

# ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

## ПРОСПЕКТ

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

## Част II

### РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

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: DBFUFR**

**24 ноември 2023 г.**

---

Настоящият Проспект 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. Проспектът съдържа цялата информация за емисията, необходима на инвеститорите за вземане на инвестиционно решение.

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.

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

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

---

---

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ С РЕШЕНИЕ № ...../.....Г.**

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

**ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ.**

---

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

**Регламент (ЕС) № 2017/1129** 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;

**Делегиран Регламент (ЕС) 2020/1272** на Комисията от 4 юни 2020 година за изменение и поправка на Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 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 уведомяване;

**Делегиран Регламент (ЕС) 2020/1273** на Комисията от 4 юни 2020 година за изменение и поправка на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 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;

**Закон за публичното предлагане на ценни книжа** (последно доп., ДВ. бр. 8 от 25.01.2023 г.);

**Наредба № 2** от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (последно изм. и доп., ДВ. бр. 27 от 05.04.2022 г., в сила от 05.04.2022 г.).

**Търговски закон**, в сила от 01.07.1991 г. (последно доп. ДВ. бр.25 от 29 март 2022г.)

---

**Този Проспект е изготвен с цел да предостави информация на потенциални инвеститори, на база на която те да могат да оценят евентуалната си инвестиция в настоящите облигации издадени от Емитента. В тази връзка съдържаната в Проспекта информация относно Емитента и Емисията облигации е избрана и обобщена.**

**Инвестирането в облигации не е предмет на препоръка на Комисията за финансов надзор или друг държавен орган в Република България.**

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

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ****ОТГОВОРНИ ЛИЦА**

„Еврохолд България“ АД, в качеството му на емитент на емисия облигации поема отговорността за пълнотата, точността и съответствието със законовите изисквания на съдържащата се в Проспекта информация.

Членовете на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД и неговите Прокуристи, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Съставителите на одитираните годишни и неодитираните междинни консолидирани финансови отчети на Дружеството, включени в Проспекта, отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на „Еврохолд България“ АД, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях консолидирани финансови отчети, включени в Проспекта.

Лицата, гарантиращи ценните книжа отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

**ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ**

**„Еврохолд България“ 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. „Гаранции. Информация за Гаранта“. 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 СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ 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 Емитента.

**ПРЕДОСТАВЕНАТА В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ, КАКТО И КОЯТО И ДА Е ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДОПУСКАНЕТО НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ ДО ТЪРГОВИЯ НА БФБ НЕ ТРЯБВА ДА СЕ СЧИТА ЗА ПРАВЕН, ФИНАНСОВ, БИЗНЕС ИЛИ ДАНЪЧЕН СЪВЕТ.**

Предоставената в Проспекта информация не представлява основа за извършване на каквато и да е оценка на Емитента и не следва да се счита за препоръка от страна на Емитента към който и да е инвеститор за закупуване на облигации емитирани от Емитента след допускането им до търговия на регулиран пазар (Българска Фондова Борса АД).

Всеки инвеститор трябва да направи своя независима оценка на финансовото състояние на Емитента, както и да потърси и да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант, както и с брокер, адвокат, счетоводител или с други консултанти, които счита за подходящи, за да разбере характера на дейността на Емитента и естеството на облигациите преди да вземе решение за инвестиране в облигациите предмет на настоящото допускане до търговия.

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

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

При наличие в този Проспект на предоставена информация чрез препращане, то информацията от тези документи трябва да се чете заедно с Проспекта.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

---

**При изготвянето на Проспекта не са включени изявления или доклади, написани от дадено лице в качеството му на експерт.**

При изготвянето на този Проспект, в неговото съдържание не са включени декларации, изявления или доклади, изготвени от дадено лице в качеството му на експерт. „Еврохолд България“ АД не е възлагало на трети лица изготвянето на експертни доклади във връзка с настоящия Проспект.

**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 неговото одобряване.**

**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, представената финансовата информация за разглеждания исторически финансов период в този документ е представена на консолидирана база.**

Някои финансови данни за разглеждания исторически финансов период, съдържащи се в този документ, не са извлечени от консолидираните финансови отчети на Емитента. Тези данни са представени актуални към датата на Регистрационния документ и са извлечени от счетоводните регистри на Емитента и дъщерните му дружества. Членовете на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД и неговите Прокуристи 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, представената информация за дейността на Емитента, пазари и тенденции е разгледана на база икономическата група на Емитента (групата Еврохолд).**

## РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ДОПУСКАНИТЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА, 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

**„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД**

**Адрес:** гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43

**Тел.:** (+359 2) 9651 653; (+359 2) 9651 651

**Факс:** (+359 2) 9651 652

**Лице за контакт:** Галя Георгиева

**E-mail:** [investors@eurohold.bg](mailto:investors@eurohold.bg);

[g\\_georgieva@eurohold.bg](mailto:g_georgieva@eurohold.bg);

**от 9.30 – 17.00 ч.**

**Интернет адрес:** [www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg)

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ, КАКТО И ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, СЛЕД ОДОБРЯВАНЕТО ИМ ОТ КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ И ДОСТЪПНИ НА ЕЛЕКТРОННИТЕ АДРЕСИ НА:

Комисията за Финансов Надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор;

Българска Фондова Борса АД ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)) след допускането на ценните книжа до търговия на регулиран пазар;

Емитентът „Еврохолд България“ АД ([www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg)) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

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:

<b>ПЪЛНО НАИМЕНОВАНИЕ</b>	<b>СЪКРАТЕНО НАИМЕНОВАНИЕ, ЗНАЧЕНИЕ</b>
„Еврохолд България“ АД	Еврохолд; Емитента; Дружеството
Всички дъщерни на Емитента дружествата, упоменати в т. „Организационна структура“ от настоящия документ	Групата; Групата Еврохолд; компаниите от Групата на Емитента
Инвестиционен посредник	ИП
Комисия за финансов надзор	КФН
Българска Фондова Борса АД	БФБ
Националният статистически институт	НСИ
Българска Народна Банка	БНБ
Министерство на финансите	МФ
FITCH RATINGS	FITCH
Българска Агенция за кредитен рейтинг	БАКР
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
Институт на дипломираните експерт-счетоводители	ИДЕС
Европейски съюз	ЕС
Международните счетоводни стандарти, приети от ЕС	МСС
Международни стандарти за финансови отчети, приети от ЕС	МСФО
Управителен съвет	УС
Надзорен съвет	НС
Общо събрание на акционерите	ОСА
Общо събрание на облигационерите	ОСО
Закона за данъците върху доходите на физическите лица	ЗДДФЛ
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:**

<b>I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА .....</b>	<b>9</b>
<b>II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ .....</b>	<b>11</b>
<b>III. РИСКОВИ ФАКТОРИ .....</b>	<b>12</b>
<b>IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА .....</b>	<b>31</b>
4.1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА .....	31
4.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИТЕ НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ, ПРОИЗТЕКЛИ ЗА ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ГРУПА, КОИТО СА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА МУ .....	32
4.3. КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ НА ЕМИТЕНТА .....	37
4.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ НА ЕМИТЕНТА И ДЪЩЕРНИТЕ МУ ДРУЖЕСТВАТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА .....	40
4.5. ОПИСАНИЕ НА ОЧАКВАНТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ НА ЕМИТЕНТА .....	47
<b>V. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ .....</b>	<b>49</b>
5.1. ОСНОВНА СФЕРА НА ДЕЙНОСТ .....	49
5.2. ЕВЕНТУАЛНИ СЪЩЕСТВЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ ДЕЙНОСТИ В ГРУПАТА ЕВРОХОЛД .....	64
5.3. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ДЕКЛАРАЦИИ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ .....	69
<b>VI. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА .....</b>	<b>70</b>
6.1. ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА .....	70
6.2. ОСЪЩЕСТВЯВАН КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА. ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДРУГИ ЮРИДИЧЕСКИ И ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА .....	74
<b>VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ .....</b>	<b>75</b>
7.1. ВСЯКА СЪЩЕСТВЕНА НЕБЛАГОПРИЯТНА ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (КЪМ 31.12.2022 Г.) ДО ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ИЗГОТВЕН ОТ ДРУЖЕСТВОТО НЕОДИТИРАН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (КЪМ 30.06.2023 г.) И ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ .....	75
7.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА НАЙ-МАЛКО ЗА ТЕКУЩАТА 2023 ГОДИНА .....	77
<b>VIII. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА .....</b>	<b>78</b>
<b>IX. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ .....</b>	<b>78</b>
9.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА .....	78
9.2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ .....	89
<b>X. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ .....</b>	<b>89</b>
10.1. ЛИЦАТА, КОИТО ИМАТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ИЛИ В АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС НА ЕМИТЕНТА, ПОДЛЕЖАЩО НА ОПОВЕСТЯВАНЕ СЪГЛАСНО НАЦИОНАЛНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО НА ЕМИТЕНТА .....	89
10.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРНОСТИ, ЧИЕТО ДЕЙСТВИЕ МОЖЕ НА ПО-КЪСНА ДАТА ДА ПОРОДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА .....	93
<b>XI. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА .....</b>	<b>93</b>
11. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ .....	93
11.2. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ .....	98
11.3. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ .....	98
11.4. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА .....	102
11.4. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА .....	104
<b>XII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>105</b>
12.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ .....	105

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

---

12.2. УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ .....	108
<b>XIII. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ.....</b>	<b>108</b>
<b>XIV. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ.....</b>	<b>112</b>
<b>XV. ДЕКЛАРАЦИИ.....</b>	<b>113</b>



## I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

### A. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

**Лица, отговарящи за информацията, дадена в Регистрационния документ или за определени части от нея:**

Този Регистрационен документ, като част от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Еврохолд България“ АД („Еврохолд“, „Емитента“, „Дружеството“) е изготвен от Асен Минчев - Изпълнителен директор, и Галя Георгиева - Финансов директор на „Еврохолд България“ АД. Асен Минчев и Галя Георгиева, като съставители на този документ, декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в него информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

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

Отговорен за информацията в целия Проспект е емитентът „Еврохолд България“ АД, ЕИК 175187337, гр. София, п.к. 1592, р-н Искър бул. „Христофор Колумб“ № 43 в качеството му на лице, което иска допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации.

Членовете на Управителния съвет на Емитента - Кирил Иванов Бошов, Асен Минчев Минчев, Велислав Милков Христов, Разван Стефан Лефтер, както и прокуриста - Милена Милчова Генчева отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Иван Димитров Христов - Групов финансов контролер на Емитента и съставител на одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2021 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.

Цветелина Райчева Черешарова-Дойчева - Финансов контролер на Емитента и съставител на одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2022 г., прегледан от регистриран одитор междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г. и на неодитирания междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 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 „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 831716285 и със седалище и адрес на управление гр. София 1421, р-н Лозенец бул. „ЧЕРНИ ВРЪХ“ № 26 - регистрирано одиторско дружество, представлявано от Управителя Марий Георгиев Апостолов, одитирало годишните финансови отчети на консолидирана база на „Еврохолд България“ АД за 2021 г. и за 2022 г., както и извършло преглед на междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 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 – Румяна Гешева Бетова – Изпълнителен директор и Димитър Стоянов Димитров – Прокурист, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящия Проспект.

## В. 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 е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, като:

- » членовете на Управителния съвет и Прокуриста отговарят за цялата информация в Проспекта;
- » лицата по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството отговарят за информацията от съставените от тях финансови отчети, включена в Проспекта;
- » регистрираните одитори отговарят за информацията от одитираните от тях финансови отчети, включена в Проспекта,

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)

В съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите Емитента и представляващите лицето гарантиращо ценните книжа лица, 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 Проспекта, 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, се състои в предоставяне на разяснения на „Еврохолд България“ 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.

## С. ДОКЛАДИ НА ЛИЦА В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЕКСПЕРТИ

При изготвянето на този Проспект, в неговото съдържание не са включени декларации, изявления или доклади, изготвени от дадено лице в качеството му на експерт. „Еврохолд България“ АД не е възлагало на трети лица изготвянето на експертни доклади във връзка с настоящия Проспект. Поради което към настоящия Документ не са включени декларации и/или доклади, изготвени от дадени лица в качеството им на експерти.

## Д. 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](http://www.minfin.bg);
- Национален статистически институт – [www.nsi.bg](http://www.nsi.bg);

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

- FITCH – (Агенция за кредитен рейтинг) - [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com);
- БАКР – (Агенция за кредитен рейтинг) – [www.bcra.eu](http://www.bcra.eu);
- Търговски регистър - [www.portal.registryagency.bg](http://www.portal.registryagency.bg);
- Българска народна банка - [www.bnb.bg](http://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.

**Е. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОДОБРЕНИЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ**

Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно регламент (ЕС) 2017/1129, е одобрила настоящия регистрационен документ с решение № ...../.....г.

Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Регистрационен документ единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност.

Това одобрение не следва да се разглежда като утвърждаване на Емитента, предмет на настоящия Регистрационен Документ, представляващ част II от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации.

**II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ**

> *Информация за одиторите на Емитента за периода, обхванат от финансовата информация за минали периоди*

Одитор на „Еврохолд България“ АД заверил годишните консолидирани финансови отчети за 2021 г. и 2022 г. и извършил преглед на междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022г. 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 Закона за независимия финансов одит в България под номер 32 и е член на одиторската мрежа GRANT THORNTON INTERNATIONAL LIMITED.

Представляващ одиторското дружество е Управителят МАРИЙ АПОСТОЛОВ.

Отговорен одитор за одита на годишните консолидирани финансови отчети на Емитента за 2021 г. и за 2022 г., както и на извършен преглед на междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г. е регистриран одитор Силвия Бориславова Динова, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1421, кв. Лозенец, бул. "Черни връх" № 26, офис Грант Торнтон ООД. Силвия Динова е включена в регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит под № 0737. Силвия Динова членува в Трета софийска регионална организация на ИДЕС.

Декларацията от одиторското дружество „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, по чл. 89д, ал. 6, във връзка с ал. 3 от ЗППЦК, съгласно която - информацията от одитираните от същия годишни консолидирани финансови отчети за 2021 и за 2022 г. и извършен преглед на междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г., включена в Регистрационния документ, е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, е представена като приложение към Регистрационния документ и е неразделна част от него.

Декларация по чл. 89д, ал. 6, във връзка с ал. 3 от ЗППЦК от Силвия Бориславова Динова в качеството ѝ на регистриран одитор отговорен за одита на „Еврохолд България“ АД за 2021 г. и за

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

2022 г., и на извършения преглед към 30.06.2022 г. съгласно която: информацията от одитирания от отговорния за одита регистриран одитор Силвия Бориславова Динова с рег.№ 0737 годишен консолидиран финансов отчет за 2021 г., годишен консолидиран финансов отчет за 2022 г. и за прегледа на междинния съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г. включена в Регистрационния документ, е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, е представена като приложение към Регистрационния документ и е неразделна част от него.

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторът на Емитента - одиторско дружество „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД не е напускало, не е било отстранявано и не е подавало оставка. Одиторско дружество „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД одитирало финансовите отчети на Емитента за 2021 г. и 2022 г. е преизбрано от ОСА на Емитента за независим одитор на годишните финансови отчети за 2023 г. на проведено редовно ОСА на 30.06.2023 г.

**III. РИСКОВИ ФАКТОРИ**

Преди да вземат решение да инвестират в облигации емитирани от „Еврохолд България“ АД, потенциалните инвеститори трябва внимателно да анализират рисковите фактори, описани в този раздел, като неразделна част от останалата информация в Проспекта.

Рискът може да бъде, както заплахата за финансовото здраве на компанията, така и възможност за постигане на конкурентно предимство. Рискът, свързан с инвестицията, оказва влияние върху стойността на даден актив. Най-общото определение за риска е, че той представлява нежелано отклонение на резултатите от дадено събитие спрямо първоначалните очаквания.

В случай, че някой от рисковете описани в този раздел настъпи дори частично или в комбинация с други рискови фактори или обстоятелства, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на Емитента, резултатите от неговите операции или финансово му състояние. Допълнителни рискове и други несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени към датата на Проспекта, също могат да окажат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на „Еврохолд България“ АД, резултатите от операциите или финансовото му състояние.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на Емитента могат съществено да се различават от минали резултати като следствие настъпване на описаните рискове, или множество други рискови фактори.

Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че „Еврохолд България“ АД развива дейността си чрез своите дъщерни дружества, в тази връзка финансовото му състояние, оперативните резултати и перспективите за развитие са в пряка зависимост от състоянието, резултатите и перспективите на дъщерните му дружества. В изброените по-долу рискове са изброени най-съществените от тях, влияещи на дружествата от групата на Емитента.

\*\*\*

*Редът на изброяване на рисковете във всяка от категориите по-долу е според тяхната същественост от гледна точка на отрицателното им въздействие върху Емитента и неговата икономическа група, както и вероятността от тяхното възникване.*

## **НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

Несистематичните рискове се свързват с общия инвестиционен риск, специфичен за дадена фирма, както и със сектора (отрасъла) на икономиката в който тя оперира.

### **⇒ Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента**

Доколкото дейността на „Еврохолд България“ АД е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества. Към 30.06.2022 г. дружествата от групата на „Еврохолд България“ АД оперират в следните сектора: „енергиен“, „застрахователен“ и „инвестиционно посредничество и управление на активи“.

При това влиянието на отделните рискове е пропорционално на дела на съответния отрасъл в структурата на дългосрочния инвестиционен портфейл на компанията.

Тенденциите за развитие на групата Еврохолд са пряко свързани с рисковите фактори влияещи върху дейността и бизнес сектора на дружествата от икономическата група, техните перспективи, потенциал за растеж, възможността за генериране на приходи и печалби и поддържане на стабилно финансово състояние.

Наличието на дружества в инвестиционния портфейл, чиито нетни приходи от продажби се формират и от продукти, продавани на други дъщерни дружества (свързани в групата лица), поставя ефективността на дейността на същите в пряка зависимост от равнището на доходност на клиентите (свързани лица), което може да рефлектира негативно върху рентабилността на цялата група.

Основният риск, свързан с дейността на „Еврохолд България“ АД е възможността за намаляване на приходите от продажби на дружествата, в които участва и върху получаването на дивиденди. В тази връзка, това може да окаже влияние върху ръста на приходите на компанията, както и върху промяната на нейната рентабилност.

Влошените резултати на едно или няколко дъщерни дружества би могло да доведе до влошаване на резултатите на консолидирана база. Това от своя страна е свързано и с цената на акциите на компанията, в резултат на очакванията на инвеститорите за перспективите на дружеството и групата Еврохолд, тъй като пазарната цена на акциите отчита бизнес потенциала и активите на икономическата група като цяло.

Поради гореописаните фактори, рисковете свързани с дейността на Еврохолд, трябва да се разглеждат заедно със специфичните рискове за всеки бизнес отрасъл представен в икономическата му структура.

### **> Енергиен бизнес**

#### **» Регулаторен риск**

Регулаторният риск е свързан с влиянието, което оказва съществуващата нормативна рамка или нейната промяна върху дейността на Дружеството, както и с потенциални глоби и санкции вследствие на нарушения на тази рамка.

Енергийният бизнес е силно регулиран стопански отрасъл, като финансовите резултати на дружествата опериращи в областта на енергетиката са пряко зависими от редица нормативни актове и решения на регулаторния държавен орган (КЕВР). Дружествата са изложени на риск при определянето на цените на електроенергията от страна на регулатора да не бъдат взети предвид всички разходи, съпътстващи обичайната им дейност.

- Рискове, свързани с непредвидимост на промените нормативната уредба и възможно негативно влиянието на тези промени върху дейността на Дружеството;
- Риск от отнемане на лицензии;
- Риск от налагане на глоба от КЗК и КЕВР;
- Риск от невъзможност Дружеството да покрие всичките си оперативни разходи по лицензията за Краен снабдител, както и риск от липса на регулаторни промени, позволяващи намалението им;
- Рискове, свързани с поведението на ключови пазарни участници и влиянието им върху пазара на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с увеличение на финансовите изисквания към дружествата като задължителни гаранции и депозити от страна на ключови пазарните участници;
- Рискове, свързани с начина на организация, модел, структура и визия за развитие на свободния пазар на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с въвеждане на допълнителни законови преки и непреки задължения към производители, търговци, клиенти и мрежови компании на свободен пазар на електрическа енергия, вкл. увеличение и/ или въвеждане нови такси, данъци, вноски, задължения по енергийна ефективност.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Динамиката на регулаторните промени, свързани със стратегията на Европейския съюз за либерализация и развитие на енергийните пазари, е в пряка зависимост и от политическата конюнктура. Честите промени в политическата среда са предпоставка за по-нестабилна и трудно предвидима регулаторна среда.

**» Пазарен риск**

Риск, свързан с потреблението на електрическа енергия и цената за закупуването на енергия за технологични разходи на организиран борсов пазар поради икономически, политически, технологични причини и климатични промени, както и риск от либерализация на пазара на електрическа енергия. Това са рискове, които произтичат от външни за Дружеството причини и възможностите на Дружеството ефективно да влияе на факторите, определящи този риск са силно ограничени. Пазарните рискове могат да се характеризират като:

- Рискове, свързани с конкуренцията и смяната на доставчик на свободен пазар;
- Рискове, свързани с промените на цените на електрическа енергия на пазар на едро и влиянието им върху енергийната позиция и очаквания търговския марж на Дружеството;
- Рискове, в следствие изразената волатилност и непредсказуемост на пазара на едро и фундаментите оказващия влияние (цени на природен газ, горива, CO2 емисии, ВЕИ, политика на ЕС, сливане на пазарите, климатични промени и други);
- Рискове, свързани с ликвидността и адекватното предлагане на дългосрочни енергийни продукти на пазар на едро, съответстващи на профила на консумация на крайните клиенти;
- Рискове, в следствие на сезонност, климатични промени, ремонтни програми на производители, преносни капацитети, аварийни спирания на производители, и други непредвидени събития, които могат да окажат влияние върху пазара на едро на електрическа енергия;
- Рискове, свързани с грешно прогнозиране, и/ или рязка промяна на пазара на едро и невъзможност на Дружеството за адаптиране на портфолиото от крайни клиенти към промените;
- Рискове, свързани с пазарната инфраструктура, системите за обмен на данни, сигурността и защитата на информацията;
- Рискове, свързани с поведението на търговските участници, опит и етичен кодекс;
- Рискове, произтичащи от оставяне на незатворени позиции на други участници в балансиращата група на Дружеството;
- Риск от неподновяване на договорите с крайни клиенти поради вътрешни и външни фактори;
- Риск от промени в нормативната рамка, съответно невъзможност за изцяло или частично прехвърляне на разходите за покупка върху цените на продажба на крайни клиенти.

**» Оперативни рискове**

Дружествата са изложени на редица рискове, свързани с неговите бизнес дейности и процеси, в т.ч. рискове от неизпълнение от трети лица, на които Дружеството разчита за извършване на дейността си; рискове от преки и косвени загуби; рискове, свързани с персонала и организацията на вътрешните процеси; и др.

Специфичен оперативен риск за дружествата възниква след влизането в сила на Регламент 2016/679 от 25.05.2018г., свързан със защитата на личните данни. Като администратор на лични данни те са задължени да поддържат информационни системи, които покриват всички стандарти за сигурност на информацията, и да прилагат надеждни технически и организационни процедури, правила и мерки за осигуряване на сигурността на обработваното на, включително предотвратяване на нерегламентиран достъп до лични данни на клиенти и контрагенти.

Част от оперативните рискове е риска, свързан със сигурността – риск от загуби в следствие на умишлени незаконни действия от външни лица или служители на компанията.

Други оперативни рискове са свързани с нерегламентирано ползване на електрическа енергия. За тяхното откриване и предотвратяване са осъществяват проверки на различни съоръжения по мрежата с цел идентифициране на точки, в които се извършват неправомерни действия, свързани с



**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

потреблението на електрическа енергия. При определянето на местата за проверка се използват редица методи за определяне на рискови точки, където подобни незаконни действия са възможни.

**» Други Специфични за дейността и отрасъла на енергийните дружества рискове са:**

- Риск, дейността да бъде повлияна неблагоприятно от намаление в потреблението на електроенергия поради икономически, политически или технологични причини;
- Бизнесът е изложен на риск от климатичните промени;
- Дейността е изложена на риск от увеличение на цената на електроенергията в резултат на нарастване на цените на първичните енергийни ресурси и по-строгите стандарти за CO2 емисиите;
- Либерализация на пазара на електричество в Република България и засилване на конкуренцията;
- Рискове, свързани с прекъсвания при снабдяването с електроенергията;
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса, финансовото състояние или резултатите от дейността;
- Риск от избор на неподходяща пазарна стратегия;
- Риск от невъзможност за задържане и наемане на качествен персонал;
- Стачки или други индустриални действия, както и преговори с профсъюзите могат да нарушат дейността или да увеличат неговите оперативни разходи;
- Рискове, свързани със задължението на Дружеството съгласно Закона за енергийната ефективност;
- Риск от невъзможност или ограничения в осигуряването на привлечен ресурс, включително значително нарастване на цената на финансирането и промяна на лихвените проценти.

**> Застрахователен бизнес**

Най-голям риск е концентриран в застрахователното направление обединено в дъщерното подхолдингово дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ), където се генерира значителната част от приходите на Групата.

Присъщите за ЕИГ категории риск, в качеството на застрахователен холдинг, се идентифицират и класифицират в съответствие с идентифицираните категории риск на ниво дъщерни предприятия. Според вида дейности, в съответствие с издадения лиценз за извършване на застрахователна дейност, в дъщерните дружества идентифицират и разграничават следните категории риск:

**» Подписвачески риск**

Подписвачески риск - отразява риска, произтичащ от застрахователни задължения, по отношение на покритите застрахователни рискове и използваните процеси при упражняването на дейността на дъщерните дружества. Подписваческият риск включва следните под-рискове:

- риск, свързан с премиите и резервите;
- риск от прекратяване;
- катастрофични рискове.

Идентифицирането на подписваческия риск и риска при образуване на техническите резерви на ниво група прилага индивидуален подход при отчитане на резултатите, предоставени от дъщерните дружества, с оглед тяхната дейност, мащаб и естеството на присъщия им риск, като се отчитат и следните фактори:

- дял на дружеството спрямо общия обем на дейността в Групата;
- местното за дъщерното дружество законодателство и изисквания за прилагане на режима по Платежоспособност II;
- други фактори, одобрени от Комитета по риска.

При изчисляването на техническите резерви всяко дружество в застрахователната група, независимо от приетата му политика, се придържа към следните основни принципи:

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

- техническите резерви се изчисляват по разумен, надежден и обективен начин;
- данните за изчисляване на техническите резерви са подходящи, пълни и точни и отговарят на изискванията на чл. 19 от Регламент (ЕС) 2015/35 за пълнота и качество;
- изчисляването на техническите резерви е подчинено на принципите за пазарна съгласуваност, т.е. изчисляването се основава и се съгласува с информацията, получена от финансовите пазари и от общодостъпните данни за подписваческите рискове.

**» Пазарен риск**

Пазарният риск е риск от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат, директно или косвено, на колебания в нивата и нестабилност на пазарните цени на активите, пасивите и на финансовите инструменти на дъщерните дружества.

Пазарният риск включва следните под-рискове:

- лихвен риск;
- спред риск;
- риск, свързан с акциите;
- имуществен риск;
- концентрационен риск;
- валутен риск.

Всички търгуеми финансови инструменти в Групата са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно във финансовия отчет. За избягване на риска от концентрация „Евроинс Иншурънс Груп“ АД се стреми да поддържа оптимална диверсификация на инвестициите и те да се извършват във финансови институции с висок рейтинг. Дружествата в обхвата на Групата се придържат към принципа на „благоразумния инвеститор“.

**» Кредитен риск**

Кредитният риск отразява възможните загуби в резултат на неочаквано неизпълнение или влошаване на кредитната позиция на контрагентите или длъжниците на дъщерните дружества през следващите 12 (дванадесет) месеца. Групата запазва установените си отношения с водещи презастрахователни компании от бранша с висок кредитен рейтинг, което води до минимизиране на риска от неизпълнение на контрагента от тип 1.

**» Операционен риск**

Операционен риск означава риск от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или на външни събития. Изпълнителните директори на дружествата в обхвата на Групата във връзка с управлението на операционния риск:

- са разпределили пълномощията и отговорностите по управлението на операционния риск като има утвърден списък на служителите, отговорни за идентифициране и докладване на операционни събития;
- осъществяват оперативен контрол върху периодичността и пълнотата на отчетите и оценките на операционния риск, изготвяни от функцията по управление на риска.

Основни източници на операционен риск на ниво група са персонал, процеси, системи, вътрешни 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;
- прекъсване на дейността и/или срив на информационната система;
- управление на изпълнението, доставката и обработката.



**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Идентифицирането на операционния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на операционните събития. 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 операционното събитие.

**» Управление на Застрахователен риск**

Обективната вероятност от увреждане на имуществено или неимуществено благо, реализацията на която е несигурно, неизвестно и независимо от волята на застрахованото лице представлява застрахователен риск.

Застрахователният договор е договор, по който Групата поема значителен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице), като се съгласява да компенсират застрахованото лице или друг бенефициент при специфично неочаквано бъдещо събитие (застрахователното събитие), което влияе неблагоприятно върху застрахованото лице или бенефициента.

Имуществото е обект на множество рискове, включително кражба, пожар, бизнес прекъсване и метеорологични условия. Обезщетенията за явления като бури, наводнения, срутвания, пожари, експлозии, и повишаващото ниво на престъпността възникват в регионален мащаб, което означава, че всяко дружество управлява разпределението на географския си риск много внимателно. В случай на земетресение, всяко дружество очаква портфейла от недвижими имоти да включва високи искиове за структурни претенции на недвижими имоти и големи искиове поради смущения в бизнеса, докато транспортните връзки не функционират и имотът е затворен поради ремонт. Всяко дружество приема общата рискова експозиция, която е готово да поеме в определени територии за редица събития като природни бедствия.

Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск и се изготвят месечни отчети, които показват ключовите концентрации, на които всяко от дружествата от Групата е изложено. Всяко едно от застрахователните дружества използва различни моделиращи инструменти, за да контролира концентрацията и да симулира загуби от катастрофи, за да измери ефективността на презастрахователните програми и нетната си рискова експозиция. През годината се провеждат „стрес“ и „сценарийни“ тестове с помощта на тези модели.

Най-голямата вероятност за значителни загуби на всяко застрахователно дружество произтича от катастрофични събития като наводнения, повреди, претенции от бури или земетресения. Всяко дружество управлява риска си чрез сключване на презастрахователни договори.

Становището на ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за еднакво териториално разпределение на застрахованите имуществата. Системно се извършва оценка на риска от страна на Директор „Презастраховане“ към съответното дружество и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми по региони.

Ръководството не счита, че към края на отчетния период има съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на всяко едно застрахователно дружество, част от Групата. Становището на Ръководството по отношение концентрацията застрахователния риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имуществата и автомобили. Извършва се системно оценка на риска и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми както по групи клиенти, така и по региони.

**» Управление на Презастрахователен риск**

Застрахователните дружества, част от Групата, цедират застрахователния си риск, за да ограничат експозицията си към загуби при сключване на различни застрахователни договори, които покриват индивидуален риск, групови рискове или определени линии бизнес по съзастраховане, които са подновяеми на годишна база. Тези договори за презастраховане разпределят риска и минимизират ефекта от загуби. Сумата на всеки задържан риск зависи от оценката на специфичния риск на всяко дружество, който при определени обстоятелства достига до лимити, базирани на характеристиките на покритието. При условията на презастрахователните договори, презастрахователят се съгласява да възстанови цедираната сума, в случай че обезщетението е платено. Всяко дружество, обаче, остава отговорно към застрахованите от него лица по отношение на цедираната застраховка, ако презастрахователят не успее да изпълни задълженията, които поема. При общо застраховане преобладаващото използване на презастраховане има за цел да управлява експозиции на свързани с времето събития, природни събития, събития, включващи много жертви, катастрофични пожари и отговорности (Обща гражданска отговорност и Гражданска отговорност на автомобилистите). При

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

избор на презастраховател всяко дружество взема предвид относителната сигурност. Сигурността на презастрахователя се оценява на база публичен рейтинг и проведени вътрешни проучвания.

**> Инвестиционното посредничество и управление на активи**

Дейността на инвестиционното посредничество и управление на активи в Групата е представено от инвестиционния посредник „Евро-финанс“ АД. Рискът в сектора на финансовото посредничество и управление на активи е свързан с високата волатилност на дълговите и капиталовите пазари, промените във финансовите настроения и инвестиционната култура на населението.

**» Пазарен и кредитен риск**

Финансовите резултати на „Евро-финанс“ АД зависят от пазарен риск и респективно кредитен риск, предвид факта, че голяма част от активите на „Евро-финанс“ АД са инвестирани в публично търгуеми книжа с фиксирана доходност, деноминирани в няколко валути, чиято пазарна стойност се променя ежедневно. „Евро-финанс“ АД определено е много добре капитализирана компания, предвид действащите нормативни изисквания, но резки и значими сринове на финансовите пазари, както и на кредитния профил на конкретните емитенти на ценни книжа, в чиито инструменти „Евро-финанс“ АД е инвестирало капитала си, биха могли да има съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на „Евро-финанс“ АД, резултатите и/или финансовото му състояние.

**» Риск при сетълмент и клиринг на сделки**

Като водещ и активен местен финансов брокер с мащабен местен бизнес в управлението на финансови активи и предоставянето на брокерски услуги, който обслужва, както институционални, така и индивидуални инвеститори, „Евро-финанс“ АД ежедневно прави сетълмент и клиринг на множество сделки с много насрещни контрагенти. Риск от грешка при комуникациите, в процеса на сетълмент, който макар и към момента напълно минимизиран, съществува и може да ограничи възможността на компанията ефективно да обслужва клиентите си, което би могло да има съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на „Евро-финанс“ АД, резултатите и/или финансовото му състояние.

**» Риск от промяна в регулаторната рамка**

„Евро-финанс“ АД работи в силно регулирана среда и е задължена да извършва дейности при пълно съблюдаване на действащото законодателство под наблюдението на съответния регулаторен орган в България (Комисия за финансов надзор). Като поднадзорно лице на Комисия за финансов надзор, „Евро-финанс“ АД е задължено изцяло да изпълнява императивните правила и разпоредби, включително и новоприети такива, на местния регулатор. Всяко едно неспазване или дори забавяне на изпълнението на задължителните регулации би могло да има съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на „Евро-финанс“ АД, резултатите и/или финансовото му състояние.

**» Рискове в преноса и обработката на информация**

„Евро-финанс“ АД извършва всички борсови сделки, управлението на активи, търговията на валути и дейностите по сетълмента само електронно и за това е изложен на риска от загуба при пренос на информация или кражба на лична и конфиденциална информация. Невъзможност да осигури непрекъсваемост и нужно ниво на защита на потока от информация, може да изложи на рискове вътрешната система за търговия на ценни книжа на компанията, нейните бази данни и ежедневни сделки, което от своя страна може да навреди на имиджа на компанията в очите на клиентите и контрагентите ѝ. Всяка загуба на пълен контрол над информационния поток би могла да има съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на „Евро-финанс“ АД, резултатите и/или финансовото му състояние.

**⇒ Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента**

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Еврохолд зависят от стратегията, избрана от висшия ръководен екип на дружеството и на неговите дъщерни компании. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.

„Еврохолд България“ АД се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята пазарна стратегия, и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото му състояние..

**⇒ Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата**

Към настоящия момент икономическата група на „Еврохолд България“ АД развива операциите си основно в България и други европейски страни като Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Гърция, чрез придобивания на дружества и активи. Емитентът очаква тези придобивания да продължат и занапред. Групата възнамерява в близко бъдеще да осъществява стратегия на органичен растеж и диверсификацията на продуктовото портфолио на съществуващите си бизнеси.

Рискът за Дружеството свързан с евентуални бъдещи придобивания се състои в несигурността относно това дали ще успее да идентифицира подходящи обекти на придобиване и инвестиционни възможности. От друга страна съществува несигурност по отношение на оценката на рентабилността на бъдещите придобивания на активи и дали ще доведат до съпоставими резултати с досега реализираните инвестиции. Също така, инвестициите в нови придобивания са обект на редица рискове, включително възможни неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността на икономическата група като цяло, непредвидени събития, както и трудности при интегрирането и оптимизирането на операциите и допълващите се бизнеси.

**⇒ Рискове, свързани с управлението на Еврохолд. Оперативен риск**

Оперативен риск е рискът от преки и косвени загуби за Групата, породени от различни, вътрешни фактори, свързани с операциите на Групата, с персонала, технологиите и инфраструктурата, както и с външни фактори, които са различни от кредитния, пазарния и ликвидния риск и произхождат от законови изисквания и общоприети правила за корпоративна етика.

Рисковете, свързани с управлението на Дружеството са следните:

- вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на Дружеството и Групата като цяло, както от висшия ръководен състав, така и оперативните служители на Еврохолд;
- невъзможността на ръководството да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящи служители за конкретните проекти;
- възможни технически грешки на единната управленска информационна система;
- възможни грешки на системата за вътрешен контрол;
- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Групата дефинира оперативния риск като: рискът от реализиране на загуби или нереализиране на печалби, който е породен от неработещи или невъведени системи за вътрешен контрол или от външни за Групата фактори, като икономическото състояние, промени в застрахователната среда, техническия прогрес и други. Правният риск е част от оперативния риск и възниква в резултат от неспазване или грешно прилагане на правни и договорни ангажименти, които биха имали неблагоприятен ефект върху операциите. Дефиницията не включва стратегическия риск и риска, свързан с репутацията и доброто име.

Целта на Групата е да управлява оперативния риск така, че да предотвратява финансови загуби и по най-ефективния начин, като едновременно с това запази добрата си репутация и в същото време не възпрепятства инициативата и креативността в действията си.

**⇒ Рискове, свързани с невъзможността на Емитента да набере капитали за финансиране на стратегическите си цели**

Възможностите на „Еврохолд България“ АД да расте и реализира стратегиите си зависят до голяма степен и от възможността да привлича капитал. Нестабилността на финансовите пазари, както и евентуалната очевидната липса на доверие между финансовите институции биха могли да затрудняват значително привличането на дългосрочен капитал при разумни условия.

Ръководството на „Еврохолд България“ АД подкрепя усилията на дъщерните компании в Групата за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дава този вид

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

финансиране за осигуряване на оборотни средства. Обемите на тези привлечени средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество.

Политиката на ръководството е насочена към това да набира финансов ресурс от пазара под формата основно на дялови ценни книжа (акции), дългови инструменти (облигации) и заемни средства от банкови и небанкови институции, които инвестира в дъщерните си дружества за финансирането на техни проекти, чрез увеличение на техния капитал или предоставяне на заеми. Отделно от това, „Еврохолд България“ АД следи капиталовата структура на всяко дружество и предприема действия за поддържането на регулаторните капиталови изисквания за всеки бизнес сегмент чрез увеличение на капитала им.

**⇒ Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри**

Бизнесът на „Еврохолд България“ АД е зависим в значителна степен от приноса на определен брой лица, членове на управителните и контролни органи, мениджъри от висше и средно управленско ниво на компанията-майка и дъщерните компании от структурните бизнес направления. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Еврохолд и за в бъдеще. Успехът на Еврохолд ще е относим и към способността му да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Дружеството да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на икономическата група като цяло, оперативните му резултати, както и финансовото му състояние.

**⇒ Риск от концентрация**

Съществува риск от концентрация, който представлява възможността компанията да понесе загуба поради съсредоточаване на финансови ресурси в бизнес сектор или свързани лица. Този риск се изразява във възможността инвестираните средства да не се възвърнат в пълен размер, поради рецесия в бизнеса, в който е инвестирано.

**⇒ Риск от липса на ликвидност**

Ликвидният риск е свързан с възможността „Еврохолд България“ АД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Емитентът се стреми да минимизира този риск чрез оптимално управление на паричните потоци в самата група. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се накърни репутацията на отделните дружества и икономическата група като цяло.

Дъщерните дружества правят финансово планиране, с което се стремят да посрещат изплащането на разходи и текущите си задължения за период от деветдесет дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това финансово планиране минимизира или напълно изключва потенциалния ефект от възникването на извънредни обстоятелства.

**⇒ Риск от възможно осъществяване на сделки между дружествата в групата, условията на които се различават от пазарните, както и риск от зависимост от дейността на дъщерните дружества.**

Взаимоотношенията със свързани лица произтичат по договори за временна финансова помощ на дъщерните дружества и по повод сделки свързани с обичайната търговска дейност на дъщерните компании.

Рискът от възможно осъществяване на сделки между дружествата в Групата при условия, които се различават от пазарните, се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране. Друг риск, който може да бъде поет, е при осъществяването на вътрешно-групови търговски сделки да не бъдат реализирани достатъчно приходи, а от там и добра печалба за съответната компания. На консолидирано ниво това може да рефлектира негативно върху рентабилността на цялата група.

В рамките на Еврохолд се извършват постоянно сделки между дружеството-майка и дъщерните дружества и между самите дъщерни дружества, произтичащи от естеството на основната им дейност. Всички сделки със свързани лица се осъществяват при условия, които не се различават от обичайните пазарни цени и спазвайки МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

„Еврохолд България“ АД осъществява дейност чрез дъщерните си дружества, което означава, че финансовите му резултати са пряко зависими от финансовите резултати, развитието и перспективите на дъщерните дружества. Лоши резултати на едно или няколко дъщерни дружества би могло да доведе до влошаване на финансовите резултати на консолидирана база.

**⇒ Риск, свързан с плащането на фиксирана лихва по емисията облигации**

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, Емитентът 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 лихвени пазарни 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.

**⇒ Регулаторен риск по отношение на облигационната емисия**

Пред Емитента съществува регулаторен риск, валиден по отношение на допускането до търговия на емисията на регулиран пазар (до търговия на „Българска Фондова Борса“ АД). При неспазване на установените регулаторни режими в тази сфера, Емитентът няма да може да изпълни намерението си облигациите от настоящата емисия да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар, което от своя страна ще доведе до настъпването на редица неблагоприятни последици като например задължение да изкупи по постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност и дори настъпване на предсрочна изискуемост в случай, че не го направи, както и до накърняване на репутацията на Емитента.

Предвид обстоятелството, че датата на настоящия Проспект е след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия, то „Еврохолд България“ АД декларира, че от изтичането на срока за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар (08 септември 2022 г.) до датата на настоящия Проспект – 24.11.2023 г. в деловодството на Емитента не е постъпвало искане от облигационер за изкупуване на притежаваните от него облигации с ISIN BG2100002224. В тази връзка за Емитента не е възникнала хипотеза при която облигационният заем е възможно да бъде обявен за предсрочно изискуем в случай на не удовлетворено искане за обратно изкупуване в 7-дневен срок от получаване на искането.

Емитентът е изправен и пред регулаторен риск, който е свързан с невъзможност за покриване на регулаторните изисквания на пазара, където емисията обезпечени облигации ще бъде допусната до търговия. „Еврохолд България“ АД в хода на изготвяне на настоящия проспект е обстойно запознат с регулаторните изисквания в тази връзка, отделно от това, към настоящия момент, Дружеството има и друга облигационна емисия допусната до търговия на регулиран пазар.

**⇒ Риск свързан с възможността Емитента или някое от дружествата в неговата икономическа група да продължи да бъде декапитализирано**

Доколкото към 31.12.2022 г. и към датата на последния публикуван неаудитиран междинен финансов отчет на Емитента (към 30.06.2023 г.), Емитента - Еврохолд България АД и неговото дъщерно дружество Евроинс Иншурънс Груп АД са с размер на собствен капитал, по-нисък от основният (акционерен) капитал, съществува риск, тези компании да продължат да бъдат декапитализирани.

През последните години в групата на Емитента се налага политика за подобрене на капиталовата структура на всички дъщерни дружества от Групата, като непрекъснато се следи нивото на собствения капитал и капиталовата адекватност, платежоспособност и собствените средства, като се предприемат мерки за тяхното подобряване при необходимост. В тази връзка са извършени редица действия с цел подобряване на капиталовата структура и спазване изискванията на закона - представляващи действия по увеличения на капитали на дъщерни дружества от Групата, реструктуриране на дългосрочни дългове в подчинени дългове с цел подкрепа на собствения капитал, както и действия в посока намаление на основен капитал.

Както за разглеждания в този документ финансов период, така и в исторически план преди това, в групата Еврохолд е поддържана капиталовата адекватност с достатъчен собствен капитал и финансова стабилност, както на групово ниво, така и на ниво дъщерни компании. Във всеки един момент собствените средства на Емитента и дружествата от неговата икономическа група са достатъчни, за да покрият регулаторните капиталови изисквания, включително и изискванията за платежоспособност. Емитентът, контролира разпределението на капиталите в групата, и осигурява



**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

необходимият ресурс, за да поддържа капиталовия баланс. По този начин рискът от декапитализация на дъщерните дружества е контролиран и сведен до минимум.

- » Намаляване на собствения капитал на Еврохолд България АД под регистрирания

В края на 2021 г. собственият капитал на Еврохолд България АД е бил в размер на 344 749 хил. лв. или с 84 249 хил. лв. над регистрирания капитал.

През 2022 г. Еврохолд България АД извърши реструктуриране на дейността си, като се освободи от инвестициите си в направление лизинг и автомобили. В резултат на извършените продажби на инвестиции в дъщерни дружества, Еврохолд реализира за 2022 г. загуба в размер на 13 469 хил. лв. - представляващ еднократен ефект от продажба на инвестиции в дъщерни дружества и оказващ влияние върху цялостното представяне на Еврохолд за 2022 г.

Отделно от това на 17.03.2023 г. румънският финансов регулатор ASF взе решение за отнемане на лиценза за застрахователна дейност Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А., част от Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ), откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (FGA) за временен администратор на дружеството.

В тази връзка ръководството на Еврохолд България АД е взело решение за обезценка на инвестицията на дъщерното си дружество Евроинс Иншурънс Груп АД, което е дружество-майка на Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А. През 2022 г. в годишния индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Еврохолд България АД е отчетен разход за обезценка на инвестиции в дъщерни дружества в размер на 52 715 хил. лв.

Отчетените еднократни ефекти от отписване на инвестиции в края на 2022 г. водят до намаляване на собствения капитал на дружеството под регистрирания капитал.

- » Намаляване на собствения капитал на Евроинс Иншурънс Груп АД под регистрирания

В резултат на възникналите събития с дъщерното дружество Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А., ръководството на Евроинс Иншурънс Груп АД е направило преценка, че възстановимата стойност на инвестицията към датата на финансовия отчет е близка до нула и в резултат на това признава загуба от обезценки на инвестицията за 2022 г. на стойност 431 372 хил. лв., която представлява цената на придобиване на инвестицията до тази дата.

Отчетения еднократен ефект от отписване на инвестицията на румънското застрахователно дружество води до намаляване на собствения резултат под размера на регистрирания капитал.

**СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ****⇒ Макроикономически риск**

Макроикономическият риск е рискът от сътресения, които могат да се отразяват на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби от икономическите субекти и др. Тези сътресения включват глобалните икономически и бизнес условия, колебанията в националните валути, политическите събития, промяна на законодателства и регулаторни изисквания, приоритетите на националните правителства и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. България има икономика от отворен тип и развитието ѝ зависи пряко от международните пазарни условия.

Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Изходът от реализирането на някои рискове, свързани с международната среда ще зависи до голяма степен и от плановете и превантивните мерки на отделни държави и международни институции, което личи и от последната световна икономическа криза и пандемията от COVID-19. Рискът от влиянието на международната среда върху фирмите не може да бъде диверсифициран и засяга всички играчи, но от друга страна може да се превърне в двигател за развитие и прилагане на иновации и дигитализация, които драстично да променят и повишават ефективността на бизнеса в глобални мащаби.

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж в световен мащаб са от основно значение за развитието на „Еврохолд България“ АД и дъщерните му дружества, като в това число влизат и

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

държавните политики на съответните страни в които оперира и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

Макроикономически тенденции, като: влиянието което оказва настъпилото в началото на 2020 г. форсмажорно обстоятелство от обявената в световен мащаб пандемия от COVID-19 и предприетите мерки от правителствата на засегнатите държави; световната икономическа криза; забавяне на икономическия растеж; риска от систематични глобални финансови колебания; периодичните фискални дисбаланси; промените в курсовете към определени валути; нестабилността в цените на енергийните продукти; икономическата и политическа несигурност в някои региони на света; намаляването на икономическата и потребителската активност; могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнес резултатите, финансовото състояние, печалбата и рентабилността или очаквания растеж на Групата.

Развитието на икономиката на България е изправена пред риска от външни влияния и зависи пряко от международните пазарни условия. Наличие на неблагоприятни макроикономически условия в България, включително нарастване на безработицата и инфлацията, както и фискална нестабилност могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и/или резултатите от дейността му.

Групата Еврохолд извършва операции в България, Румъния, Северна Македония, Украйна, Гърция, Испания, Италия, Полша, Грузия и други европейски държави, съответно нейната обща финансова позиция и резултатите от нейните операции са засегнати от икономическата, правна и политическите условия в тези страни. Всяко влошаване на макроикономическите условия в такива страни или в по-широкия регион на ЦИЕ / ЮИЕ може да повлияе неблагоприятно на определени продукти и услуги, предлагани от групата, и да доведе до по-ниски приходи от първоначално планираните. В допълнение, общите промени в правителствената политика и регулаторните системи във всяка такава юрисдикция могат да доведат до увеличаване на оперативните разходи и капиталовите изисквания на Групата. Всякакви бъдещи периоди на забавяне на икономическия растеж или бавен икономически растеж на всеки от пазарите, на които Групата оперира, биха могли да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса, финансовото състояние, паричните потоци, резултатите от дейността или перспективите на Групата.

**Проявени макроикономически рискове през периода на разглежданата историческа финансова информация****> Пандемията Covid-19**

През периода на разглежданата историческа финансова информация станахме свидетели на макроикономически риск породен от мащабите и разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19), която засегна целия свят и драматично повлия на глобалната макроикономика и икономическия растеж. Поради пандемията от COVID-19, в края на първо и през цялото второ тримесечие на 2020 г. голяма част от световната икономика забави своя растеж, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. На глобално ниво последвалите резултати за бизнеса от икономическите смущения причинени от пандемията бяха: влошени икономически перспективи, значително увеличение на очакваните кредитни загуби и други обезценки, както и намаление на приходите породени от по-ниските обеми и намалена активност на клиентите.

През 2021 г. и началото на 2022 г. пандемията от Covid-19 продължи да въздейства върху здравната система, социалната среда и икономиката. Силно влияние оказаха девиациите в цените на енергийните ресурси, както и разместването на търговските взаимоотношения, довели до световна вълна от интензивен инфлационен натиск. След старта на масовата ваксинация започна и поетапно възстановяване на световната и местната икономика и очакваното възстановяване на глобалната активност. Пазарът на труда също имаше благоприятно развитие, а безработицата продължи да намалява, следвайки тенденцията си, като достигна 4,8% в края на годината. Банковата система остана стабилна, добре капитализирана, с високи нива на ликвидност, покриващи изискванията на регулаторните органи.

Последната вълна от коронавируса развила се активно в началото на 2022 г. доведе до забавяне на икономическото възстановяване в Европа, съпътствано от висока инфлация, отсъствия от работа и работа в онлайн среда, увеличаване на недостига на материали, оборудване и работната ръка. Рекордните цени на енергията допълнително са оскъпили живота и са намалили покупателната

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

способност на европейците, особено в домакинствата с ниски доходи. По принцип въздействието на пандемията върху икономическата дейност като цяло отслабна с течение на времето, включително и забавянето на възстановяването не продължи дълго, предвид затихването на последната вълна и премахването на ограничителните мерки.

В бъдеще евентуални нови вълни на зараза, съответно наложени протиепидемични мерки и продължителен недостиг на персонал биха могли да попречат на възстановяването / или биха довели до ново влошаване на икономическата активност. Те биха могли също така да забавят функционирането на критичните вериги на доставки за по-дълъг период от време. От друга страна, по-слабият ръст на търсенето в краткосрочен план може да спомогне за преодоляване на затрудненията в предлагането малко по-рано от очакваното.

Освен общите за всички икономически субекти въздействия, които оказва пандемията, тя не влияе пряко върху съществуващите към момента бизнеси на дружествата от групата Еврохолд. В периода на нейната проява тя оказва влияние единствено върху бизнесите от автомобилното и лизинговото направление, които бяха продадени средата на 2022 г. В този смисъл евентуални нови вълни от разпространение на Covid-19, не биха оказали съществени сегментни влияния върху енергийния, застрахователния и финансово-инвестиционния бизнес в групата. На този етап оценката на ръководството относно пиковите периоди на пандемията е, че с навременни и гъвкави мерки, групата Еврохолд е успяла да се справи с последствията от създалата се ситуация и да намали възможно с най-голяма степен въздействието върху нея. Ръководството продължава да следи за нови прояви и ефекти на пандемията за предприемане на превантивни мерки и решения с цел да се запази здравето на работещите и да минимизира влиянието на кризата предизвикана от Covid-19.

**> Военни действия на територията на Украйна**

Военните действия между Русия и Украйна получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Този конфликт започна в момент, в който световната икономика, включително и на България набираше скорост след пика на кризата от Covid-19 и поставя под въпрос досегашните прогнози за икономически растеж на Европа и в частност на България. МВФ отбелязва, че наложените от редица държави санкции срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави. В много страни кризата породиха неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост от предприемане на подходящи, внимателно преценени ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат изцяло оценени към този етап на развитие, но индикират за изключително сериозни ценови ефекти върху цялостната глобална икономика, съществен ръст на инфлацията, и затруднение при доставка на енергийни ресурси. Други проявени ефекти от началото на военните действия са: спад на икономическият растеж, риск от хуманитарна криза във връзка с бежанска вълна на украински граждани, несигурна международна среда, проблеми с газовите доставки и съществен ръст на цените на газта, скок на цените при търговия с електроенергия, горивата и други нефтени продукти, затруднена веригата на доставките, поради ограничителни и логистични проблеми, силна волатилност на фондовите пазари под натиска на колебанията на пазари на горива и други основни ресурси, увеличени лихвени проценти, разклатена банкова система и др.

Ако конфликтът търпи продължително развитие, икономическите щети ще бъдат значими за всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС, включително и секторите и регионите в които групата Еврохолд оперира. Ръководството на Еврохолд със загриженост следи развитието на военния конфликт между Русия и Украйна, и прави оценка на неговото отражение върху бизнеса на Групата, като анализира въздействието и върху двете страни на конфликта с цел взимане на мерки, решения и конкретни действия за смекчаване на влиянията върху групата. „Еврохолд България“ АД чрез дъщерното си дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава притежава към момента инвестиции в две застрахователни компании в Украйна.

„Еврохолд България“ АД се стреми да следи вероятността от проявление на макроикономическия риск и разработва групови мерки за смекчаване до колкото е възможно въздействието на ефектите, които може да окаже наличието на тази риск. Въпреки това, Холдингът не може напълно да изключи и ограничи неговото влияние върху бизнеса, финансовото състояние, печалбите и паричните потоци



**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

на групово ниво. Съществува и възможността, появата на този риск да изостри и други рискове или комбинация от рискове.

В края на 2022 г. ръководството на Еврохолд България и на дъщерния Евроинс Иншурънс Груп взеха решение за освобождаване на застрахователната група от участието ѝ в компаниите в Беларус и Русия (асоциирано участие). На 30 декември 2022 г., Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ), подписа договор за продажбата на двете компании, като считано от датата на договора ЕИГ и Еврохолд няма да консолидират резултатите на тези дружества в своя отчет. До датата на сделката ЕИГ притежаваше 100% от капитала на дружеството в Беларус и 48.61% от това в Русия. Тези участия добавяха незначителни стойности към консолидираните резултати на фона на Актива на застрахователния подходинг и Актива на Еврохолд България АД. Бизнесът на ЕИГ в двете държави формираше под 1% от приходите на застрахователната група за 2022 г.

**> Макроикономическа прогноза**

Според последния Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 4/2023 – Световната икономика започна тази година с по-силен темп, отколкото през четвъртото тримесечие на 2022 г. Въпреки това продължаващата несигурност засилва неблагоприятните фактори за световния растеж, включително високата инфлация, затягането на финансовите условия в световен мащаб и геополитическото напрежение. В тази обстановка перспективите за световния растеж и инфлацията в прогнозите от юни 2023 г. остават в общи линии непроменени спрямо макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на ЕЦБ от март 2023 г. Пазарът на труда остава източник на подкрепа. През първото тримесечие на годината бяха създадени почти един милион нови работни места, а през април безработицата достигна най-ниското досега равнище от 6,5%. Според прогнозите от юни 2023 г. се очаква икономиката да започне да нараства през следващите тримесечия при понижаване на цените на енергоносителите, засилване на външното търсене и преодоляване на затрудненията в предлагането, което ще позволи на фирмите да продължат да се справят със значителното изоставане на поръчките. Като цяло средногодишният растеж на реалния БВП се очаква да се забави до 0,9% през 2023 г. (от 3,5% през 2022 г.), след което да се повиши до 1,5% през 2024 г. и 1,6% през 2025 г.

В Макроикономическата прогноза на БНБ от Юни 2023 г. очакванията за растежът на реалния БВП през 2023 г. е да се забави съществено до 1.0% (спрямо 3.4% през 2022 г.), което ще се определя най-вече от преминаването от положителен към отрицателен принос на изменението на запасите в икономиката. Очаква се растежът на реалния БВП да се ускори до 3.2% през 2024 г., най-вече вследствие на свиването на отрицателния принос на изменението на запасите, и до 4.0% през 2025 г. поради очаквано значително ускоряване на растежа на инвестициите в резултат главно на изпълнението на проекти по Националния план за възстановяване и устойчивост (НПВУ).

Прогнозата за годишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е тя да се забави до 5.7% в края на 2023 г. вследствие на спада на цените на енергийните продукти и по-слаби темпове на нарастване на цените на останалите стоки и услуги поради формирането на базов ефект спрямо предходната година. Очаква се средногодишната инфлация да възлезе на 8.7%, като в краткосрочен план натискът върху потребителските цени ще остане значителен в резултат на ограниченото пренасяне от страна на фирмите на понижаващите се международни цени на основни селскостопански и енергийни суровини върху крайните потребителски цени в среда на силно потребителско търсене.

Прогнозата за темпа на нарастване на ХИПЦ да се забави до 3.4% в края на 2024 г. и да достигне 3.0% в края на 2025 г. в съответствие с отслабването на инфлационния натиск от страна на цените на основни суровини, както и поради прогнозираното забавяне на растежа на разходите за труд на фирмите.

**Източник:** [www.bnb.bg](http://www.bnb.bg)

**⇒ Риск от настъпване на форсмажорни събития**

Форсмажорни обстоятелства са всички природни бедствия и други катаклизми като резки климатични промени, наводнения, земетресения, граждански неподчинения, сблъсъци, стачки, терористични актове и военни действия и други подобни, които имат непредвиден характер. Форсмажорни обстоятелства могат да бъдат и аварии на материалната база от механичен характер, дължащи се на човешка или на системна грешка. Настъпването на такива събития могат да нарушат обичайната дейност на Дружеството до отстраняване на причинените щети. Също така, те могат да доведат до непредвидима промяна в инвеститорското отношение и интерес във връзка с пазара на емитираните от Дружеството дялови и дългови ценни книжа.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Възможно е да настъпят и форсмажорни обстоятелства, които да имат силно отражение върху цялостната макроикономическа и международна среда. Примери за такъв риск са обявената от световната здравна организация „Пандемия“ от развилата се в началото на 2020 г. епидемия от остър респираторен синдром, свързана с нов коронавирус (COVID-19), както и военният конфликт между Русия и Украйна.

**⇒ Политически риск**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени и промени в данъчната система касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите.

Сред политическите рискове са успешното продължаване на интегрирането на България в Европейския Съюз (ЕС). След приемането на страната ни в ЕС в началото на 2007 г., бяха наложени икономически реформи, в името на интеграцията на страна ни в Европейски Съюз. В бъдеще икономическият растеж ще зависи от политическата воля за продължаване на икономическите реформи, с цел въвеждането на най-добрите пазарни практики на ЕС в икономически, политически, социален, юридически, финансов план.

Въпреки водената до момента стабилна политика, няма сигурност, че в страната няма да се появят фактори, които да породят обществено и политическо напрежение, да доведат до значителна и рязка промяна в политическите и икономическите условия, което може да има съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса. Към настоящия момент политическата обстановка в България не е особено стабилна. Тази нестабилност се прояви през април 2021 г. от когато страната е изправена пред невъзможност да сформира редовно и стабилно правителство. Вътрешнополитическата несигурност продължава със назначено служебно правителство към настоящия момент. Това допринесе и за изоставане с подготовката на България за присъединяване към еврозоната, поради което същото се отлага на този етап. Към настоящият момент страната се управлява от ново сформираното правителство след последните парламентарни избори на 02.04.2023 г.

Предвид настоящата политическа обстановка, в страната е възможно е да настъпят политически и обществени разногласия относно евентуални законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционен климат в страната. Също така към този момент в страната не съществува политическо единомислие относно усложнената геополитическа обстановка в региона от развитието на руско – украинската криза.

Също така към този момент в страната не съществува политическо единомислие относно усложнената геополитическа обстановка в региона от развитието на руско – украинската криза.

Една потенциална политическа нестабилност в страната и в Европа може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството и неговата група, оперативните резултати и финансовото им състояние. Дружеството чрез дъщерните си компании оперира в засегнатите от военния конфликт региони и в този смисъл е уязвимо и за външнополитически рискове и техните ефекти върху икономиката на страната, засегнатите от конфликта региони и Европа като цяло.

Предвид неизвестността от изхода на създалата се динамична политическа и икономическа обстановка, потребителите на този Доклад трябва да отчетат наличието на политически риск съобразно собствените си разбирания и очаквания.

**⇒ Кредитен риск на държавата**

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Еврохолд.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Кредитните рейтинги служат за база за измерване и определяне на кредитния риск на дадена държава. Последните присъдени кредитни рейтинги на България са следните:

На 28.10.2023 г. Международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива

Рейтингът на България е подкрепен от силната външна и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. От друга страна, ниският дял на инвестициите спрямо БВП и неблагоприятните демографски фактори тежат на потенциалния икономически растеж и на публичните финанси в дългосрочен период.

Положителната перспектива отразява плановете за членство на страната в еврозоната, което може да доведе до по-нататъшни подобрения в показателите за външната позиция на страната. Въпреки забавянето на процеса по присъединяване към еврозоната, анализаторите от рейтинговата агенция считат, че съществува широка политическа ангажираност за приемане на еврото през 2025 г. След сформирането на новото правителство парламентът е приел всички оставащи ангажименти след влизането на страната в ERM II, а изменението на закона за централната банка се очаква да бъде одобрено до края на 2023 г.

Основни фактори, които биха могли да доведат до положителни действия по рейтинга, са: напредък към присъединяването към еврозоната, включително увереност, че България отговаря на критериите за членство и срока за приемане на еврото; подобряване на потенциала за растеж на икономиката, например чрез въвеждане на структурни и управленски реформи за подобряване на бизнес средата и/или ефективно използване на средствата от ЕС.

Фактори, които биха могли да доведат до негативни действия по рейтинга, са: липса на напредък в присъединяването към еврозоната поради постоянна политическа нестабилност или неизпълнение на критериите за конвергенция; по-ниски перспективи за растеж в средносрочен период, предизвикани например от значителен неблагоприятен макроикономически шок или инфлация, която се е задържала на високи нива.

**Източник:** [www.minfin.bg](http://www.minfin.bg)

На 13.05.2023 г. Международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива

Рейтингът на България е подкрепен от силната външна и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. От друга страна, ниският дял на инвестициите спрямо БВП и неблагоприятните демографски фактори тежат на потенциалния икономически растеж и на публичните финанси в дългосрочен период.

Положителната перспектива отразява плановете за членство на страната в еврозоната, което може да доведе до по-нататъшни подобрения в показателите за външната позиция на страната. Въпреки поредицата от предсрочни парламентарни избори през последните две години, от рейтинговата агенция вярват, че ключовите политически партии остават ангажирани с приемането на еврото. Според Fitch Ratings, необходимите законодателни изменения трябва да бъдат приети след като политическата среда се стабилизира, като рисковете около датата за влизане в еврозоната са свързани главно с изпълнението на критерия за ценова стабилност.

Инфлацията ще отслабне бавно: От Fitch Ratings прогнозира средногодишна инфлация (ХИПЦ) от 9,6 % през 2023 г. (текуща медианна стойност от 6,4 % за държавите с рейтинг „BBB“), при 13 % през 2022 г. Докато по-ниските международни цени на суровините и силните базови ефекти трябва да намалят общата инфлация през тази година, стабилното вътрешно търсене ще поддържа висок натиска върху цените, което ще доведе до средногодишна инфлация от 4% през 2024 г. Динамиката на заплатите, като цяло, е в съответствие с инфлацията, номинално нарастване на средната заплата от 12,8 % през 2022 г., движена предимно от увеличението в частния сектор.

**Източник:** [www.minfin.bg](http://www.minfin.bg)

Предприемането на последователна и дългосрочна икономическа политика в България би било основателна причина за потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната, което от

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

своя страна би имало благоприятно влияние върху икономическата група на Еврохолд изразяващо се във възможностите за финансиране на Групата. В случай на понижаване на кредитния рейтинг на България, вследствие на нестабилно управление на страната, може да има отрицателно влияние върху Групата и върху цената на финансиране, освен в случай, че заемните й споразумения не са фиксирани лихви.

**⇒ Инфлационен риск**

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Международните цени на суровините могат да нараснат по-значително в резултат от политическите кризи или нарастване на търсенето. Ограниченото предлагане на някои селскостопански стоки и особено на зърнените култури в международен план във връзка с неблагоприятни климатични явления, допълнително може да предизвика по-висока инфлация в страната.

По данни на НСИ според индекса на потребителските цени (ИПЦ) месечната инфлация през септември 2023 г. е -0.1% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за септември 2023 г. спрямо септември 2022 г. е 6.3%. Инфлацията от началото на годината (септември 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 3.6%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2022 - септември 2023 г. спрямо периода октомври 2021 - септември 2022 г. е 12.4%.

Според ХИПЦ през септември 2023 г. месечната инфлация е -0.3% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за септември 2023 г. спрямо септември 2022 г. е 6.4%. Инфлацията от началото на годината (септември 2023 г. спрямо декември 2022 г.) е 4.2%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2022 - септември 2023 г. спрямо периода октомври 2021 - септември 2022 г. е 10.8%.

Според индекса на цените за малката кошница през септември 2023 г. е регистрирано увеличение с 0.5% на месечна база и увеличение с 3.7% от началото на годината (септември 2023 г. спрямо декември 2022 година).

*Източник:* [www.nsi.bg](http://www.nsi.bg)

Съгласно Макроикономическата прогноза на БНБ от Юни 2023 г. се очаква годишната инфлация да се забави до 5.7% в края на 2023 г., до 3.4% в края на 2024 г. и да достигне 3.0% в края на 2025 г.

Средногодишната инфлация се очаква да възлезе на 8.7%.

*Източник:* [www.bnb.bg](http://www.bnb.bg)

Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на Дружеството, тъй като част от пасивите на дружеството са лихвени. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната. Затова поддържането на ниски инфлационни нива в страната се разглежда като значим фактор за дейността на групата Еврохолд.

Към настоящият момент и като цяло механизмът на валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние върху икономиката на страната, и в частност върху дейността на Дружеството и неговата група, а от там и върху възможността му да обслужва дълговите си позиции.

Предвид това, всеки инвеститор би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

**⇒ Валутен риск**

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. На 10 юли 2020 г. Европейската централна банка обяви, че България официално е приета във валутния механизъм ERM II. Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева, Като бе прието, че България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху Дружеството. Риск съществува и тогава, когато

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

Дейността на Дружеството не предполага изложеност на значителен валутен риск, защото настоящата емисия облигации е деноминирана в лева и почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева.

Промените в различните валутни курсове не се отразяваха съществено върху дейността на Дружеството до момента, в който бяха придобити контролни участия в държавите Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Беларус. Финансовите резултати на тези дружества се представят в местната валута, съответно - румънска лея (RON), македонски денар (MKD), украинска гривня (UAH) и грузински лари (GEL), беларуска рубла (BYR), чийто валутен курс се определя почти свободно на местния валутен пазар. Консолидираните приходи на „Еврохолд България“ АД ще бъдат изложени на валутен риск в зависимост от движението на тези валути спрямо еврото.

**⇒ Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалее вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Дружеството при реализиране на различни бизнес проекти. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като не малка част от пасивите на дружеството са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива.

**⇒ Риск от високи нива на безработица**

Рискът, свързан с безработицата се характеризира със спад на търсенето на работна сила, повлияно от реалното съвкупно търсене в икономиката, в резултат на което намалява реалната покупателна активност на част от икономическите субекти.

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите реализирани от стопанските субекти в страната, включително и приходите реализирани от Дружеството и неговите дъщерни компании.

По данни на Националния статистически институт (НСИ) за второто тримесечие на 2023 г. са отчетени следните показатели:

- Коефициентът на безработица е 4.6% или с 0.1 процентен пункт по-висок в сравнение с второто тримесечие на 2022 година;
- Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 – 64 навършени години е 73.7%, като в сравнение с второто тримесечие на 2022 г. се увеличава с 0.3 процентни пункта.
- Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години нараства с 0.3 процентни пункта в сравнение със същото тримесечие на 2022 г. и достига 70.3%.
- Обезкуражените лица на възраст 15 - 64 навършени години са 29.6 хил., или 2.8% от икономически неактивните лица в същата възрастова група.

**Източник:** [www.nsi.bg](http://www.nsi.bg)

**⇒ Рискове, свързани с промени в нормативната уредба. Регулаторен риск**

Резултатите на компанията могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Групата Еврохолд работи в силно регулирана среда в различни европейски държави. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка, в тълкуването или практиката по прилагане на законодателствата, както и в разминаване в законодателството и регулациите в България и в

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

страните, в които оперира Дружеството, може да има неблагоприятен ефект върху дейността му като цяло, оперативните резултати, както и финансовото му състояние.

**⇒ Финансов риск**

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Когато част от средствата, с които фирмата финансира дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.

**⇒ Риск от засилване на конкуренцията**

Всички сектори, в които оперират дъщерните дружества от Групата Еврохолд, се отличават със среда с висока конкуренция. Бъдещият успех на групата ще зависи от способността на Емитента и дъщерните му компании да останат конкурентноспособни в сравнение с другите компании опериращи в дадения пазарен сегмент. Конкурентноспособността на групата Еврохолд е подробно разгледана в т. 5.3 „Основанията за всякакви декларации, направени от емитента във връзка с неговата конкурентна позиция“.

**МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА**

Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на „Еврохолд България“ АД. Те включват текущ анализ в следните направления:

- пазарен дял, ценова политика, извършване на маркетингови проучвания и изследвания на развитието на пазара и пазарния дял;
- активно управление на инвестициите в различните сектори и отрасли;
- цялостна политика по управлението на активите и пасивите на дружеството и групата с цел оптимизиране на структурата, качеството и възвръщаемост на активите;
- оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи в цялата група;
- ефективно управление на паричните потоци на групово ниво;
- оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- управление на човешките ресурси.

Общото управление на риска е фокусирано върху минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати на Групата. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите и продуктите предлагани от дружествата в Групата на Еврохолд и на привлечения от тях заеман капитал. Извършва се адекватна оценка на пазарните обстоятелства, извършваните в групата инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Настъпването на непредвидени събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро- и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на ръководния екип на дружеството.



## IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

### 4.1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

#### **A. Фирма и търговско наименование на емитента, правна форма и дата на учредяване, продължителност на съществуване**

##### **Фирма и търговско наименование**

Фирмата на Емитента е „Еврохолд България“ АД. Съгласно чл.2, ал. 3 от Устава, на латиница фирмата на дружеството се изписва на английски език по следния начин: „EUROHOLD BULGARIA“ S.A.

От учредяване на дружеството до настоящия момент не е извършвана промяна в наименованието на дружеството. Дружеството няма учредени клонове.

##### **Правна форма и дата на учредяване**

„Еврохолд България“ АД е учредено на 12.12.2006г. (Решение № 1/12.12.2006г. по ф.д. 14436/2006г. по описа на Софийски градски съд(СГС)). Дружеството е образувано по реда на чл. 122 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 261 от Търговския закон чрез сливането на "Еврохолд" АД, рег. по ф.д. No 13770/1996 г. по описа на СГС и "Старком холдинг" АД, рег. по ф.д. No 6333/1995 г. по описа на СГС, като Емитента е универсален правоприменник на двете сливащи се дружества, които прекратяват съществуването си без ликвидация.

Първоначалната регистрация на Дружеството е от месец декември 2006 г., чрез вписване в Търговския регистър, воден от Софийски градски съд по фирмено дело № 14436/2006 г. под № 111639, том 1509, стр. 116.

Юридическата форма на дружеството е акционерно дружество (АД). От учредяването на дружеството до настоящия момент не е извършвана промяната на юридическата форма на Емитента.

„Еврохолд България“ АД е самостоятелно юридическо лице – публично акционерно дружество на основание чл. 110, ал. 2 във връзка с чл. 112, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

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 – ENG.

##### **Продължителност на съществуване**

Съгласно чл. 5 от Устава на „Еврохолд България“ АД, дружеството е създадено за неопределен срок на съществуване.

##### **Място на регистрация на „Еврохолд България“ АД, регистрационен номер и идентификационен номер на правния субект**

*Държава на регистрация*

Република България

*Регистрационен номер*

EИК 175187337

*Идентификационен номер на правния субект*

LEI code 74780000J0W85Y204X80

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

**В. Държава на учредяване; законодателство, уреждащо неговата дейност; седалище; адрес на седалището на емитента според учредителния акт; адрес за кореспонденция; телефонен номер; електронен адрес (e-mail); интернет страница (уебсайт)**

Държава на учредяване	Република България
Законодателство	българско
Седалище	гр. София, община: Столична
Адрес на седалището според учредителния акт	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Адрес за кореспонденция	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър бул. „Христофор Колумб“ № 43
Телефонен номер	+359 2 9651 651; + 359 2 9651 653
Факс	+359 2 9651 652;
Електронен адрес (e-mail)	<a href="mailto:investors@eurohold.bg">investors@eurohold.bg</a> ; <a href="mailto:office@eurohold.bg">office@eurohold.bg</a>
Интернет страница (уебсайт)	<a href="http://www.eurohold.bg">www.eurohold.bg</a>

**ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ** - Съдържанието на интернет страницата на „Еврохолд България“ АД не представлява част от този Проспект, освен ако тази информация не е включена чрез препратка в Проспекта.

**4.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИТЕ НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ, ПРОИЗТЕКЛИ ЗА ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ГРУПА, КОИТО СА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА МУ**

За периода на разглежданата историческа финансова информация – 01.01.2021 г. до 30.06.2023 г., и до датата на Регистрационния документ, Дружеството:

- » не е преобразувано;
- » не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието (само залог на акции на дъщерни дружества);
- » не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;
- » няма заведени искиви молби за откриване на производство по несъстоятелност срещу Еврохолд България АД, но има негово дъщерно дружество обявено в несъстоятелност (виж: съществени събития);
- » не са отправени търгови предложения от трети лица към Емитента или от Емитента към други дружества, но има отправяни търгови предложения от дъщерно дружество на Емитента (виж: съществени събития);
- » не е извършвало изследователска и развойна дейност, включително и негови дъщерни дружества;
- » няма настъпили други съществени промени в предоставяните услуги и дейности от групата на Емитента с изключение на прекратените към 30.06.2022 г. дейности в сегмент лизинг и автомобили (виж: съществени събития).



## РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Съществени събития за групата Еврохолд имащи отношение към оценка на платежоспособността и промени в груповата структура, настъпили през разглеждания исторически период 1 януари 2021 г. - 24.11.2023 г. (датата на настоящия Регистрационния документ)

(информацията е представена на ниво икономическа група Еврохолд)

⇒ 2021 г.:

- » **Еврохолд получи разрешение за придобиване на дружествата на чешката енергийна група ЧЕЗ в България**

✓ На 19 януари 2021 г. Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) разреши на Еврохолд България АД, чрез дъщерното му дружество „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В., да придобие дружествата на чешката енергийна група ЧЕЗ в България.

- » **Еврохолд привлече над 157 млн. лв. (EUR 80.5 млн.) чрез публично предлагане на нови акции**

✓ Еврохолд България АД увеличи капитала си като привлече над 157 млн. лв. (80.5 млн. евро) чрез публично предлагане на нови акции на Българската фондова борса (БФБ) проведено в периода 9 юни - 7 юли 2021 г. като увеличи капитала си до 260.5 млн. акции. Мажоритарният собственик на холдинга - Старком Холдинг АД, е записал и платил близо 47 млн. нови акции. Набраните от успешно приключилото увеличение на капитала, „Еврохолд България“ АД извърши увеличение на капитала на дъщерното си дружество „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II“ Б.В.

- » **През месец юни 2021 г. Еврохолд България АД представи стратегията си за развитие**

✓ Еврохолд България АД представи стратегията си за развитие в енергийния и застрахователния бизнес и целите за консолидираните финансови резултати на групата за периода 2021-2025 г. след придобиване на дружествата на CEZ Group в България.

- » **Еврохолд финализира придобиването на бизнеса на ЧЕЗ Груп в България**

✓ На 27 юли 2021 г. Еврохолд България АД, официално финализира придобиването на седем дъщерни дружества на чешката енергийна компания ЧЕЗ Груп в България. Сделката е на стойност 335 млн. евро и се реализира чрез „Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В., която е 100% собственост на Еврохолд. В резултат на транзакцията, Еврохолд придоби 67% от най-големия дистрибутор на електроенергия в България - ЧЕЗ Разпределение България (с 40% пазарен дял) и най-големия доставчик на електроенергия - ЧЕЗ Електро България, както и 100% от капитала на най-големия лицензиран търговец на електроенергия - ЧЕЗ Трейд България. Еврохолд България АД също така придобива компанията за IT услуги ЧЕЗ ИКТ България, фотоволтаичния парк Фри енерджи проект Орещец, дружеството за производство на електричество от биомаса - Бара груп, както и ЧЕЗ България, която координира и управлява дейността на всички дружества на ЧЕЗ в България.

- » **КФН одобри проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на Еврохолд България АД**

✓ С решение от 19.08.2021 г. Комисия за финансов надзор одобри проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на Еврохолд България АД в размер на 30 000 000 евро, разпределени в 30 000 броя обикновени, поимени, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми облигации с ISIN код BG2100013205, с номинална и емисионна стойност на една облигация 1 000 евро, с фиксиран годишен лихвен процент в размер на 3.25%, платим на 6 месечен период, с дата на емитиране 26.11.2020 г. и дата на падеж 26.11.2027 г., с погасяване на главницата еднократно на падеж ведно с последно лихвено плащане. Емисията облигации е въведена за търговия на Българска Фондова Борса АД, Сегмент за облигации на 31.08.2021 г. с присвоен борсов код: EUBB.

- » **Комисията за финансов надзор одобри коригираните търгови предложения на Eastern European Electric Company B.V. (EEEC)**

✓ В резултат на осъществените търгови предложения и след приключване на сделките с акционерите, които са приели предложенията в гореописания срок, мажоритарният собственик на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и „ЧЕЗ Електро България“ АД – „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В., увеличи дяловете си в двете компании до съответно 88.19% (като придоби

## РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

допълнителни 408 552 акции или 21.2%) от капитала на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и 69.34% (като придоби допълнителни 117 акции или 2.34%) от капитала на „ЧЕЗ Електро България“ АД.

- » През 2021 г. „Еврохолд България“ АД е извършило придобиване на общо 21 989 329 броя акции от капитала на дъщерното си дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

✓ Еврохолд България закупи миноритарния дял притежаван от Базилдон Холдинг С.А.Р.Л. в капитала на Евроинс Иншурънс Груп. С извършеното придобиване поетия ангажимент за изкупуване на притежаваните от – Базилдон Холдинг С.а.р.Л. е финализиран. Придобиването се извършва в съответствие с подписано от „Еврохолд България“ АД през 2018 г. споразумение за придобиване на притежавания от другия акционер – Базилдон Холдинг С.а.р.Л. миноритарен дял в размер на 10.64% (към датата на подписване на споразумението за изкупуване) от капитала, на дъщерния си застрахователен холдинг – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

- » **ЕБВР придоби дял в Евроинс Иншурънс Груп**

✓ „Европейската банка за възстановяване и развитие“ (ЕБВР) придоби миноритарен дял от капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, чрез увеличение на капитала на застрахователния холдинг в размер на 30 млн. Евро част от пакетна сделка, като придоби 36 965 187 броя новоemisитирани обикновени, поименни, налични, непривилегировани акции по тяхната емисионна стойност.

- » **Издадена корпоративна гаранция от Еврохолд в полза на дъщерно дружество**

✓ За целите на финансиране на сделката „ЧЕЗ“, Еврохолд България след решение на ОСА предостави корпоративна гаранция на дъщерното си дружество „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В., в качеството му на корпоративен гарант за плащането на всички задължения, които са свързани със и/или биха произтекли от сключването на финансиращи сделки от дъщерното дружество при минимална стойност на гаранцията от 50 000 000 евро, максимална стойност 150 000 000 евро и срок – от 3 до 10 години.

Размерът на предоставената корпоративна гаранция на Еврохолд България, бе увеличен както следва: увеличение на лимита на отговорност на Еврохолд България АД, в качеството му на корпоративен гарант от 150 000 000 евро на до 240 000 000 евро, относно плащането на всички задължения (включително, но не само, за главница, неустойки, възнаграждения, комисионни, други разходи) на дъщерното му дружество „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. като заемополучател, по договор за заем на стойност до 133 990 000 евро, сключен на 21 юли 2021 г. с финансовите институции - заемодатели. Срокът на гаранцията е 66 месеца, целта на гаранционната сделка е осигуряване на финансиране на част от цената и разходите по придобиване на активите на ЧЕЗ Груп в България, както и последващи инвестиции в дружествата, предмет на сделката по придобиване. Към датата на този доклад, лимитът на отговорност на Еврохолд България по корпоративната гаранция е увеличен до 220 000 000 евро.

**⇒ 2022 г.:**

- » **Привлечено ново финансиране и заместване в дълг**

✓ Еврохолд България АД сключи договор за заем в размер на 7 млн. евро с Международна Инвестиционна Банка, Русия като цялата сума е усвоена напълно на 31.01.2022 г. при лихвен процент от 5% и падеж 28.01.2029 г.

✓ През януари е сключен Договор за заместване в дълг между Авто Юнион АД в качеството му на кредитор, Еврохолд България АД в качеството му на поемател и ЕИГ АД в качеството му на първоначален длъжник. Еврохолд АД замества като длъжник ЕИГ АД и от своя страна става кредитор на ЕИГ АД.

✓ На 08.03.2022 г. - Еврохолд емитира настоящия корпоративен облигационен заем при условията на частно пласиране, в размер на емисията от 40 млн. €, разпределени в 40 хил. броя облигации с номинална и емисионна стойност от 1000 €, 3.25% лихва, с еднократно погасяване на главницата на падежа на емисията 08.03.2029 г. Емисията е обезпечена със застраховка „Облигационен заем“.

## РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

✓ Съществуващ банков заем към Международна Банка за Икономическо Сътрудничество (ИБЕС) в усвоен размер от 15 млн. евро е предоговорен. Главницата по заема подлежи на връщане на 2 транша, като 3 млн. евро е дължима до 31.7.2022 г., а останалите 12 млн. евро до 28.1.2023 г.

✓ Еврохолд България АД подписа договор за заем от банкова институция в размер на 4.2 млн. евро за срок от пет години с цел финансиране на дъщерното дружество Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия, във връзка с изкупуването на миноритарните акционери в ЕРМ Запад и Електрохолд Продажби. Лихвата по заема е в размер на 6,00% годишно + референтен лихвен процент (ESTR), изплащането на заема ще се осъществява на тримесечни вноски, считано от изтичането на едногодишен гратисен период и крайна дата на падеж 30.06.2027 г.

✓ На 01 декември 2022 г., "Еврохолд България" АД получи съгласие за удължаване с 42 месеца на крайния срок на изплащане на европейски средносрочни облигации, издадени в рамките на Програмата за европейски средносрочни облигации (EMTN Programme) и допуснати до търговския на Ирландската Фондова Борса, с ISIN XS1731768302 в общ размер на емисията от 70 млн. евро, лихвен купон в размер на 6,5 %. Съществените условия и параметри, при които е издадена емисията, включително общия размер на емисията, се запазват без промяна за срока на удължения падеж - 7 юни 2026 г.

**» Инвестиции в дъщерни дружества**

✓ Еврохолд България АД учреди ново дъщерно дружество с наименование „ЕЛЕКТРОХОЛД ГРИЙН“ ЕООД (ELECTROHOLD GREEN) и с капитал 20 000 лева. Към настоящия момент дружество не развива дейност.

✓ В резултат на проведени търгови предложения, енергийният холдинг Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. (ЕЕЕС) увеличи участието си в двете дъщерни компании на енергийната група – „ЕРМ Запад“ ЕАД и „Електрохолд Продажби“ ЕАД до 100% от капитала като закупи всички останали акции на миноритарни собственици. В следствие на което „Електроразпределителни мрежи Запад“ ЕАД (ЕРМ Запад ЕАД) и „Електрохолд Продажби“ АД бяха отписани като публични дружества от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от Комисия за финансов надзор от решение на Комисията от 20.9.2022 г.

✓ На 30.06.2022 г. - Еврохолд България АД следвайки стратегията си развитие след придобиването в средата 2021 г. на енергийните дружества на ЧЕЗ Груп в България, сключи договор за продажба на останалата част от автомобилния и лизинговия си бизнес като продаде дъщерните си подхолдингови дружества Авто Юнион АД и Евролийз Груп АД заедно с притежаваните от тях оперативни компании.

Сделката по продажба на лизинговия и автомобилния бизнес намали значително задлъжнялостта на групата Еврохолд, доколкото лизинговите компании традиционно оперират с висок дял на заемния капитал, а автомобилните компании на оборотен капитал.

В следствие на продажбите, към 30.06.2022 г. от груповата задлъжнялост на Еврохолд отпадат следните дългове:

- на лизинговия бизнес - 39 милиона евро обезпечени задължения (финансиране на лизингови дейности със залог на вземания/автомобили) и 5,4 милиона евро необезпечени задължения (облигации, емитирани от лизинговите компании);
- на автомобилния бизнес - 6 млн. евро обезпечени задължения (оборотен капитал със залог на материални запаси и вземания), 7 млн. евро (емитирани облигации) към първото полугодие на 2022 г., както и 3 млн. евро обезпечени банкови гаранции.

Това подобри цялостната капиталова позиция на Еврохолд, както и даде възможност на Холдинга да се фокусира върху стратегическото развитие и осъществяването на инвестиционните планове на застрахователния и енергийния бизнес.

✓ През месец октомври 2022 г. бе учредено дружеството Електрохолд ИПС ЕООД, 100% собственост на Електрохолд България ЕООД. Дружеството е учредено с капитал от 5 000 лева и основна дейност: Изготвяне на инвестиционни проекти, извършване на строително-монтажни работи, доставка, покупко - продажба на материали/ стоки, консултации и съдействие при изготвяне на документации за провеждане на процедури и търгове, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

✓ На 30 декември 2022 г., Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ), част от Еврохолд България, подписа договор за продажбата на дъщерното си дружество в Беларус и притежавания от групата дял в компания в Русия. Считано от датата на договора ЕИГ няма да консолидира резултатите на продадените дружества. ЕИГ притежаваше 100% от капитала на дружеството в Беларус и 48.61% от това в Русия. Бизнесът на ЕИГ в двете държави формира под 1% от приходите на застрахователната група за 2022 г.

» **Разпределен дивидент от дъщерно дружество**

✓ Дъщерното дружество „Евро-Финанс“ АД разпредели дивидент от печалбата си за 2021 г. към Еврохолд България АД в размер на 2 102 хил. лв.

» **Продажба на инвестициите в направление автомобили и лизинг**

⇒ **1 януари – 24 ноември 2023 г.:**

» **Отнет лиценз на застрахователното дружество в Румъния**

✓ На 10 февруари 2023 г., Еврохолд България информира обществеността за неправомерни действия на служители на румънския застрахователен надзор срещу румънското застрахователно дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. част от групата. Еврохолд е информирал за тези действия, съответно КФН, и редица компетентни държавни и международни органи и институции.

✓ На 17 февруари 2023 г. - Ръководството на Еврохолд България АД информира обществеността, че въпреки несъгласието си с действията на служители на застрахователния надзор в Румъния срещу местното подразделение на Евроинс с цел да защити дружеството от по-нататъшен регулаторен свръхнатиск, Евроинс Румъния сключи нов презастрахователен договор с презастрахователя на групата – „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД (ЕИГ Ре).

✓ На 17.03.2023 г. - Румънският финансов регулатор ASF взе решение за отнемане на лиценза за застрахователна дейност Евроинс Румъния, част от Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ), откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (FGA) за временен администратор на дружеството.

✓ На 21 март 2023 г. Еврохолд поиска връщане на лиценза на Евроинс Румъния.

✓ На 09.06.2023 г. съда в Букурещ взе решение за обявяване в насъстоятелност на „Евроинс Румъния Асигураре Реасигураре“ СА („Евроинс Румъния“).

ЕИГ и неговите акционери продължават да поддържат заведените съдебни иски срещу решението на Румънския регулатор („ASF“) от 17 март 2023 и обжалват взетото решение за несъстоятелност на „Евроинс Румъния Асигураре Реасигураре“ СА.

✓ На 12.06.2023 г. Застрахователната група ЕИГ учреди дъщерно дружество в Румъния - ФЕНИКС ЕМ ДЖИ ЕЙ СЪРВИСИС С.Р.Л. (PHOENIX MGA SERVICES S.R.L.). ЕИГ е едноличен собственик на капитала на новоучреденото дружество. Основната дейност на дружеството е: Консултантска дейност в областта на бизнеса и управлението.

✓ На 05.10.2023 г. е вписано увеличение на капитала на Европейско Туристическо Застраховане, Украйна чрез капитализиране на неразпределената печалба за 2021 г. в размер на 28 987 380 украински гривни посредством увеличение на номиналната стойност на акциите от 1 украинска гривна на 4,06 украински гривни. С извършеното вписване капиталът на дружеството е увеличен на 38 460 371,88 украински гривни.



✓ На 2 октомври 2023 г. - ЗД Евроинс АД (Евроинс България) увеличи капитала си с 15 млн. лв. Средствата са записани и внесени, като ще бъдат използвани за финансиране на развитието на компанията на чуждестранните пазари, предимно в Гърция и Полша - двата най-големи, на които оперира дружеството извън България.

✓ На 26 октомври 2023 г. Еврохолд България АД и Евроинс Иншурънс Груп АД официално информираха правителството на Румъния за намерението си да заведат международно арбитражно дело, с което да защитят инвестицията на холдинга в Румъния, в случай че сегашният спор по казуса с Евроинс Румъния не бъде разрешен бързо и ако групата не бъде надлежно обезщетена за претърпените загуби.

### 4.3. КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ НА ЕМИТЕНТА

„Еврохолд България“ АД има присъден кредитен рейтинг от рейтинговите агенции - FITCH RATINGS (Fitch) и „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД (БАКР).

⇒ Присъдени кредитни рейтинги на Емитента към датата на Регистрационния документ:

	<p><i>EuroHold</i> <b>Issuer Default Rating "B"</b></p>		<p><i>EuroHold</i> <b>Long-term: BBB- Outlook: stable Short-term: A-3</b></p> <p><i>Bonds issues:</i> ✓ <b>ISIN: BG2100013205</b> <b>Long-term: BBB Outlook: stable Short-term: A-3</b></p> <p>✓ <b>ISIN: BG2100002224</b> <b>Long-term: BBB Outlook: stable Short-term: A-3</b></p>
---	---	--	--

Преглед на присъдените кредитни рейтинги:

⇒ FITCH RATINGS (Fitch)

Еврохолд България АД – присъден кредитен рейтинг от FitchRatings		
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ	Първоначален рейтинг	Последен преглед
Дата на публикуване на рейтинга	30.10.2017	20.06.2023
Дългосрочен:	B	B
Перспектива:	стабилна	стабилна
Рейтинг на издадени средносрочни облигации (EMTN програма)	B'/RR4'	B'/RR4'

На 30.10.2017 г. международната агенция за кредитен рейтинг Fitch Ratings за първи път присъди дългосрочен кредитен рейтинг (Long-Term Issuer Default Rating – IDR) "B" на Еврохолд България АД. Перспективата по рейтинга беше оценена като стабилна. Fitch Ratings също така присъди кредитен рейтинг B'/RR4' на издадената от Еврохолд програма за средносрочни еврооблигации (EMTN програма) в размер до 200 млн. евро и на емитираните по програмата средносрочни еврооблигации (EMTN програма).

На 27 юни 2019 Fitch Ratings постави под наблюдение рейтинга на „Еврохолд България“ АД, причина за което е постигнатото от Емитента споразумение за придобиването на активите на ЧЕЗ в България за 335 млн. евро (655 млн. лв.) като сделката към този етап следваше да получи разрешение от регулаторните органи - Комисията за защита на конкуренцията и Комисията за енергийно и водно регулиране. Поставянето под наблюдение е свързано с виждането на Fitch, че предложеното придобиване на активите на ЧЕЗ може да повиши финансовите рискове поради очакваните по-високи нива на дълг във финансовата структура, както и такива, свързани с вливането и управлението. Съгласно анализа на Fitch, повишаване на дълга във финансовата структура (минимум 75% от цената на придобиване) може значително да ограничи печалбата за разпределяне от активите на ЧЕЗ, особено в началния период на придобиването. Въпреки това, разпределянето на електроенергия - най-големият и печеливш бизнес в сделката, е регулирано и осигурява стабилни приходи като в резултат на придобиването активите на ЧЕЗ би трябвало да осигурят по-голяма стабилност и предвидимост на приходите на „Еврохолд България“ АД. Това от

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

своя страна може да допринесе положително за кредитния профил на групата в средносрочен и дългосрочен период.

Последният извършен преглед на присъдения кредитен рейтинг от Fitch Ratings е от 20.06.2023 г. когато рейтинговата агенция, потвърди дългосрочна оценка 'B' със стабилна перспектива на Еврохолд България АД. Fitch Ratings посочват още, че премахват холдинга от списъка им за наблюдение за евентуална негативна перспектива по рейтинга (Rating Watch Negative, RWN). Оценката на Fitch отразява намаляването на задлъжнялостта на компанията, понижения репутационен риск и отсъствието на опасност от ликвидна криза заради събитията с дъщерната Евроинс Румъния. От Fitch оценяват положително и съгласието на кредиторите и облигационерите на Еврохолд да не предявяват претенции във връзка с казуса с румънското застрахователно дружество, за което същите са се ангажирали писмено, осигурявайки пълна подкрепа за компанията. От Fitch също така определят резултатите на Еврохолд за 2022 г. като по-добри от очакваните. В резултат, задлъжнялостта на холдинга намалява до по-ниско от предвижданото ниво като от агенцията прогнозира допълнително подобрение на показателя през тази година. За тази тенденция допринася силното представяне на енергийния бизнес на холдинга. Fitch Ratings потвърди и присъденият кредитен рейтинг 'B/RR4' на издадената от Еврохолд програма за средносрочни еврооблигации (EMTN програма) в размер до 200 млн. евро и на емитираните по програмата средносрочни еврооблигации (EMTN програма).

**Източник:** [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)

**⇒ „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД (БАКР)**

<b>Еврохолд България АД – присъден кредитен рейтинг от БАКР</b>		
<b>КОРПОРАТИВЕН КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ</b>	<b>Първоначален рейтинг</b>	<b>Последен преглед</b>
Дата на публикуване	27.07.2017	19.09.2023
Дългосрочен:	BBB-	BBB-
Перспектива:	стабилна	стабилна
Краткосрочен:	A-3	A-3
<b>КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ЕМИСИИ ОБЛИГАЦИИ:</b>	<b>Първоначален рейтинг</b>	<b>Последен преглед</b>
ISIN: BG2100013205 ISIN: BG2100002224		
Дата на публикуване	28.09.2022	19.09.2023
Дългосрочен:	BBB-	BBB-
Перспектива:	стабилна	стабилна
Краткосрочен:	A-3	A-3

През месец юли 2017 г. „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ (БАКР) присъжда първоначален рейтинг на „Еврохолд България“ АД, както следва:

- Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB-, перспектива: „стабилна“, Краткосрочен кредитен рейтинг: A-3;
- Дългосрочен рейтинг по национална скала: A (BG), перспектива: „стабилна“, краткосрочен рейтинг по национална скала: A-1 (BG).

Във връзка с извършен годишен преглед на дейността на „Еврохолд България“ АД през месец август 2019 г., „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ (БАКР) потвърждава присъдените на дружеството рейтинги:

- Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB-, краткосрочен кредитен рейтинг: A-3;
- Дългосрочен рейтинг по национална скала: A (BG), краткосрочен рейтинг по национална скала: A- (BG);

и променя перспективата по кредитните рейтинги от „стабилна“ на „в развитие“, до вземане на окончателно решение (от националните регулатори) за одобряване на сделка по придобиване от „Еврохолд България“ АД на активите на „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, представяне на условията по нея и оценка на влиянието им върху оценяваното дружество.



**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

На 28.09.2022 г. е присъден първоначален кредитен рейтинг на двете корпоративни облигационни емисии емитирани от „Еврохолд България“ АД, както следва:

- Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB-, перспектива: „стабилна“, Краткосрочен кредитен рейтинг: A-3.

Последният извършен преглед на кредитния рейтинг издаден от „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД е от месец септември 2023 г., когато „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ (БАКР) потвърждава присъдените на дружеството рейтинги:

- Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB-, краткосрочен кредитен рейтинг: A-3; перспектива: „стабилна“
- Дългосрочен рейтинг по национална скала: A (BG), краткосрочен рейтинг по национална скала: A- (BG).

Решението на БАКР отразява поддържаното от дружеството стабилно финансово състояние в ситуация на обслужване на нараснал значително външен дълг (във връзка с придобиването на активите на ЧЕЗ в България) и успешно към момента преодоляване на възникналата криза с отнемане на лиценза на опериращия в Румъния застраховател от икономическата група на „Еврохолд България“, при извършени съществени промени в груповата структура, включващи добавянето в нея на ново, ключово бизнес направление - „Енергетика“, свиване в обема на застрахователния бизнес и освобождаване от дейностите в направления „Автомобили“ и „Лизинг“.

БАКР потвърждава очакванията си, че в своя нов състав Групата ще подобри финансовите си резултати и ликвидност, като ще генерира достатъчни по размер средства за обслужване на задълженията си.

*Източник: [www.bcra.eu](http://www.bcra.eu)*

**КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ЕМИСИИ ОБЛИГАЦИИ:**

По издадените корпоративни облигации с ISIN BG2100013205 и ISIN BG2100002224 (предмет на допускане до търговия на регулиран пазар с настоящия Проспект) на „Еврохолд България“ АД, е присъждан кредитен рейтинг на дълговите ценните книжа определен по искане на Емитента. Първоначално присъдения кредитен рейтинг е от 28.09.2022 г., а последния преглед е от 19.09.2023 г., при който:

БАКР потвърждава присъдените рейтинги на „Еврохолд България“ АД, запазвайки перспективите по тях, както следва:





- Рейтинг на емисия BG2100013205: Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB, Перспектива: Стабилна Краткосрочен кредитен рейтинг: A-3
- Рейтинг на емисия BG2100002224: Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB, Перспектива: Стабилна Краткосрочен кредитен рейтинг: A-3

Решението на БАКР отразява поддържаното от дружеството стабилно финансово състояние в ситуация на обслужване на нараснал значително външен дълг (във връзка с придобиването на активите на ЧЕЗ в България) и успешно към момента преодоляване на възникналата криза с отнемане на лиценза на опериращия в Румъния застраховател от икономическата група на „Еврохолд България“, при извършени съществени промени в груповата структура, включващи добавянето в нея на ново, ключово бизнес направление - „Енергетика“, свиване в обема на застрахователния бизнес и освобождаване от дейностите в направления „Автомобили“ и „Лизинг“.

*Източник: [www.bcra.eu](http://www.bcra.eu)*

**➤ Присъдени кредитни рейтинги на дъщерните на Емитента дружества**

Някой от дъщерните на Емитента дружества също имат присъдени кредитни рейтинги, като при последния извършен преглед са издадени следните рейтинги са както следва:

	<i>Euroins Bulgaria</i> <b>Insurer Financial Strength Rating "B+"</b> <b>Outlook: stable</b>		<i>Euroins Bulgaria</i> <b>Long-term: BBB-</b> <b>Outlook: stable</b>
	<i>EIG Re</i> <b>Insurer Financial Strength Rating "B+"</b> <b>Outlook: stable</b>		<i>IC EIG Re</i> <b>Long-term: BB+</b> <b>Outlook: stable</b>

По – подробна информация относно присъдените кредитни рейтинги на дъщерните на Емитента дружества може да бъде намерена на интернет страниците на съответните рейтингови агенции, а именно: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com) и [www.bcra.eu](http://www.bcra.eu).

#### 4.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ НА ЕМИТЕНТА И ДЪЩЕРНИТЕ МУ ДРУЖЕСТВАТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

„Еврохолд България“ АД като холдингово дружество не осъществява директни търговски сделки и/или услуги. Основната дейност на Емитента е насочена към финансовата дейност, свързана с придобиване, продажба и управление на участия и финансиране на свързани компании. В процеса на извършване на основната си дейност, Емитентът използва както собствени средства, така и привлечени средства чрез: банкови заеми; заеми от нефинансови институции; заеми от свързани и несвързани лица и емитирани облигационни заеми. Емитентът подпомага дъщерните си дружества, чрез увеличение на основния им капитал и/или предоставянето на краткосрочни и дългосрочни заеми.

Групата Еврохолд се финансира чрез привлечени средства от:

- банкови и небанкови финансови институции, и
- емитирани облигационни заеми

Към датата на този Проспект единствено „Еврохолд България“ АД има облигационни емисии.

#### A. ЕМИТИРАНИ ОБЛИГАЦИОННИ ЕМИСИИ КЪМ КРАЯ НА 2022 Г. И КЪМ ДАТАТА НА ПРОСПЕКТА

(В следващата таблица е показана информация за размера на главничните и лихвените задължения по всеки емитиран облигационен заем)

Дружество	Падеж	Договорена лихва	Обезпечение	Размер на главница в оригинална валута*	Размер на главница и лихви към 31.12.2022	Размер на главница и лихви към 30.06.2023**	Размер на главница и лихви към датата на документа
				(хил. EUR)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Еврохолд България АД /EMTN програма/ ISIN XS1731768302	06.2026	6.50%	Поръчителство	70 000	76 432	88 612	89 990
Еврохолд България АД /EMTN програма/ ISIN: XS1542984288	12.2026	8.00%	Поръчителство	10 000	19 567	20 342	20 737
Еврохолд България АД ISIN: BG2100013205	11.2027	3.25%	Застраховка „Облигационен заем“	30 000	56 896	56 896	59 339
Еврохолд България АД ISIN: BG2100002224	03.2029	3.25%	Застраховка „Облигационен заем“	40 000	75 996	54 548	78 359
<b>Общо за групата Еврохолд</b>				<b>150 000</b>	<b>228 891</b>	<b>220 398</b>	<b>248 425</b>

\*По емитираните облигационни заем не са извършвани плащания по главници към датата на регистрационния документ

\*\*Представени на консолидирано ниво - нетно от държаните собствени облигации в Групата.

**Източник:** „Еврохолд България“ АД (по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2022 г. и неаудитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ)



**Информация за емитираните от „Еврохолд България“ АД облигационни заеми:**
**» EMTN Programme**

EMTN програма с ISIN XS1731768302 представлява удължена EMTN програма с падеж до 07.06.2026 г., фиксиран лихвен процент 6.5% (шест и половина процента) на годишна база и честота на лихвеното плащане веднъж в годината с просрочие. В края на 2022 г. „Еврохолд България“ АД получи съгласие за удължаване с 42 месеца на крайния срок на изплащане на европейски средносрочни облигации, издадени в рамките на Програмата за европейски средносрочни облигации (EMTN Programme) и допуснати до търговския на Ирландската Фондова Борса.

EMTN програмата с ISIN: XS1542984288 е с падеж на 29.12.2026 г., фиксиран лихвен процент 8.0% (осем процента) на годишна база и честота на лихвеното плащане веднъж в годината с просрочие.

Информацията относно условията по EMTN програмите е публично достъпна и налична на страницата на Ирландската Фондова Борса (Irish Stock Exchange), секция Bonds.

**» Корпоративна облигация с ISIN:BG2100013205**

Облигацията с ISIN:BG2100013205 на стойност 30 000 000 EUR е регистриран от Централен Депозитар АД на 26.11.2020 г. Емисията е втора по ред обикновени поимени безналични лихвоносни обезпечени неконвертируеми свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) пласиране по смисъла на чл. 205 ал. 2 от ТЗ. Номиналната и емисионна стойност на всяка облигация е 1 000 (хиляда) EUR. Датата на падеж на емисията е 26.11.2027 г. като главницата се погасява еднократно на падежа. Лихвените плащания са на всеки шест месеца считано от датата на регистрация на емисията (26.11.2020 г.) при фиксиран номинален лихвен процент – 3.25% на годишна база. Облигационният заем е обезпечен с договор за застраховка „Облигационен заем“ сключен между емитента Еврохолд България АД като застраховач и ЗД Евроинс АД като застраховател. Довереник на облигационерите по емисията е „Финансова къща Евър“ АД.

**» Корпоративна облигация с ISIN:BG2100002224 – настоящата емисия облигации за която се иска допускане до търговия на регулиран пазар с този Проспект**

Облигацията с ISIN:BG2100002224 на стойност 40 000 000 EUR е регистриран от Централен Депозитар АД на 8.3.2022 г. Емисията е трета по ред обикновени поимени безналични лихвоносни обезпечени неконвертируеми свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) пласиране по смисъла на чл. 205 ал. 2 от ТЗ. Номиналната и емисионна стойност на всяка облигация е 1 000 (хиляда) EUR. Датата на падеж на емисията е 8.3.2029 г. като главницата се погасява еднократно на падежа. Лихвените плащания са на всеки шест месеца считано от датата на регистрация на емисията (8.3.2022 г.) при фиксиран номинален лихвен процент – 3.25% на годишна база. Облигационният заем е обезпечен с договор за застраховка „Облигационен заем“ сключен между емитента Еврохолд България АД като застраховач и ЗД Евроинс АД като застраховател. Довереник на облигационерите по емисията е „Ти Би Ай Банк“ ЕАД.

В „Предложението за записване на емисия корпоративни облигации при условията на частно пласиране“, Емитентът е поел задължение за поддържане на финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК до пълното изплащане на облигационната емисия, които ще се изчисляват в края на всеки тримесечен период на база консолидирани финансови отчети. Емитентът се задължава да поддържа следните коефициенти:

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

Стойността на показателя по последен изготвен неаудитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г. е в размер на 0.88.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: „Пасиви“ - в размер на 2 373 021 хил. лв. и „Активи“ - в размер на 2 683 423 хил. лв.

- **Коефициент „Покритие на разходите за лихви“** – изчислен като консолидираната печалба от обичайната дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Стойността на показателя по последен изготвен неаудитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г. е 4.79.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: „Консолидираната печалба от обичайната дейност“ - в размер на 242 973 хил. лв. и „Разходи за лихви“ - в размер на 64 049 хил. лв.

Стойността на изчислените по-горе коефициенти съгласно последния публикуван неаудитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г., показват, че Емитента към датата на този документ спазва поетите за изпълнение финансови показатели.

Емитентът ще представя на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, на Комисията за финансов надзор и обществеността тримесечен отчет за спазване на условията по облигационния заем съгласно чл. 100е от ЗППЦК в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие.

Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, „Еврохолд България“ АД ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем, а Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.

Емитентът е сключил договор за Довереникна облигационерите с „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД, с ЕИК 131134023, лицензирано като Банка, и със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Димитър Хаджикоцев“ № 52-54.

✓ **Настъпили лихвени и главнични плащания към датата на Проспекта:**

Към датата на Проспекта е настъпило първо, второ и трето лихвено плащане по облигационния заем с падежи съответно:

на 08.09.2022 г. – 655 342.47 евро;

на 08.03.2023 г. – 644 657.53 евро и

на 08.09.2023 г. – 655 342.47 евро

Настъпилите лихвени плащания са изплатени на облигационерите изцяло съгласно погасителния план на емисията облигации.

Главницата по емисията облигациите е платима еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното четиринадесето лихвено плащане, а именно на 08.03.2029 г.

Съгласно чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК, в случай, че след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаването на искането.

Предвид обстоятелството, че датата на настоящия Проспект е след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия, то „Еврохолд България“ АД декларира, че от изтичането на срока за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар (08 септември 2022 г.) до датата на настоящия Проспект – 24.11.2023 г. в деловодството на Емитента не е постъпвало искане от облигационер за изкупуване на притежаваните от него облигации с ISIN BG2100002224. В тази връзка за Емитента не е възникнала хипотеза при която облигационният заем е възможно да бъде обявен за предсрочно изискуем в случай на не удовлетворено искане за обратно изкупуване в 7-дневен срок от получаване на искането.

Повече информация за параметрите на облигация с ISIN:BG2100002224 е налична в част III Документ за ценните книжа, раздел IV. „Информация относно ценните книжа, които ще се допускат до търговия“.

**В. ПОДЧИНЕНИ ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

Бизнес група	Размер към 31.12.2022 г.	Размер към 30.06.2023 г.	Размер към датата на документа
	(хил. лева)	(хил. лева)	(в хил. лева)
<b>Еврохолд България АД</b>	8 580	8 590	8 595
<b>Застрахователен бизнес</b>	39 879	39 879	54 879
<b>ОБЩО ЗА ГРУПАТА</b>	<b>48 459</b>	<b>48 469</b>	<b>63 474</b>

**» Еврохолд България АД**

Подчиненият дълг е без определен падеж и заеодателя - Старком Холдинг АД не може да иска погасяването му, независимо дали е налице случай на неизпълнение по споразумението. Еврохолд България АД има право (но не е длъжен) да изплаща суми от главницата на заема, съответстващи на всеки последователно получен транш след изтичане на 5 (пет) години от датата на получаване на съответния транш. Предсрочна изискуемост на главницата на подчинения дълг не се допуска, освен, в случаите на ликвидация или несъстоятелност, след изплащане на дължимите суми към всички привилегирани кредитори, както и на всички останали хирографарни кредитори. Дължимата лихва е в размер на 5% (пет процента) на годишна база върху привлечените парични суми за срока на тяхното реално ползване.

**» Застрахователен бизнес**

Подчинените дългове на застрахователен бизнес за представения период включват:

- Подчинените дългове към Старком Холдинг АД са в размер на 29.9 хил. лв. към датата на Проспекта, като:
  - През 2020 г. към Старком Холдинг АД са с лимит 12.6 милиона евро, лихвен процент 6% и срок на погасяване не по-рано от 5 години от датата на кредитиране на последния транш по отпуснатия заем. Размерът на дълга към датата на Проспекта е 14.9 хил. лв.
  - На 18.09.2023 г. е сключен нов договор за подчинен дълг между Евроинс Иншурънс Груп АД и Старком Холдинг АД на стойност 15 млн. лв., лихвен % равен на 5% и срок на погасяване не по-рано от 5 години от датата на кредитиране.
- Подчинените дългове към Старком Финанс АД, изцяло дъщерно дружество на Старком Холдинг АД, възникват през юни 2022 и са в размер на 25 млн. лева, с годишна лихва от 6%, срок на погасяване 28.06.2032 г. Средствата са предоставени в края на месец септември 2022 г.

**С. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ**

„Еврохолд България“ АД е дружество от холдингов тип и като такава част от дейността му е свързана с набирането на заемен ресурс, необходим за финансирането на дъщерните си дружества.

Всички средства, привлечени от Групата чрез банкови заеми са деноминирани в лева и евро.

**» Привлечени средства по банкови заеми**

*Информацията за задължения по банкови заеми е представена по амортизируема стойност и включва – дългосрочна и краткосрочна част на главнични плащания, дължими към съответния период лихви и приспаднати предплатени разходи*

**Обобщена информация за размера на задълженията към финансови и нефинансови предприятия на групата Еврохолд, представени по бизнес дейности**

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Бизнес група	Размер към 31.12.2022	Размер към 30.06.2023	Размер към датата на Документа
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Еврохолд България АД, в т.ч.</b>			
Инвестиционни кредити	123 844	69 541	50 307
<b>Енергетика, в т.ч.</b>			
Инвестиционни кредити за придобиване на инвестиции в предприятия; заеми за финансиране на дейността	992 336	956 803	974 756
<b>Застраховане, в т.ч.</b>			
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД – Мезанин заем (Mezzanine) за финансиране на дейността	7 660	6 660	6 660
<b>ОБЩО ЗА ГРУПАТА</b>	<b>1 123 840</b>	<b>1 033 004</b>	<b>1 031 723</b>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД (по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2022 г., неоодитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ)

**» „Еврохолд България“ АД**

(представените суми са на база размер на задължения по главници и лихви към съответния финансов период)

Заемополучател	Кредитор	Дата на договора	Падеж на договора	Вид на кредита	Лихвен % по договор	Обезпечение	Размер на главница в оригинална валута	Размер на задължение към 31.12.2022	Размер на задължение към 30.06.2023	Размер на задължение към датата на Документа
							(EUR)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>Банкови заеми</b>										
Еврохолд България АД	Международна Инвестиционна Банка	05.2018	03.2025	Инвестиционен	6,0% + 3m Euribor	Залог на акции на дъщерно дружество	10 000 000	9 186	7 684	7 868
	Международна Инвестиционна Банка	01.2022	01.2029	Инвестиционен	5,0% + 3m Euribor	Залог на акции на дъщерно дружество; Застраховка	7 000 000	12 748	12 470	12 728
	Международна Банка за Икономическо Сътрудничество*	07.2020	07.2023	Инвестиционен	6,5%	Залог на акции на дъщерно дружество	20 000 000	23 278	19 740	Погасен изцяло на падеж
	ДжейПи Морган ЕСИ	12.2022	06.2025	Инвестиционен	8,75% + 3m Euribor	Залог на дялове на дъщерно дружество; Застраховка	40 000 000	78 632	29 647	29 711
<b>Общо задължение по банкови заеми на „Еврохолд България“ АД:</b>								<b>123 844</b>	<b>69 541</b>	<b>50 307</b>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2022 г., от неоодитирания междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ.

**» група Енергетика**

(представените суми са на база размер на задължения по главници и лихви към съответния финансов период)

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Вид на кредита	Лихвен % по договор	Размер на главница в оригинална валута	Размер на задължение към 31.12.2022	Размер на задължение към 30.06.2023	Размер на задължение към датата на Документа	
						(EUR)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
<b>Банкови заеми</b>										
ЕРМ Запад ЕАД	Европейска банка за възстановяване и развитие	02.11.2016; предоговаряне: 22.07.2021;	04.2027	Инвестиционен	1.8% + 6M Euribor	98 000 000	38 284	35 828	36 386	
Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани Б.В	Loan Syndicate, organized by JP morgan	21.07.2021	06.2026	Инвестиционен	6M Euribor+ 3.00%	360 000 000	695 468	699 796	710 466	

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Вид на кредита	Лихвен % по договор	Размер на главница в оригинална валута	Размер на задължение към 31.12.2022	Размер на задължение към 30.06.2023	Размер на задължение към датата на Документа
Банкови заеми						(EUR)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II Б.В.	Metric Capital Partners	21.07.2021	01.2027	Инвестиционен	13.00%	113 989 637	258 584	221 179	227 904
<b>Общо задължение на Енергийната група към финансови институции:</b>						<b>571 989 637</b>	<b>992 336</b>	<b>956 803</b>	<b>974 756</b>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2022 г., от неодитирания междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ.

**D. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ**
**» „Еврохолд България“ АД**

Представеното в следващата таблица задължението по Евро Търговски Книжа (ЕСР) е дадено информативно, то съществува единствено на индивидуално ниво. Евро Търговски Книжа се държат предимно от дружества в групата, поради което техният размер е елиминиран при консолидационните процедури като вътрешно групов разчет и не се отразява в консолидирания отчет на групата Еврохолд.

Заемополучател	Кредитор	Размер на задължение към 31.12.2022 (хил. лв.)	Размер на задължение към 30.06.2023 (хил. лв.)	Размер на задължение към датата на Документа (хил. лв.)
Заеми от нефинансови институции		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Еврохолд България АД	Евро Търговски Книжа (ЕСР)	57 385	53 198	53 541
<b>Общо задължение на „Еврохолд България“ АД:</b>		<b>57 385</b>	<b>53 198</b>	<b>53 541</b>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен индивидуален финансов отчет за 2022 г., от неодитирания междинен индивидуален финансов отчет към 30.06.2023 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ

Към 31.12.2022 г. Евро Търговски Книжа (ЕСР) се състоят от следните емисии:

- ISIN XS2565406654, с матуритет 12.2023 г., годишен лихвен процент – 2.5% и номинал 27 500 хил. евро.
- ISIN XS2491929290, с матуритет 06.2023 г., годишен лихвен процент – 1.5% и номинал 2 500 хил. евро.

През първо шестмесечие на 2023 г. е извършена сделка по обратно придобиване на Евро Търговски Книжа (ЕСР) от емисия с ISIN XS2491929290 с номинал 2 500 хил. евро. Емисията е изтеглена поради настъпване на падежа.

Към датата на Проспекта, Евро Търговски Книжа (ЕСР) включват само една емисия с ISIN XS2565406654, с матуритет 12.2023 г., годишен лихвен процент – 2.5% и номинал 27 500 хил. евро.

**!** Евро Търговски Книжа (ЕСР) – представляват непублични ценни книжа издадени при частно пласиране в рамките изготвена Програма за Евро Търговски Книжа на „Еврохолд България“ АД (Euro-Commercial Paper Programme) в Евро с едногодишен падеж на всяка емисия, като при тяхното записване се продават с отбив от цената. Издадените от Емитента Евро Търговски Книжа (ЕСР) се търгуват през клиринговите системи Euroclear и Clearstream, Luxembourg, посредством множество дилъри/посредници, които могат да бъдат банки, инвестиционни фондове, брокери или дружества с еквивалентни функции, които оперират от името и за сметка на свои клиенти, които клиенти са също в голямата си част инвестиционни посредници, брокери и подобни, които също действат от името и за сметка на свои клиенти). При настъпване на падеж на издадени емисии, същите се изкупуват обратно от Емитента след което се заличават от регистрите на клиринговите системи Euroclear и Clearstream, Luxembourg.

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**
**» Група „Застраховане“**

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Вид на кредита	Лихвен % по договор	Обезпечение	Размер на главница в оригинална валута	Размер на задължение към 31.12.2022	Размер на задължение към 30.06.2023	Размер на задължение към датата на Документа
							(Лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Евроинс Иншурънс Груп АД	Мезанин заем (Mezzanine)	13.3.2019	31.3.2025	Инвестиционен заем	6.0%+ EURIBOR	Залог на акции на дъщерно дружество	10 000 000	7 660	6 660	6 660
<b>Общо задължение по банкови заеми на Застрахователната група:</b>							<b>10 000 000</b>	<b>7 660</b>	<b>6 660</b>	<b>6 660</b>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2022 г., от неодитирания междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ

**Е. ПОРЪЧИТЕЛСТВА И ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ**
**» „Еврохолд България“ АД е съдължник/гарант по получени заеми на свързани лица**

Бизнес направление	Трето / Свързано лице	Размер в EUR'000 към 31.12.2022	Размер в BGN'000 към 31.12.2022	Размер в EUR'000 към 30.06.2023	Размер в BGN'000 към 30.06.2023	МАТУРИТЕТ НА ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ 30.06.2023 (EUR'000)						Размер в EUR'000 към датата на Документа	Размер в BGN'000 към датата на Документа
						2023	2024	2025	2026	2027	След 2027		
<b>Енергиен подхолдинг</b>													
Корпоративна гаранция за плащане	Свързани лица	3 500	6 845	3 500	6 845	3 500	-	-	-	-	-	3 500	6 845
Кредити за оборотни средства	Свързани лица	19 238	37 626	20 847	40 773	-	-	-	20 847	-	-	20 902	40 881
Корпоративна гаранция във връзка с придобиване	Свързани лица	220 000	430 283	220 000	430 283	-	-	-	-	220 000	-	220 000	430 283
<b>Застрахователен подхолдинг</b>													
Облигационен заем	Свързани лица	10 000	34 622	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Крайна компания-майка</b>													
Банкови кредити за инвестиционни цели	Свързани лица	5 000	9 779	5 000	9 779	-	5 000	-	-	-	-	5 000	9 779
<b>Група лизингови дружества*</b>													
За финансиране на лизингова дейност	Свързани лица до 30.6.2022	21 891	42 815	19 826	38 776	4 121	6 453	4 686	3 424	1 026	116	19 408	37 959
<b>Група автомобилни дружества*</b>													
Кредити за оборотни средства	Свързани лица до 30.6.2022	4 788	9 365	5 186	10 143	2 226	523	523	523	523	868	5 186	10 143
<b>ОБЩО:</b>		<b>284 417</b>	<b>571 335</b>	<b>274 359</b>	<b>536 599</b>	<b>6 347</b>	<b>15 476</b>	<b>5 209</b>	<b>24 794</b>	<b>221 549</b>	<b>984</b>	<b>273 996</b>	<b>535 890</b>

\* Еврохолд България АД продава дружествата от автомобилен и лизингов сегмент през 2022 г. Очаква се новите собственици да встъпят като гарант по посочените заеми от банкови/финансови институции.

**Източник:** „Еврохолд България“ АД - по данни от последно изготвен неодитиран междинен индивидуален финансов отчет към 30.06.2023 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ

**» Учреден залог на Акции на дъщерни дружества**

Във връзка с финансиране като част от пакетна сделка е учреден залог на 35% акции на дъщерно дружество.

Във връзка с сключен договор за финансиране от финансова институция е учреден залог на дялове на дъщерно дружество.



**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Във връзка с сключен договор за финансиране от кредитна институция през 12.2022 г. е учреден залог на дялове на дъщерно дружество и залог на облигации. Този договор е гарантиран от Евроинс Иншурънс Груп АД (виж по-долу Гарантирани задължения на „Еврохолд България“ АД от свързани лица).

**» „Еврохолд България“ АД е гарант по издадени банкови гаранции**

Размер в EUR'000 към датата на Документа	Размер в BGN'000 към датата на Документа	Размер в BGN'000 към 31.12.2022	Размер в EUR'000 към 30.06.2023	Размер в BGN'000 към 30.06.2023	МАТУРИТЕТ НА ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ 30.06.2023 (EUR'000)	Размер в EUR'000 към датата на Документа	Размер в BGN'000 към датата на Документа
Автомобилен подхолдинг ** (свързано лице до 30.6.2022)	2 050	4 009	2 050	4 009	02.2024	2 050	4 009
Автомобилен подхолдинг ** (свързано лице до 30.6.2022)	1 800	3 520	3 763	7 360	12.2024	1 714	3 352
<b>ОБЩО:</b>	<b>3 850</b>	<b>7 529</b>	<b>5 813</b>	<b>11 369</b>		<b>3 764</b>	<b>7 361</b>

\*\* Еврохолд България АД продава дружествата от автомобилен и лизингов сегмент през 2022 г. Очаква се новите собственици да встъпят като гарант по посочените заеми от банкови/финансови институции.

**» Гарантирани задължения на „Еврохолд България“ АД от свързани лица**

Дружество/ Гарант	Валута	Гарантирано задължение	Размер на гарантираната сума към 30.06.2023 г. в оригинална валута	Падеж	Размер на гарантираната сума към датата на Документа в оригинална валута
Евроинс Иншурънс Груп АД	EUR	Емисия облигации (EMTN programme)	70 000 000	07.2026 г.	70 000 000
Евроинс Иншурънс Груп АД	EUR	Емисия облигации (EMTN programme)	10 000 000	12.2026 г.	10 000 000
Евроинс Иншурънс Груп АД; Залог на акции на Евроинс Иншурънс Груп АД в дъщерно дружество	EUR	Банков заем	12 000 000	07.2023 г.	Прекратена гаранция поради погасяване на заем
-Евроинс Иншурънс Груп АД; -Учреден залог на акции на дъщерно дружество и залог на дългови ценни книжа	EUR	Заем от кредитна институция	15 084 534	09.2023 г.	15 084 534

**» Учредени гаранции в полза на „Еврохолд България“ АД:**

Дружество/ Гарант	Валута	Гарантирано задължение	Размер на гарантираната сума към 30.06.2023 г. в оригинална валута	Падеж
Милена Милчова Генчева, Прокурист	BGN	Гаранция за управление	3 330	03.2024 г. *

\*Автоматично преподновяване с 1 г.

**Източник:** „Еврохолд България“ АД – Информацията по буква Е. „ПОРЪЧИТЕЛСТВА И ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ“ е представена по данни от неаудитирания междинен индивидуален финансов отчет към 30.06.2023 г. , както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ.

**4.5. ОПИСАНИЕ НА ОЧАКВАНТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ НА ЕМИТЕНТА**
**» „Еврохолд България“ АД**

Към датата на този документ, Емитентът не е поемал ангажимент за съществена инвестиция, която да е в процес на изпълнение или е предвидена за изпълнение в краткосрочен план и за целите на която е да необходимо осигуряване на външно финансиране.

„Еврохолд България“ АД като холдингова компания не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност, поради, което не се нуждае от финансиране на такъв тип дейност.

Дейността на Емитента е свързана единствено с придобиване, продажба и управление на участия и финансиране на свързани компании.

След извършеното през 2022 г. освобождаване от инвестициите в автомобилната и лизинговата дейност, стратегията на Емитента в средносрочен план е свързана със затвърждаване на позициите на дъщерните компании и органичен растеж на пазарите на които оперират и поддържане на добра

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

капиталова адекватност. Дейността на Емитента ще бъде насочена към подобряване на възвращаемостта от оперативната дейност на компаниите в сектор енергетика и застраховане.

Фокусът на „Еврохолд България“ АД в краткосрочен и средносрочен план ще бъде върху развитието на позициите на дъщерните компании на пазарите, на които оперират, чрез органичен растеж и по-нататъшното подобряване на тяхната ефективност, капитализация и рентабилност, като процесът по диверсифициране на продуктовото портфолио ще продължи. Емитентът ще помага на компаниите в Групата, както финансово, така и чрез намиране на решения, насочени към подобряване на производителността и ефективността, увеличаване на конкурентоспособността и перспективите за растеж.

Възможни инвестиции на „Еврохолд България“ АД за които да е необходимо финансиране в близко бъдеще се свеждат до финансово подпомагане на дъщерни компании чрез увеличение на капитали в случай на необходимост от подобряване на капиталовата им структура и/или платежоспособност.

Като пример за подобна инвестиция може да се даде извършеното в началото на месец октомври 2023 г. увеличение на капитала на застрахователното дружество ЗД Евроинс АД с 15 мил. лв. целящо развитие на компанията на чуждестранните пазари, предимно в Гърция и Полша. Акционерът записал новите акции на ЗД Евроинс АД е мажоритарният собственик на капитала „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

**» Инвестиции на дъщерни компании**

Като цяло ангажиментите на дъщерните компании към техните кредитори и регулатори за поддържане на добро финансово състояние, в т.ч. капиталови изисквания и изисквания за платежоспособност, както и за развитието на дейността им могат да се разглеждат и като ангажименти (формални и неформални) на „Еврохолд България“ АД.

Тези ангажименти могат да възникнат във връзка с настъпването на различни фактори влияещи и имащи пряко или косвено въздействие върху дейността. Необходимостта от увеличение на капитал на дъщерна компания или от финансирането ѝ по друг начин зависи от поети ангажименти за спазването на определени финансови показатели и регулаторни изисквания, включително и от настъпване на промени в нормативната уредба засягащи всички или определени бизнес сегменти. Наличието на такива фактори и в какъв момент е възможно те да бъдат проявени зависят от макро и микро средата в която оперира дадено дружество, от бъдещи решения взети от европейските и местните регулаторни органи, както и не на последно място от бъдещи решения на ръководството на дружеството относно нови цели и стратегии, които не са били определени към датата на този документ.

Друг вид ангажимент, които е възможно да доведе до необходимост от допълнително финансиране е свързан с инвестиции в дълготрайни материални активи. Такива инвестиции може да са свързани с процеса по обновяване, модернизиране реконструкция и развитие на материално-техническата база и инфраструктурата (например при изпълнение на инвестиционната програма на компаниите от направление Енергетика), дигитализация на процесите, въвеждане на иновации и др.

**» Източниците на финансиране**

Източници на финансиране на ангажименти произтичащи в процеса на осъществяване на дейността не може да бъде конкретизирано предварително. Такива източници могат да бъдат собствени средства (включително набрани чрез увеличение на капитал), заемни средства под формата на емитирани дългови ценни книжа или заем от финансова или нефинансова институция или други форми на привлечени средства, а могат да бъдат и комбинация от собствени и привлечени средства. Решение относно източника на финансиране е възможно да бъде взето едва след преценка на някои критерий като – размер, бързина на осигуряване на средствата, обезпечение, годишен лихвен процент, срок до падеж, възможност за разсрочване и др. Характерно за тези критерий е, че те трябва да се преценят към момента на възникване на необходимостта от финансиране, тъй като биват променливи и непостоянни във времето, като се влияят от икономическата, пазарната и нормативната среда. В този смисъл тяхната изгодност за дружеството може да бъде определена единствено към конкретния момент на тяхното изследване.



## V. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

### 5.1. ОСНОВНА СФЕРА НА ДЕЙНОСТ

„Еврохолд България“ АД е регистрирано в Република България с 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.

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.

„Еврохолд България“ АД е една от големите независими финансови групи в региона на Централна и Югоизточна Европа. Групата Еврохолд е бързо развиваща се холдингова структура, която се разширява както органично, така и чрез придобивания.

„Еврохолд България“ АД е публично акционерно дружество по смисъла на ЗППЦК. Акциите на компанията са регистрирани за търговия на основен пазар на „Българска Фондова Борса“ АД с борсов код EUBG. Акциите на компанията са регистрирани за търговия от 15 декември 2011 г. и на Warsaw Stock Exchange (WSE) - Полша с борсов код ENG.

С цел оптимизиране на управлението, бизнес процесите и постоянните разходи, Емитентът е структурирал бизнесите си в подхолдингови структури в зависимост от сектора в които оперират. „Еврохолд България“ АД заедно с дъщерните си подхолдингови дружества и техните оперативни компании образува икономическа група – групата Еврохолд. В същото време „Еврохолд България“ АД е част от икономическата група на мажоритарния си акционер „Старком Холдинг“ АД.

„Еврохолд България“ АД управлява и подкрепя бизнеса на икономическата си група (в която влизат всички нейни дъщерни и асоциирани компании) чрез, своята стратегия, оценка и управление на риск, финансиране на свързаните предприятия, контрол, комуникация, правни консултации, човешки ресурси, информационни системи и технологии и други функции.

Към датата на този Проспект „Еврохолд България“ АД притежава пряко участия в четири дъщерни дружества опериращи в следните сектори:

#### » **Енергетика**

- „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. (от 27.07.2021 г.) - подхолдинг обединяващ енергийните операции на Емитента)
- „Електрохолд Грийн“ ЕООД – от датата на учредяване до днес дружеството не извършва дейност

#### » **Застраховане**

- Евроинс Иншурънс Груп АД - подхолдинг обединяващ застрахователните операции на Емитента

#### » **Инвестиционно посредничество и управление на активи**

- „Евро-Финанс“ АД - Инвестиционно посредничество и управление на активи

До 30.06.2022 г., Емитентът е оперирал и в бизнес дейности като продажба на автомобили и лизинг (финансов и оперативен лизинг).

**А. „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД - ОСНОВНА ДЕЙНОСТ, РЕАЛИЗИРАНИ ПРИХОДИ ПО КАТЕГОРИИ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ И ГЕОГРАФСКО ПРЕДСТАВЯНЕ ПО ПАЗАРИ**

Сектор - Финансов			Реализирани приходи по периоди от индивидуална дейност (в хил. лв.)				Географско представяне по пазари:
Компания, държава по регистрация	Дейност	Видове приходи - от индивидуална дейност	2021 одитирани данни	2022 одитирани данни	30.06.2022 неодитирани данни	30.06.2023 неодитирани данни	
„Еврохолд България“ АД, България	Холдингова дейност - свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на дъщерни компании.  Дружеството не извършва самостоятелна търговска и/или производствена дейност.	▪ Печалби от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия	-	97	97	-	България
		▪ Печалби от операции с инвестиции и финансови инструменти	481	337	74	-	
		▪ Приходи от преоценки на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност	338	768	419	64	
		▪ Приходи от лихви по предоставени заеми	35	359	181	485	
		▪ Приходи от дивиденди	223	2 102	2 102	1 306	
		▪ Положителни разлики от промяна на валутни курсове	846	21	12	11	
<b>Общо приходи от дейността:</b>			<b>1 923</b>	<b>3 684</b>	<b>2 885</b>	<b>1 866</b>	

*Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни индивидуални финансови отчети за 2021г. и 2022г. и неодитирани междинни индивидуални финансови отчети към 30.06.2022г. и 30.06.2023г.*

**Информация за дейността и пазарен дял на „Еврохолд България“ АД**

Еврохолд България АД	
Основна дейност	Еврохолд България АД като холдингова компания не развива самостоятелна производствена и/или търговска дейност или дейност свързана с предоставянето на услуги. Оперативните приходи на Дружеството са свързани с операции по придобиване и управление на дъщерни компании, поради, което се причислява към финансовия сектор.
Лиценз	Не
Акценти от дейността	Чрез дъщерните си дружества Еврохолд България предлага пълна гама от услуги и продукти в застрахователен, енергиен, и финансово-инвестиционен сегмент.  Консолидираните приходи на Емитента включват освен реализираните от него приходи на индивидуална база и приходите от дейността на дъщерните му дружества след елиминация на вътрешногрупови разчети при извършване на консолидационните процедури.
Пазарен дял	Няма статистически данни за пазарен дял

**В. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ, РЕАЛИЗИРАНИ ПРИХОДИ ПО КАТЕГОРИИ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ И ГЕОГРАФСКО ПРЕДСТАВЯНЕ ПО ПАЗАРИ НА ДЪЩЕРНИТЕ КОМПАНИИ – ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ**

В следващите таблици е представена обобщена информация за естеството на консолидираните приходи на Емитента на база географско позициониране на операциите на продължаващите дейности в група Еврохолд за периода на разглежданата финансова информация.

**В.1 / ИЙСТЪРН ЮРЪПИЪН ЕЛЕКТРИК КЪМПАНИ II Б.В., (група „ЕНЕРГЕТИКА“) – www.eig.bg**

„Ийстърн Юрџпиън Електрик Къмпани II“ Б.В (Eastern European Electric Company II B.V., EEEС II) е холдингово дружество обединяващо инвестициите на Еврохолд в енергийния бизнес, регистрирано в Нидерландия с предмет на дейност - участие, управление, контрол и финансиране на дружества.

ЕЕЕС II обединява придобитите на 27.07.2021 г. компании опериращи на територията на България в сегмент енергетика. Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Еврохолд България“ АД.

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Към края на 2022 г. и към датата на Проспекта, Групата на „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II“ Б.В се състои от: две дружества обединяващи енергийния бизнес и осем оперативни компании.

**Регионално представяне по видове услуги/продукти на Енергийната група - Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В.**

Сектор - Енергетика			Реализирани приходи по периоди от индивидуална дейност (в хил. лв.)				Географско представяне по пазари
Компания, държава по регистрация	Дейност	Видове приходи - от индивидуална дейност	01.08.2021 - 31.12.2021	2022	30.06.2022	30.06.2023	
			одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни	неодитирани данни	
<b>Дъщерно на Емитента дружество:</b>							
Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В., Нидерландия	холдингова дейност - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	Дружеството не генерира приходи	-	-	-	-	Нидерландия
<b>Дружества обединяващи енергийния бизнес:</b>							
Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани III Б.В., Нидерландия	холдингова дейност - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	Дружеството не генерира приходи	-	-	-	-	Нидерландия
Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия	холдингова дейност - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	Приходи, свързани с финансови операции по придобиване и управление на компании, в т.ч.:	3 484	6 761	2 881	125 326	Нидерландия
		- приходи от лихви по заеми	1 919	4 234	2 513	2 936	
		- приходи от дивиденди	1 565	2 527	368	122 390	
<b>Оперативни компании:</b>							
„Електроразпределителни мрежи Запад“ ЕАД	оператор на електроразпределителната мрежа в западна България	Приходи от договори с клиенти, в т.ч.:	172 352	507 036	208 070	339 634	България
		- битови потребители	85 415	269 295	107 737	196 009	
		- стопански потребители	15 295	42 420	18 765	23 852	
		- отворен пазар	56 264	163 149	67 559	102 058	
		- достъп на ВЕИ производители	45	138	88	78	
		- цена за присъединяване на потребители	12 108	21 727	9 001	12 665	
		- услуги за проучване, ремонт и поддържане на електроразпределителната мрежа и средствата за търговско измерване	3 225	10 307	4 920	4 972	
		Други приходи, в т.ч.:	2 955	11 474	4 749	6 280	
		- наем	1 838	4 550	2 172	2 695	
		- продажба на стоки	-	689	689	-	
		- по чл. 56, ал.1 от ПИКЕЕ	1 117	6 235	1 888	3 585	
		Други доходи от дейността, в т.ч.:	3 070	3 927	699	1 465	
		- правителствени дарения (финансирания)	389	1 525	99	162	
		- продажба на материали и скрап (нетно)	612	685	245	200	
		- излишъци на имоти, машини и съоръжения	355	377	-	278	
		- печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения (нетно)	208	159	28	16	
		- неустойки (лихви за забава) за неизпълнение по договори с доставчици	405	127	117	90	
		- неустойки по просрочени плащания от клиенти	-	148	-	-	
		- други	1 101	906	210	719	
Финансови приходи, в т.ч.:	20	20	20	42			
- последваща оценка на финансови инструменти	20	20	20	-			
- приходи от лихви по заеми	-	-	-	42			
„Електрохолд България“ ЕООД	междугрупови управленски и координаторски дейности и услуги	Приходи от предоставени услуги, в т.ч.:	8 988	31 256	10 775	16 992	България
		- финансови и счетоводни услуги	1 721	9 415	2 434	4 896	
		- обслужване на клиенти	3 282	7 919	3 485	6 318	
		- управление на човешките ресурси	737	2 220	857	1 086	
		- управление и бизнес консултации	501	6 285	1 485	1 952	
		- правни услуги	659	2 203	615	1 663	

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

		- други услуги	2 088	3 214	1 899	1 077	
		▪ Приходи от продажба на стоки	-	12 106	-	17 630	
		▪ Други доходи от дейността, в т.ч.:	1	251	9	57	
		- отписани задължения	-	61	9	33	
		- излишъци на МЗ	-	7	-	11	
		- други приходи	1	183	-	13	
		▪ Финансови приходи, в т.ч.:	-	571	147	708	
		- приходи от лихви по заеми	-	571	147	708	
„Електрохолд Продажби“ ЕАД	▪ доставчик на електроенергия в България	▪ Приходи от договори с клиенти, в т.ч.:	556 784	1 690 355	774 422	466 857	България
		- продажба на електрическа енергия на битови потребители	240 946	510 777	300 167	236 410	
		- продажба на електрическа енергия на стопански потребители	123 698	376 431	174 728	78 122	
		- продажба на електрическа енергия на клиенти на отворен пазар	187 787	780 389	287 397	139 847	
		- приходи от балансираща енергия (излишък за клиенти по лицензия за КС и ДПИ)	935	13 057	7 814	8 836	
		- приходи от балансираща енергия (отговорност за балансиране на производителите на електрическа енергия)	1 168	4 135	1 473	1 140	
		- приходи от балансираща енергия (излишък към НЕК)	15	115	23	67	
		- приходи от балансираща енергия (излишък за клиенти на отворен пазар)	282	149	68	164	
		- приходи от услуга по балансиране на производители на електрическа енергия	47	102	58	40	
		- приходи от такса за балансиране на ВЕИ с мощност по-голяма или равна на 0.5 Мвт/1 Мвт	27	96	49	52	
		- приходи от неустойки по просрочени плащания от клиенти на електрическа енергия	1 879	5 104	2 645	2 179	
		▪ Други доходи от дейността, в т.ч.:	189	1 642	67	223	
		- отписани задължения	132	1 380	-	-	
		- неустойки по неизпълнение на договори	23	27	25	148	
		- получени лихви от НАП	-	138	-	-	
		- други	34	97	42	75	
		▪ Финансови приходи, в т.ч.:	573	1 152	659	1 015	
		- преоценки по справедлива стойност на финансови активи	572	975	630	915	
		- печалба от продажбата на финансови активи	-	174	-	-	
		- лихви по предоставен заем на свързано лице	1	3	29	100	
		„Електрохолд Трейд“ ЕАД	▪ лицензиран търговец на електроенергия	▪ Приходи от договори с клиенти, в т.ч.:	484 802	1 671 937	
- приходи от търговия с електрическа енергия от клиенти на свободен пазар	435 251			1 612 767	609 683	477 243	
- приходи от търговия с електрическа енергия от клиенти на пазар на едро	48 281			55 830	43 141	6 895	
- приходи от търговия с електрическа енергия от ЕСО ЕАД при балансиране	399			2 359	2 091	996	
- приходи от предоставени услуги в областта на търговията с електрическа енергия	459			462	132	804	
- приходи от предоставени строителни услуги за изграждане на енергийни обекти	412			519	84	-	
▪ Други доходи от дейността,	50			61	4	15	

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

		В т.ч.:					
		- отписани задължения	-	54	-	-	
		- други	50	7	4	15	
		■ Финансови приходи, в т.ч.:	2	1 290	195	1 081	
		- лихви по предоставени заеми	2	1 255	167	1 080	
		- лихви по банкови сметки и депозити	-	6	-	-	
		- печалба от продажбата на финансови активи	-	28	-	-	
		- получена лихва по договори за строителство	-	1	-	-	
		- последваща оценка на финансови инструменти	-	-	28	1	
„Електрохолд ИКТ“ ЕАД	■ осигуряване на междугрупови услуги свързани с информационни и комуникационни технологии	■ Приходи от договори с клиенти, в т.ч.:	10 095	24 296	12 050	12 567	България
		- приходи от информационни, комуникационни и технологични проекти	9 425	24 274	12 050	12 567	
		- приходи от продажба на ИКТ проекти	576	22	-	-	
		- приходи от продажба на стоки	94	-	-	-	
		■ Печалба от продажба на нетекучи активи	498	39	1	6	
		■ Други приходи, в т.ч.:	582	1	2	294	
		- отписани задължения	170	-	2	-	
		- неустойки по изпълнение на договори	-	-	-	293	
		- други	412	1	-	1	
		■ Финансови приходи	-	4	-	4	
„Фри Енерджи Проджект Орещец“ ЕАД	■ фотоволтаичен парк	■ Приходи от продажба на електроенергия	272	1 730	436	1 201	България
		■ Приходи от фонд „Сигурност на електроенергийната система“	719	940	731	211	
		■ Други приходи	-	11	4	1	
„Бара Груп“ ЕООД	■ производство на електричество от биомаса	■ Други приходи (отписани задължения)	-	69	-	-	България
„Електрохолд ИПС“ ЕООД	■ продажба на материали/ стоки, консултации и съдействие при изготвяне на документация за провеждане на процедури и търгове и др. (от 03.10.2022г.)	■ Приходи от договори с клиенти, в т.ч.:	-	2 581	-	9 131	България
		- приходи от услуги по логистика	-	1 317	-	1 626	
		- приходи от услуги по доставки	-	589	-	703	
		- приходи от продажба на проекти	-	30	-	1 304	
		- приходи от продажба на стоки	-	645	-	5 498	
		■ Други приходи	-	44	-	-	
<b>Общо приходи от основна дейност</b>			<b>1 245 436</b>	<b>3 969 554</b>	<b>1 671 052</b>	<b>1 486 678</b>	

**Източник:** „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021г. и 2022г. и неаудитирани междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2022г. и 30.06.2023г. (отчет по бизнес сегменти – преди елиминации)

**Забележка:** В таблицата е представена информация за реализираните приходи на компаниите преди прилагане на консолидационни процедури (елиминации на вътрешно – групови разчети) при изготвяне на консолидирания отчет на Емитента.

**Информация за дейността и пазарен дял оперативните компании на Енергийната група**

<b>Електро-разпределителни мрежи Запад АД</b>	
Основна дейност	Извършва дейност по разпределяне на електрическа енергия в България, на територията на Западна България, с площ 40 000 кв. км. и население от 2 930 000 жители, обхващаща областите: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ София-град, София област, Благоевград, Кюстендил, Перник, Плевен, Ловеч, Монтана, Враца, и Видин.</li> </ul>
Лиценз	<u>Лицензия, издадена от ДКЕВР:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Лицензия № Л-135-07/13.08.2004 г. за извършване на дейността "Разпределение на електрическа енергия". Лицензията е за срок от 35 години.</li> <li>• С Решение № И1-Л-135/06.06.2011 г. на ДКЕВР лицензията е допълнена, като са включени условия във връзка с Програмата за съответствие.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>С Решение № И2-Л-135/09.12.2013 г. на ДКЕВР, лицензията е допълнена с права и задължения във връзка с изпълнението на дейността „Координатор на специална балансираща група“.</li> </ul> <p>Регулатор: Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР).</p>
Акценти от дейността	<ul style="list-style-type: none"> <li>Дружеството изпълни основните си изисквания по лицензия - да развива и модернизира електроразпределителната мрежа, да осигурява непрекъснатост на снабдяването с електрическа енергия на крайния потребител, както и да го обслужва с очакваното качество.</li> <li>Извършените инвестиции в дълготрайни материални активи през 2022 г. са насочени предимно към модернизиране, реконструкция и развитие на разпределителната мрежа. Вложени са инвестиционни средства в изнасяне на електромерни табла и подмяна на средства за търговско измерване, както и в присъединяване на енергийни обекти.</li> <li>Изпълнението на инвестиционната програма за 2022 г. е в размер на 93 916 хил. лв. (2021 г.: 100 075 хил. лв.).</li> <li>През 2022 г., Дружеството е извършвало дейности в областта на научноизследователска и развойна дейност по следните проекти: FLEXITRANSTORE, INTERRFACE, SDN-microSENSE, EnergyShield, FORESIGHT, DATA CELLAR и ENFLATE.</li> </ul>
Пазарен дял	Монопол на пазара на който оперира
<b>Електрохолд Продажби ЕАД</b>	
Основна дейност	<p>Извършва дейност по</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>обществено снабдяване с електрическа енергия съгласно Закона за енергетиката и лицензия за обществено снабдяване с електрическа енергия и съгласно условията на тази лицензия;</li> <li>снабдяване с електрическа енергия като доставчик от последна инстанция съгласно Закона за енергетиката и условията на лицензията за дейността „доставка на електрическа енергия от доставчик от последна инстанция“; и</li> <li>всяка друга дейност незабранена от закона и/или от лицензията за обществено снабдяване с ел. енергия.</li> </ol>
Лиценз	<p>Лицензия, издадена от ДКЕВР:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Лицензия № № Л-135-11/29.11.2006 г. за извършване на дейността "Обществено снабдяване с електрическа енергия" със срок от 35 години</li> <li>Лицензия Л-409 на ДКЕВР от 01.07.2013 г. за извършване на дейността „Доставчик от последна инстанция“. Лицензията е изменена и допълнена от КЕВР с решение № И1-Л-229/16.02.2016 г., с правата и задълженията, свързани с дейността на координатор на стандартна балансираща група и удължена с още 10 години с решение на КЕВР № И2-Л-229/01.09.2016 г.</li> <li>Лицензия № Л-229-15/17.05.2007 г. за извършване на дейността „Търговия с електрическа енергия“ за срок от 28 години</li> </ul> <p>Регулатор: Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР).</p>
Акценти от дейността	<p><u>Сегмент 1. „Обществено снабдяване с ел. енергия“:</u></p> <p>През 2022 г. Дружеството осъществява дейността по снабдяване с електрическа енергия на всички потребители, присъединени към електроразпределителната мрежа на територията на лицензията, които нямат статут на привилегировани потребители и снабдяване с електрическа енергия при условията на всеобщо предлагана услуга на всички привилегировани потребители, присъединени към електроразпределителната мрежа на територията на лицензията, които не са упражнили правото си да сключат сделка с електрическа енергия на свободно договорени цени.</p> <p>Дружеството функционира като координатор на специалните балансиращи групи на Краен снабдител и на Доставчик от последна инстанция, като координатор/подкоординатор на специална балансираща група („КСПБГ“), членове на която са всички производители присъединени към разпределителната мрежа на „Електроразпределителни мрежи Запад“ ЕАД, от които Електрохолд Продажби изкупува електрическа енергия и които не са избрали друг Координатор на комбинирана балансираща група („БГ“) и като координатор на стандартната балансираща група на Търговец. В качеството си на подкоординатор на БГ на производителите, Електрохолд Продажби е групов член на виртуалната БГ на всички производители в страната, с координатор „Национална електрическа компания“ ЕАД („НЕК“).</p> <p><u>Сегмент 2. „Доставчик от последна инстанция“:</u></p> <p>Дружеството доставя електрическа енергия на клиенти, които не са избрали друг доставчик или избраният доставчик не извършва доставка по независещи от клиента причини.</p> <p><u>Сегмент 3. „Търговия с електрическа енергия“:</u></p> <p>Дружеството е регистрирано на пазара на балансираща енергия като търговец на електрическа енергия по свободно договорени цени с виртуален код №. 096TTZ01.</p>
Пазарен дял	Няма статистически данни за пазарен дял
<b>Електрохолд Трейд ЕАД</b>	
Основна дейност	<ul style="list-style-type: none"> <li>Търговия с електрическа енергия, топлоенергия, газообразни горива и всякакъв вид други енергоносители след получаване на съответната лицензия в случай, че такава е необходима</li> <li>Проучване, консултиране, проектиране, финансиране и изграждане на енергийни обекти, доставка на енергоефективни услуги, изпълнение на услуги по договори с гарантиран резултат – ЕСКО договори, строително-монтажни, довършителни, ремонтни работи, доставки на материали и</li> </ul>



	<p>оборудване</p> <p>Дружеството е вписано в Централния професионален регистър на строителя с Удостоверение от Камара на строителите в България за изпълнение на строежи от трета група – строежи от енергийната инфраструктура от втора до пета категория с валидност до 30.09.2023 г.</p>
Лиценз	<p>Лицензия за търговия с електрическа енергия Л- 191-15/04.07.2005 г.</p> <p>Лицензията за търговия е изменена с решение на ДКЕВР № - И2-Л-191 от 06.10.2014 г. с права и задължения за дейността „координатор на комбинирана балансираща група“. Сроктът на валидност на лицензията за търговия е удължен до 04.07.2025 г. с решение на ДКЕВР № И3-Л-191 от 06.10.2014 г.</p>
Акценти от дейността	<p>Дружеството е регистрирано при „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД („ЕКО ЕАД“) на пазар на електрическа енергия на крайни клиенти, на пазар на едро и като координатор на стандартна балансираща група с електроенергиен идентификационен код № 32XCEZ-TRADE-BG3, както и като търговски участник на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД.</p> <p>Портфолиото от крайни клиенти на Дружеството е диверсифицирано и разпределено в три основни сегмента – индустриални клиенти ВН (високо напрежение), корпоративни клиенти на мрежи СН/НН (средно и ниско напрежение) и бизнес клиенти НН (ниско напрежение) с по-ниска годишна консумация.</p>
Пазарен дял	Няма статистически данни за пазарен дял
<b>Електрохолд България ЕАД</b>	
Основна дейност	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Търговско консултиране, закупуване и продажба на съоръжения и материали, както и друга дейност.</li> <li>▪ Дружеството е специализиран център за споделени услуги и продажба на стоки за всички компании от групата на „ЕЕЕС“ в България.</li> <li>▪ Целта на Дружеството е да развива и повишава качеството на споделените услуги и да осигурява на компаниите-клиенти, основно „ЕРМ Запад“ ЕАД, „Електрохолд Продажби“ ЕАД „Електрохолд ИКТ“ ЕАД и „Електрохолд Трейд“ ЕАД, възможността да съсредоточават усилията и ресурсите си върху основната си дейност за постигане на максимална ефективност в основните бизнес процеси.</li> <li>▪ Основните насоки в развитието на дейността са специализация, оптимизация на използвания капацитет и ресурси и като резултат повишаване на качеството и намаление на разходите, по-добри преговорни позиции с доставчици в резултат на обединението на мащабите, подобряване на нивото на обслужване на потребителите на електрическа енергия и мрежови услуги, въвеждане и развитие на информационните и комуникационните системи.</li> </ul>
Лиценз	Няма
Акценти от дейността за последната одитирана година - 2022 г.	<p>Дружеството предоставя консултантски услуги на свързани предприятия – „ЕРМ Запад“ ЕАД, „Електрохолд Продажби“ ЕАД, „Електрохолд Трейд“ ЕАД, „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕООД, „Електрохолд ИПС“ ЕООД, „Бара Груп“ ЕООД, „Електрохолд ИКТ“ ЕАД.</p> <p>Услугите, предоставяни на посочените дружества, съгласно сключените договори за предоставяне на услуги са: финансови и счетоводни услуги, управление на вземанията, човешки ресурси, връзки с обществеността и комуникацията, обслужване на клиенти, правни услуги, управление на собствеността, транспортни услуги, доставки, консултации по управление и стопанска дейност.</p>
Пазарен дял	Няма статистически данни за пазарен дял
<b>Електрохолд ИКТ ЕАД</b>	
Основна дейност	<p>Комплексни информационни, комуникационни и технологични услуги (ИКТ услуги), предимно на дружествата от Групата на Електрохолд, съгласно сключени между дружествата договори. „Електрохолд ИКТ“ ЕАД осигурява услуги, свързани с осигуряване на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ необходимото хардуерно и комуникационно оборудване, технически решения, системен и специализиран софтуер и бази данни, включително административно обслужване и експертно участие при проучването, договарянето и доставянето му, както и при управление на използваните лицензи, необходими за оказване на услугите;</li> <li>▪ гаранционна и/или извънгаранционна поддръжка на оборудване, технически решения и специализиран софтуер и бази данни и др.</li> <li>▪ консултации за техническо развитие на оборудването и продуктите, след оценка на технологичните нововъведения и тяхната приложимост, оценява и анализира заявки за промяна във функционалността на приложенията и организира управлението на промените съгласно Процедурата за управление на промени (Change management procedure)</li> <li>▪ съдейства при извършване обучения на потребителите – служители на компаниите от групата на Електрохолд, изготвяне на методически материали и указания, ръководства на потребители и др.</li> </ul> <p>извършва също така продажби на интегрирани системи, за които преди това е извършило дизайн на системите, моделиране на данни, доставка на необходимия хардуер, софтуер, лицензи, включително тяхната поддръжка, инсталация, конфигурация, реализация на интерфейси с други системи, както и участие в процесите по локализация, внедряване, миграция на данни от съществуващи системи, тестове и приемане в продуктивна среда.</p>
Лиценз	Няма
Акценти от дейността	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Завърши стратегически проект за колокация в център за данни за осигуряване на Business continuity и в изпълнение на препоръки от Одити, включително мярка за постигане на съответствие с Наредбата МИМИС – преместване на оборудване от основен център за данни; монтаж, инсталация и конфигурация на доставено ново високо специализирано оборудване</li> </ul>

	<p>(сървъри, комуникационни устройства и устройства за съхранение на данни) в новия център за данни; миграция на приложения и данни съгласно утвърден план</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Продължиха дейностите по прилагане на изискванията на националното законодателство по информационна сигурност (постигане на съответствие с Наредбата за минимални изисквания за мрежова и информационна сигурност / МИМИС);</li> <li>▪ Финализиран е избора на партньор и технологично решение, както и на модела за реализация на проекта за изграждане на интегриран център за управление на сигурността (Security Operation center) с цел значително повишаване нивото на сигурност на ИТ и ОТ инфраструктурата и в изпълнение на решението за внедряване на технологични мерки за съответствие с изискванията на НМИМИС;</li> <li>▪ Работа по проекта за внедряване и интеграция на избраното решение за управление на екипи WFM в информационната среда на Електрохолд;</li> <li>▪ Стартира работа по проект на групово ниво за преглед на инсталация и настройки на основната информационна система SAP за планиране на нейно последващо развитие и обновяване;</li> <li>▪ Актуализиране (upgrade) към нови версии на ключови информационни системи Converge, MyAvis, Xenegrie и SCADA Microdispatching;</li> <li>▪ Развитие на нови функционалности в информационните системи в областта на Нетехнически загуби и Баланси;</li> <li>▪ Поддръжка на дейностите по управление на Автоматизираната система за дистанционно отчитане на потреблението на електрическа енергия (AMR) и изпълнение на функции по Quality assurance, осигуряване на комплексна поддръжка и възможност за разширяване на функционалностите на внедрената информационна система;</li> </ul>
Пазарен дял	Няма статистически данни за пазарен дял
<b>Електрохолд ИПС ЕООД</b>	
Основна дейност	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ изготвяне на инвестиционни проекти, извършване на строително-монтажни работи, доставка, покупко-продажба на материали/стоки, консултации и съдействие при изготвяне на документация за провеждане на процедури и търгове и други дейности. Учредяването на Дъщерното дружество е свързано с промяна на модела на предоставяне на услуги в областта на логистиката и избор на доставчици в Групата Електрохолд. Основната цел на промяната е повишаване икономическата ефективност при потребяването на тези услуги и оптимизирането на процесите в Групата</li> </ul>
Лиценз	Няма
Акценти от дейността	Дружеството е учредено през месец септември 2022 г. и през посочения период е започнало да извършва ограничени операции в обхвата на дейността му.
Пазарен дял	Няма статистически данни за пазарен дял
<b>Фри Енерджи Проджект Орешец ЕООД</b>	
Основна дейност	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Производство, изграждане и експлоатация на енергийни системи и паркове, свързани с възобновяеми енергийни източници; производство и търговия с енергия от възобновяеми енергийни източници; закупуване на недвижими имоти с цел застрояване, отдаване под наем или продажба; строителни и предприемачески услуги; маркетингови проучвания, консултантска дейност; внос и износ; търговско представителство и посредничество на български и чуждестранни физически и юридически лица.</li> <li>▪ Основната бизнес цел на Дружеството е да бъде надежден производител на електрическа енергия.</li> </ul>
Лиценз	Няма
Акценти от дейността	Фотоволтаичният парк е с мощност 4 879 MW (въведен в експлоатация през април 2012 г.). Дружеството продава произведена енергия по свободно договорена цена, както и на преференциална цена, за която получава гаранция за произход от Агенция за устойчиво енергийно развитие.
Пазарен дял	Няма статистически данни за пазарен дял
<b>Бара груп ЕООД</b>	
Основна дейност	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Изграждане, поддръжка и експлоатация на енергийни обекти за производство на енергия от възобновяеми енергийни източници и алтернативни енергийни източници (след получаването на съответните лицензния и разрешителни); производство на енергия от възобновяеми енергийни източници и алтернативни енергийни източници (след получаването на съответните лицензния и разрешителни); вътрешна и външна търговия.</li> <li>▪ Основната бизнес цел на Дружеството е да бъде надежден производител на електрическа енергия.</li> </ul>
Лиценз	Няма
Акценти от дейността	Дружеството не осъществява активна дейност
Пазарен дял	Няма статистически данни за пазарен дял

**B.2 / ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП АД (НАПРАВЛЕНИЕ „ЗАСТРАХОВАНЕ“) – www.eig.bg**

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ) е холдингова компания, в която са съсредоточени инвестициите на групата Еврохолд в направление „Застраховане“. Тя е една от големите независими застрахователни групи в Централна и Югоизточна Европа. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е акционерно дружество регистрирано в Република България и осъществява своята дейност съгласно българското законодателство. Мажоритарен собственик на капитала е „Еврохолд България“ АД.

Като холдингово дружество основната дейност на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества.

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е водеща българска застрахователна група, фокусирана върху присъствието си на пазара на ЦИЕ / ЮИЕ.

От момента на създаването си и досега Групата непрекъснато разширява своята дейност като придобива мажоритарни пакети в застрахователни компании. Към настоящия момент застрахователния подхолдинг притежава 9 /девет/ дъщерни компании и е фокусирана върху органичен растеж на съществуващите пазари.

**Регионално представяне по видове услуги/продукти на Застрахователната група – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД**

Сектор - Застраховане			Реализирани приходи по периоди от индивидуална дейност (в хил. лв.)				Географско представяне по пазари
Компания, държава по регистрация	Дейност	Видове приходи - от индивидуална дейност	2021	2022	30.06.2022	30.06.2023	
			одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни	неодитирани данни	
<b>Дъщерно на Емитента дружество</b>							
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	Холдингова дейност	▪ Управленски услуги	3 959	3 854	1 944	1 313	България
<b>Оперативни компании в направление „Застраховане“</b>							
„ЗД Евроинс“ АД	Общозастраховане	▪ Записан премиен приход, в т.ч. от:	344 042	453 589	227 658	215 103	
		▫ общозастрахователни продукти	125 577	150 526	65 016	80 962	България
		▫ застрахователни услуги по общо застраховане, в т.ч. разпространявани по линия на:	218 465	303 063	162 642	134 141	
		- правото на свобода на установяване	67 038	75 757	42 158	34 947	Гърция (клон)
		- свобода на предоставянето на услуги, в т.ч.:	8 900	10 312	4 328	7 882	Италия
			17 018	23 139	10 892	15 022	Испания
			79 510	78 711	41 116	47 679	Полша
			1 931	1 022	455	2 094	Германия
			1 626	1 357	1 220	1 009	Нидерландия
	42 442	112 765	62 473	25 508	Великобритания		
	(дружеството оперира и в Румъния по тази линия от края на септември 2023г.)						
„ЗД ЕИГ РЕ“ ЕАД	Общозастраховане	▪ Записан премиен приход	23 462	22 904	10 946	544 119	България
„Евроинс Осигуряване“ АД	Общозастраховане	▪ Записан премиен приход	25 633	30 378	15 916	18 158	Северна Македония
„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А.	Общозастраховане	▪ Записан премиен приход	887 935	-	604 011	-	Румъния (прекратена дейност поради отнемане на лиценз)
ЧАД „ЗК Евроинс“	Общозастраховане	▪ Записан премиен приход	35 327	27 000	12 558	13 164	Украйна
ЗК „Евроинс Грузия“ АД	Общозастраховане	▪ Записан премиен приход	11 651	13 537	6 373	5 516	Грузия
ЗД „Евроинс Живот“ ЕАД	Животозастраховане	▪ Записан премиен приход	8 550	8 382	3 994	5 903	България
ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“	Застраховки при пътуване	▪ Записан премиен приход	27 266	9 141	5 921	3 391	Украйна
ИКЛЕЙМ Еднолично дружество за услуги по уреждане на претенции П.К. (преди „Евроинс Клеймс“ М.И.К.Е.)	Ликвидация на щети – моторни искиове	▪ Обслужване на щети на клона на ЗД Евроинс в Гърция	3 350	3 771	1 917	1 574	Гърция

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

ЧАД „ЗК Евроинс“, Беларус (до 30.12.2022)	Общозастраховане	▪ Записан премиен приход	16 051	-	8 001	-	Беларус
ФЕНИКС ЕМ ДЖИ ЕЙ СЪРВИСИС С.Р.Л., Румъния (от 12.06.2023)	Консултантска дейност в областта на бизнеса и управлението	Дяма дейност за разглеждания период	-	-	-	-	Румъния
<b>Общо приходи от основна дейност:</b>			<b>1 387 226</b>	<b>572 556</b>	<b>899 239</b>	<b>808 241</b>	

**Източник:** „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021г. и 2022г. и неаудирани междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2022г. и 30.06.2023г. (отчет по бизнес сегменти – преди елиминации)

**Забележка:** В таблицата е представена информация за реализираните приходи на компаниите преди прилагане на консолидационни процедури (елиминации на вътрешно – групови разчети) при изготвяне на консолидирания отчет на Емитента.

**Информация за дейността и пазарен дял на оперативните компании на Застрахователната група**

<b>ЗД Евроинс АД</b>	
Основна дейност	<p>▪ Извършва дейност по общо застраховане</p> <p>Застрахователните продукти в портфейла на „ЗД Евроинс“ АД покриват всички видове застраховки по общо застраховане съгласно действащата нормативна уредба (18 вида застрахователни продукта).</p> <p>Дружеството извършва дейност в Република Гърция чрез свой клон (действащ от 1 февруари 2019 г.) на базата на принципа на Свободата на установяване (Freedom of Establishment) в страни-членки на Европейския съюз</p> <p>Дружеството осъществява дейност на принципа на Свободата за предоставяне на услуги (Freedom of Services) в следните държави-членки на Европейския съюз: Полша; Италия; Испания; Германия; Нидерландия; Великобритания; Румъния (от края на септември 2023г.)</p>
Лиценз	<p><u>Разрешение</u> за извършване на застрахователна дейност издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет на Република България</p> <p><u>Регулатор:</u> Комисия за финансов надзор (КФН).</p>
Акценти от дейността	<p>Премиеният приход на „ЗД Евроинс“ АД за 2022 г. възлиза на 453,589 хил. лв. Дружеството отбелязва повишение по този показател с 31.8% спрямо 2021 г. Налице е общо увеличаване на приходите по повечето видове застраховки, записвани както в България, така и в страните, в които Дружеството оперира. Като цяло бизнесът записван в чужбина е нараснал през 2022 г. с близо 38.7%. Това се дължи основно на ръст на продажбите във Великобритания, Испания, Италия и Гърция.</p> <p>Най-висок дял в общия премиен приход заема застраховка „Гражданска отговорност на автомобилите“ с 175,052 хил. лв., съответстващи на 38.6% от всички брутни записани премии. Следват застраховките „Злополука“, „Заболяване“ и „Медицински застраховки“ с 149,365 хил. лв. (32.9% дял), „Кредити и гаранции“ с 38,340 хил. лв. (8.5% дял) „Каско на МПС“ с 37,293 хил. лв. (8.2% дял), „Карго“ с 24,809 хил. лв. (5.5% дял) и други. Общо автомобилните застраховки съставляват 46.8% от портфейла на Дружеството през 2022 г. срещу 62.9% през 2021 г.</p> <p>Брутната сума на изплатените обезщетения, нетно от регреси, възлиза на 200,463 хил. лв., 17,792 хил. лв. от които са по застраховка „Каско на МПС“ и 115,583 хил. лв. – по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите и „Зелена карта“.</p> <p>През 2022 г. Дружеството реализира ръст в дела на продажби чрез брокери с около 37%, което е и в резултат на ръста на продажбите на немоторни застраховки, традиционно печеливши линии бизнес за Дружеството. Повишената активност на брокерите се дължи на прилагане на адекватна политика при управлението на този канал – обучения, срещи и обслужване. Делът на продажбите чрез агенти е на нивата от 2021 г., което се дължи на съхранената мрежа от агенти на българския пазар, от дейността на собствената търговска мрежа и диверсифицирането на търговските единици на територията на страната. Това показва, че прилаганата стратегия за разпространение на застрахователни продукти е адекватна и защитава позициите на Дружеството в кризисни ситуации.</p>
Пазарен дял	11.4%
<b>ЕИГ Ре АД</b>	
Основна дейност	Застрахователна дейност
Лиценз	<p><u>Лиценз</u> за извършване на общозастрахователна дейност издаден от Националния съвет по застраховане при Министерския съвет</p> <p><u>Регулатор:</u> Комисия за финансов надзор (КФН).</p>
Акценти от дейността	Подписваческата стратегия на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е да продължи развитие си в дейността си по активното презастраховане, както и да постигне диверсификация на портфейла си. Дружеството взе участие в договори по активно презастраховане с пропорционално

	<p>и непропорционално покритие. Дружеството обслужва договори на пропорционална и непропорционална база по Имуществени застраховки, Карго, Гражданска отговорност на автомобилите, Селскостопански застраховки, Отговорности и др.</p> <p>ЗД ЕИГ Ре ЕАД участва в договори по активно презастраховане с факултативно пропорционално покритие по Имуществено застраховане, като презастраховани по тези договори са Triglav Insurance Company, Croatia Osiguranje d.d. и Dunav Insurance Company.</p> <p>Дружеството осъществява подписваческата си дейност чрез администриране в Централно управление. До края на 2022 година са записвани нови застрахователни договори основно по международни програми и активно презастраховане.</p> <p>През 2022 година ЕИГ Ре е записала премии за 23 милиона лева (2021: 23 милиона лева). Приходите от активно презастраховане на ЕИГ Ре през 2022 г. са 20,995 хил. лв. Увеличението на премиения приход по активно презастраховане се дължи главно на пропорционален договор по презастраховане на товари по време на превоз със застрахователни дружества от Евроинс Иншурънс Груп.</p>
Пазарен дял	10,0%
<b>Евроинс Живот ЕАД</b>	
Основна дейност	<p>Извършва животозастрахователна дейност и предлага и сключва застрахователни договори по следните видове застраховки и за следните застрахователни рискове:</p> <p>(1) Застраховка "Живот" и рента;</p> <p>(2) Женитбена и детска застраховка;</p> <p>(3) Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд;</p> <p>(4) Допълнителна застраховка.</p> <p>„Евроинс Живот“ оперира само на територията на Република България, като има получено разрешение за извършване на дейност и на територията на Франция, Италия и Румъния, Белгия чрез правото на свобода на предоставяне на услуги.</p>
Лиценз	<p><u>Лицензиран застраховател</u>, съгласно Решение на Комисия за финансов надзор №1601-ЖЗ/12.12.2007 г.</p> <p><u>Регулатор</u>: Комисията за финансов надзор (КФН).</p>
Акценти от дейността	<p>През 2022 година записаните от Дружеството брутни премии бележат намаление от 2% в сравнение с предходната година. Премиеният приход от 8,382 хил. лв. е с 1.96 % по - нисък от този за 2021 г. в размер на 8 550 хил. лв. Намалението се дължи основно на намаление в дела на спестовните застраховки, които матурират.</p> <p>Изплатени претенции с разходи за уреждане за 2022 г. в размер на 1 476 хил. лева, 2021 г. – 1 742 хил. лева. Намалението се дължи на по-малкия брой плащания в резултат на заболявания от Covid 19.</p> <p>За 2022 година е отчетен финансов резултат печалба в размер 700 хил. лв. преди данъци и вътрешно групови елиминации (2021: загуба в размер на 506 хил. лв.). Техническият резултат към 31 декември 2022 г. обаче все още е отрицателен.</p> <p>През 2022 г. Дружеството има сключени 3 презастрахователни договор с Swiss RE. Към края на 2022 г. отстъпените премии по договора са на стойност 136 хил. лева., 2021 г. – 153 хил. лв.</p> <p>Дружеството продължава тенденцията за увеличаване на дела на бизнеса записан чрез партньорства с компании за потребителско кредитиране като стартира нови партньорства с 3 нови компании. Към края на годината дружеството работи с 4 от ТОП 5 компании за потребителско кредитиране и застрахова над 50% от отпуснатите микро кредити на пазара. WEB платформа за издаване на застрахователни сертификати от агентската мрежа на партньорите успешно се разраства като функционалност и вече позволява 24/7 свързаност със системите на партньорите.</p>
Пазарен дял	1.6%
<b>Евроинс Осигуряване АД, Северна Македония</b>	
Основна дейност	Дейност по общо застраховане
Лиценз	<p><u>Лиценз</u> за извършване на общозастрахователна дейност</p> <p><u>Регулатор</u>: Министерството на финансите на Северна Македония</p>
Акценти от дейността	<p>Евроинс Македония е утвърдена и стабилна компания с диверсифициран портфейл и стабилни финансови показатели. През настоящата година брутните записани премии бележат увеличение от 19% и достигат до 30 млн. лв. (2021: 26 млн. лв.). Дружеството продължава да утвърждава позициите си в Селскостопанските застраховки, където записаният бизнес е нараснал и е достигнал 9.4 милиона лева, като за 2021 година са отчетени 8 милиона лева или ръст от 17%. Наблюдава се увеличение от 18% при застраховките Гражданска отговорност на автомобилите, където се реализира брутен приход в размер на 14.5 милиона лева или 48% от общо записаните брутни премии за периода (2021: 12 милиона лева; 48%).</p> <p>През 2022 г. с цел подобряване на работата на Компанията, подобряване на производителността и за предоставяне на по-добри услуги и продукти на клиентите, Дружеството работи върху създаване и развитие на онлайн продажби и онлайн плащания и разработване на нов канал за дистрибуция – Банково застраховане.</p> <p>Освен това бе осъществено текущо внедряване на новото приложение за онлайн продажби на туристически застраховки и онлайн плащане на фактури.</p>



**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Пазарен дял	6.98%
<b>ЧАД ЗК Евроинс Украйна</b>	
Основна дейност	Дейност по общо застраховане
Лиценз	<u>Лиценз</u> за извършване на общозастрахователна дейност <u>Регулатор</u> : Национална комисия за държавно регулиране на пазарите на финансови услуги.
Акценти от дейността	През 2022 година Дружеството е отчетло записани брутни премии в размер на 27 милиона лева срещу 35 милиона лева за сравнимия период или намаление от 24% в сравнение с предходната година. По-голяма част от реализирания премиен приход през 2022 година се формира въз основа на продажбите в Западната част на Украйна, която е сравнително много по-слабо засегната от военните действия между Украйна и Руската Федерация. Основните бизнес линии, в които е специализирано дружеството са моторното застраховане, а от немоторните - здравно застраховане. През 2022 г. бяха положени големи усилия за поддържане на съществуващото портфолио от договори в следствие на въоръженото нападение на Русия срещу Украйна. Последниците от тази въоръжена агресия се отразиха върху влошаването на икономическата ситуация в Украйна и функционирането на предприятията, обществото и държавата като цяло. Въпреки това, след като откри през 4-то тримесечие увеличение на пазарния интерес към здравето на физическите лица, Компанията разработи 1 нов застрахователен продукт – «Бърза помощ». Това е пакетирани продукт за доброволно здравно осигуряване на физически лица. Продуктът предлага покритие за болнична хирургия и болнично лечение, неограничени телемедицински консултации с 12 експерти по предмета и малък лимит за лекарства.
Пазарен дял	1.35%
<b>ЧАД Европейско Туристическо Застраховане Украйна</b>	
Основна дейност	Дейност специализирана в туристически застраховки. Европейско Туристическо Застраховане (ЕТИ) е един от най-големите туристически застрахователи в Украйна, като освен това е и единствената компания в страната, специализирана в този тип застрахователни продукти. Компанията разчита на иновативни продукти, предлагани чрез изключително добре развити продажбени канали. Застраховки Помощ при Пътуване и Злополука заемат 100% дял в портфейла на Дружеството.
Лиценз	<u>Лиценз</u> за извършване на общозастрахователна дейност. <u>Регулатор</u> : Национална комисия за държавно регулиране на пазарите на финансови услуги
Акценти от дейността	През 2022 година Дружеството е записало премии на обща стойност 9 милиона лева, което представлява намаление с 66% спрямо 2021 година. По-голяма част от реализирания премиен приход се формира в периода преди началото на военния конфликт в Украйна. Дружеството разчита изцяло на онлайн продажбите на застраховки, което спомага за неговата гъвкавост и способност да отреагира при различни трусови ситуации, като продължаващия военен конфликт в страната. Въпреки това намаленията в пътуванията оказват своето силно негативно влияние върху дейността му. През 2022 г. услугите на компанията са използвали 522 524 души. Общият брой на застрахованите през 2022 г. е една четвърт от броя на застрахованите през 2021 г., когато услугите на ЕТИ са ползвали над 2 милиона туристи. Размерът на събраните премии през 2022 г. възлиза на 158 825 хил. UAH, което е с 65% по-малко от общия размер на събраните премии през 2021 г., който беше 450 420 хил. UAH. Този значителен спад в премиения приход е вследствие на военните действия на територията на Украйна. През 2022 г. ЕТИ сключи застраховки за пътници, напуснали територията на Украйна, и на онези граждани на Украйна, които са били в чужбина в статут на временно разселени лица в различни страни, включително Полша, Чехия, Словакия, България, Германия, Италия, Франция, Турция, Румъния.
Пазарен дял	5.83% от общо застраховане и 32% в туристически застраховки
<b>ЗК Евроинс Грузия АД</b>	
Основна дейност	Дейност по общо застраховане. Застрахователна компания Евроинс Грузия е специализирана в застраховки Злополука и Заболяване.
Лиценз	<u>Лиценз</u> за извършване на общо- и животозастрахователна дейности. <u>Регулатор</u> : Държавната служба за застрахователен надзор на Грузия
Акценти от дейността	Общият размер на записаните премии през 2022 година е 13,5 млн. лв. (2021 година: 11,6 млн. лв.), което представлява увеличение от 16%. Конфликтът в региона има отрицателно въздействие върху застрахователните продукти CARGO. През 2022 г. бяха пуснати нови продукти на местния пазар, като здравно осигуряване на МСП, застраховка на домакинство, застраховка на имущество и отговорност, за да се промени диверсификацията на портфолиото.
Пазарен дял	2.22%
<b>ИКЛЕЙМ Еднолично дружество за услуги по уреждане на претенции П.К., Гърция</b>	
Основна дейност	Извършва услуги за обработка на искове, които са в подкатегориите MD, VI и искове за собственост. Специална експертиза в техническата и правната област, както и реалистично възпроизвеждане на произшествия.



**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

	<ul style="list-style-type: none"> <li>дейност по ликвидация на щети, свързани със застрахователния портфейл на „ЗД Евроинс“ АД – Клон Гърция и със застрахователния портфейл на „ЗД Евроинс“ АД, относим към дейността по свобода на предоставяне на услуги;</li> <li>дейност по ликвидация на щети, предявени по „Зелена карта“, за събития, настъпили на територията на Република Гърция, свързани със застрахователни договори, сключени от „ЗД Евроинс“ АД на българския и на полския пазар (при условията на свобода на предоставяне на услуги);</li> <li>дейност по събиране на вземания на територията на Република Гърция, възникнали в полза на „ЗД Евроинс АД“ - Клон Гърция и „ЗД Евроинс“ АД</li> </ul>
Лиценз	Няма
Акценти от дейността	<p>Дружеството има много иновативна услуга за 24/7 съобщения на живо чрез много сложен алгоритъм, разработен от компанията. Точна експертиза от разстояние чрез телематика. AI изчисляване на искове само със снимков материал за 3 секунди. Напълно автоматизиран файл за електронни искове със система за проследяване, базирана на правила за автоматизация, разработени от компанията.</p> <p>2022 г. беше година в която се даде фокус и се финализираха всички проекти за дигитализация, които започнаха през 2019 г. 2022 г. беше година, която показва добри резултати във FR и LR за компанията и даде възможност за дигитална трансформация.</p>
Пазарен дял	Няма статистически данни за пазарен дял
<b>ФЕНИКС ЕМ ДЖИ ЕЙ СЪРВИСИС С.Р.Л. (от 12.06.2023)</b>	
Основна дейност	Консултантска дейност в областта на бизнеса и управлението
Лиценз	Няма
Акценти от дейността	Дружеството започва да развива дейност в края на месец септември 2023 г.
Пазарен дял	Няма статистически данни за пазарен дял

**В.3 / ЕВРО-ФИНАНС АД (ИНВЕСТИЦИОННО ПОСРЕДНИЧЕСТВО И УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ) – [www.eurofinance.bg](http://www.eurofinance.bg)**

„Евро-Финанс“ АД е учредено на 14.01.1994 г. като акционерно дружество. „Евро-финанс“ АД е инвестиционен посредник с 25 годишна история. Дружеството е познато име на българския финансов пазар, като обслужва инвестиционните и финансовите нужди на индивидуални, корпоративни и институционални инвеститори.

Мажоритарен собственик на капитала е „Еврохолд България“ АД. Дружеството не притежава дъщерни дружества и клонова мрежа. Дружеството осъществява и дейност по инвестиционно посредничество в Германия, като член на фондовата борса във Франкфурт – Deutsche Börse Xetra.

**Регионално представяне по видове услуги/продукти на „Евро-Финанс“ АД**

Сектор - финансово-инвестиционен			Реализирани приходи по периоди от индивидуална дейност (в хил. лв.)				Географско представяне по пазари:
Компания, държава по регистрация	Дейност	Видове приходи - от индивидуална дейност	2021 одитирани данни	2022 одитирани данни	30.06.2022 неодитирани данни	30.06.2023 неодитирани данни	
Дъщерно на Емитента дружество:							
„Евро-Финанс“ АД	Дружеството осъществява дейност по: <ul style="list-style-type: none"> <li>Инвестиционно посредничество</li> <li>Инвестиционно банкиране</li> <li>Управление на активи</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Приходи от комисионни възнаграждения</li> <li>Приходи от операции с финансови активи и инструменти</li> <li>Положителни разлики от промяна на валутни курсове</li> <li>Приходи от дялово участие (дивиденди)</li> <li>Приходи от лихви</li> <li>Други финансови приходи</li> <li>Приходи от дейности по инвестиционно банкиране</li> </ul>	3 549	3 214	1 921	1 088	България
			7 800	7 856	3 341	5 160	
			4 861	6 003	3 657	3 523	
			101	260	250	118	
			598	602	318	290	
			84	89	43	42	
			71	31	18	15	
<b>Общо приходи от основна дейност:</b>			<b>17 064</b>	<b>18 055</b>	<b>9 548</b>	<b>10 236</b>	

**Източник:** „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021г. и 2022г. и неодитирани междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2022г. и 30.06.2023г. (отчет по бизнес сегменти – преди елиминации)

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

**Забележка:** В таблицата е представена информация за реализираните приходи на компаниите преди прилагане на консолидационни процедури (елиминации на вътрешно – групови разчети) при изготвяне на консолидирания отчет на Емитента.

**Информация за дейността и пазарен дял на „Евро-Финанс“ АД**

<b>„Евро-Финанс“ АД</b>	
Основна дейност	„Евро-Финанс“ АД предлага на клиентите си дейности като брокерски услуги, управление на активи, инвестиционно банкиране, консултиране относно сливания и придобивания, и други инвестиционни услуги за корпоративни и институционални клиенти
Лиценз	Дружеството е водещ инвестиционен посредник, лицензиран от КФН и пълноправен член на Deutsche Börse Group. Пълният лиценз, издаден от КФН, дава разрешение на „Евро-Финанс“ АД да извършва дейност на територията на ЕС и трети страни.
Акценти от дейността	<p>„Евро-Финанс“ АД предлага управление на индивидуални портфейли, предимно на индивидуални и институционални инвеститори със седалище в България. Дружеството предлага три вида индивидуални инвестиционни портфейли (консервативни, балансирани и агресивни). Тези портфейли са базирани на рисковите характеристики на клиента и структурата на активите, които активно се управляват от дружеството в съответствие със специфичните нужди на клиента като тези активи обикновено включват инвестиции в акции, облигации, алтернативни инвестиции и парични средства. Балансираните портфейли могат да бъдат инвестирани до 60% в акции и алтернативни инвестиции, а агресивните портфейли могат да бъдат инвестирани до 95% в акции и алтернативни инвестиции.</p> <p>Дейността на компанията отговаря на най-високи стандарти в областта на финансовите и инвестиционни услуги.</p> <p>„Евро-Финанс“ АД е:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Един от първите лицензирани инвестиционни посредници в страната и активен участник на Българска фондова борса;</li> <li>▪ Заема традиционно място в топ 3 по реализиран оборот на БФБ;</li> <li>▪ Отличава се с бързо, точно и надеждно изпълнение на клиентските нареждания при изключително конкурентни условия;</li> <li>▪ Притежава опитен екип от лицензирани брокери;</li> <li>▪ Предлага директен достъп до системата за търговия на БФБ чрез платформата за онлайн търговия EFOCS – разполагате с актуална пазарна информация, бързина и сигурност на сключване на сделките, автоматични потвърждения, мониторинг и контрол върху портфейла в реално време;</li> <li>▪ Предлага директен достъп до „Българска Фондова Борса“ АД чрез платформата си EFOCS, както и до фондовата борса във Франкфурт – Deutsche Börse Xetra.</li> </ul>
Пазарен дял	5-о място в класацията на посредниците по реализиран оборот на БФБ

**В.4 / „ЕЛЕКТРОХОЛД ГРИЙН“ ЕООД**

От датата на учредяване до днес „Електрохолд Грийн“ ЕООД не е извършвало дейност. Предметът на дейност на „Електрохолд Грийн“ ЕООД е в областта на консултантска и инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари. Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Еврохолд България“ АД.

**С. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ, РЕАЛИЗИРАНИ ПРИХОДИ ПО КАТЕГОРИИ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ И ГЕОГРАФСКО ПРЕДСТАВЯНЕ ПО ПАЗАРИ НА ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ – ПРЕКРАТЕНИ ДЕЙНОСТИ (в групата Еврохолд до 30.06.2022 г.)**

В следващите таблици е представена обобщена информация за естеството на консолидираните приходи на Емитента на база географско позициониране на операциите на прекратените дейности в група Еврохолд за периода на разглежданата финансова информация съответно до датата на тяхното отписване.

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**
**С.1 / „АВТО ЮНИОН“ АД (НАПРАВЛЕНИЕ „АВТОМОБИЛИ“ до 30.06.2022 г.)**

Сектор - Автомобили			Реализирани приходи по периоди от индивидуална дейност (в хил. лв.)		Географско представяне по пазари:
Компания, държава по регистрация	Дейност	Видове приходи - от индивидуална дейност	2021 одитирани данни	30.06.2022 неодитирани данни	
<b>Дъщерно на Емитента дружество</b>					
Авто Юнион АД (до 30.06.2022 г.)	▪ Холдингова дейност	▪ Финансови приходи	1 052	150	България
<b>Оперативни компании в направление „Лизинг“</b>					
Ауто Италия ЕАД (до 30.06.2022 г.)	▪ Търговия с автомобили и резервни части, сервизна дейност	▪ търговия с автомобили/мотопеди	15 621	9 708	България
		▪ търговия с резервни части	1 410	818	
		▪ услуги по сервизна дейност	311	361	
Н Ауто София ЕАД (до 02.08.2021 г.)	▪ Търговия с автомобили и резервни части, сервизна дейност	▪ търговия с автомобили	14 228	-	България
		▪ търговия с резервни части	837	-	
		▪ търговия със смазочни средства	-	-	
		▪ услуги по сервизна дейност	533	-	
Еспас Ауто ООД (до 02.08.2021 г.)	▪ Търговия с автомобили и резервни части, сервизна дейност	▪ търговия с автомобили/мотопеди	31 948	-	България
		▪ търговия с резервни части	17 031	-	
		▪ услуги по сервизна дейност	2 511	-	
Авто Юнион Сервиз ЕООД (до 30.06.2022 г.)	▪ Автосервизна дейност	▪ търговия с резервни части	1 945	1 001	България
		▪ услуги по сервизна дейност	1 217	624	
ЕА Пропъртис ООД (до 02.08.2021 г.)	▪ Покупка, строителство и управление на недвижими имоти	▪ Управление на недвижими имоти	1 087	-	България
Дару Кар ЕАД (до 30.06.2022 г.)	▪ Търговия с автомобили и резервни части, сервизна дейност	▪ търговия с резервни части	5 265	2 770	България
		▪ търговия с автомобили/мотопеди	2 417	814	
		▪ услуги по сервизна дейност	1 096	533	
Булвария Варна ЕООД (до 30.06.2022 г.)	▪ Търговия с автомобили и резервни части, сервизна дейност	▪ търговия с автомобили	4 012	2 411	България
		▪ търговия с резервни части	1 153	572	
		▪ услуги по сервизна дейност	565	318	
Булвария София ЕАД (до 30.06.2022 г.)	▪ Търговия с автомобили и резервни части, сервизна дейност	▪ търговия с автомобили	5 385	522	България
		▪ търговия с резервни части	569	26	
		▪ услуги по сервизна дейност	194	-	
Стар Моторс ЕООД (до 11.05.2022 г.)	▪ Търговия с автомобили и резервни части, сервизна дейност	▪ търговия с автомобили/мотопеди	28 873	10 335	България
		▪ търговия с резервни части	3 650	1 266	
		▪ услуги по сервизна дейност	1 439	736	
Стар Моторс ДООЕЛ (до 11.05.2022 г.)	▪ Търговия с автомобили и резервни части, сервизна дейност	▪ търговия с автомобили/мотопеди	2 010	1 410	Северна Македония
		▪ търговия с резервни части	417	104	
		▪ услуги по сервизна дейност	111	22	
Стар Моторс SH.P.K. (до 11.05.2022 г.)	▪ Търговия с автомобили и резервни части, сервизна дейност	▪ не извършва дейност (в ликвидация)	-	-	Косово
Мотохъб ООД (до 30.06.2022 г.)	▪ Търговия с автомобили и мотопеди	▪ търговия с автомобили/мотопеди	31	22	България
Мотобул ЕАД (до 30.06.2022 г.)	▪ картов оператор на горива, търговия с резервни части, смазочни средства и др.	▪ търговия със смазочни средства	4 182	2 450	България
		▪ картов оператор за търговия с горива	1 108	695	
		▪ търговия с резервни части	2 973	1 375	
		▪ търговия с други стоки	843	120	
Бопар Про S.R.L. (до 30.06.2022 г.)	▪ Търговия с автомобили	▪ не извършва дейност (в ликвидация)	-	-	Румъния
Бензин Финанс ЕАД (до 30.06.2022 г.)	▪ Издаване и администриране на други средства за плащане	▪ не извършва дейност (ликвидация)	-	-	България
<b>Общо приходи от дейността:</b>			<b>156 024</b>	<b>39 163</b>	

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

**Източник:** „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021 г. и неаудитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г. (отчет по бизнес сегменти – преди елиминации)

**Забележка:** В таблицата е представена информация за реализираните приходи на компаниите преди прилагане на консолидационни процедури (елиминации на вътрешно – групови разчети) при изготвяне на консолидирания отчет на Емитента.

**С.2 / „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ АД (НАПРАВЛЕНИЕ „ЛИЗИНГ“ ДО 30.06.2022 Г.)**

Сектор - Лизинг			Реализирани приходи по периоди от индивидуална дейност (в хил. лв.)		Географско представяне по пазари:
Компания, държава по регистрация	Дейност	Видове приходи - от индивидуална дейност	2021	30.06.2022	
			одитирани данни	неодитирани данни	
<b>Дъщерно на Емитента дружество</b>					
Евролийз Груп АД (сега „И Ел Джи“ АД) (до 30.06.2022 г.)	▪ Финансова дейност	▪ Финансови приходи	383	417	България
<b>Оперативни компании в направление „Лизинг“</b>					
Евролийз Ауто ЕАД (сега Мъни Лийз ЕАД) (до 30.06.2022)	▪ Финансов лизинг	▪ Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	6 109	2 425	България
Евролийз - Рент а Кар ЕООД (до 30.06.2022 г.)	▪ Оперативен лизинг	▪ Приходи от оперативен лизинг и рент-а-кар услуги (краткосрочен наем на автомобили)	6 018	1 504	България
Аутоплаза ЕАД (сега Казам България ЕАД) (до 30.06.2022 г.)	▪ Търговия с употребявани автомобили	▪ Приходи от покупко - продажба на употребявани автомобили	669	109	България
София Моторс ЕООД (до 30.06.2022 г.)	▪ Оперативен лизинг	▪ Приходи от отдаване под наем на автомобили	5 040	2 778	България
Амиго Лизинг ЕАД (сега Финасити ЕАД) (до 30.06.2022 г.)	▪ Финансов лизинг	▪ Приходи от предоставяне на употребявани автомобили при условията на финансов лизинг за физически лица	3 267	1 572	България
Амиго Финанс ЕООД (преди Мого България ЕООД) – (от 07.12.2021г. - до 30.06.2022 г.)	▪ Финансов лизинг	▪ Приходи от предоставяне на употребявани автомобили при условията на финансов лизинг	743	2 513	България
Евролийз Ауто ДООЕЛ Скопие (до 30.06.2022 г.)	▪ Финансов лизинг	▪ Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	1 668	851	Северна Македония
Евролийз Ауто ИНФ С.А., Румъния (до 30.06.2022 г.)	▪ Финансов лизинг	▪ Приходи от лихви по договори за финансов лизинг (не извършва дейност)	-	-	Румъния
<b>Общо приходи от дейността:</b>			<b>23 897</b>	<b>12 169</b>	

**Източник:** „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021 г. и неаудитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г. (отчет по бизнес сегменти – преди елиминации)

**Забележка:** В таблицата е представена информация за реализираните приходи на компаниите преди прилагане на консолидационни процедури (елиминации на вътрешно – групови разчети) при изготвяне на консолидирания отчет на Емитента.

**5.2. ЕВЕНТУАЛНИ СЪЩЕСТВЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ ДЕЙНОСТИ В ГРУПАТА ЕВРОХОЛД**

„Еврохолд България“ АД като холдингово дружество, не осъществява пряка дейност свързана с разработване и внедряване на нови продукти и/или услуги и взаимоотношения с клиенти. Такава дейност се извършва от оперативните компании на дъщерните на Емитента дружества. В настоящото изложение е представена информация относно последни разработени продукти и услуги от дъщерните подхолдингови структури, за периода от датата на последния публикуван одитиран годишен консолидиран финансов отчет за 2022 г. до датата на Регистрационния документ.

Като цяло разработването и предоставянето на нови продукти и услуги от оперативните дружества в групата Еврохолд целят удовлетворяване и задоволяване на всички нужди и потребности на

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

клиентите, внедряването на иновативни и дигитални продукти уникални за пазара. Стремехът на групата е използвайки опит, знания, способности и гъвкавост да се предложат на клиентите решения отговарящи на най-съвременните изисквания на обществото.

Оперативните дружества на холдинговите структури предлагат всички видове продукти и услуги характерни за дадения секторен пазар. В този смисъл групата Еврохолд в областите в които оперира може да предложи пълна гама решения за частни клиенти, юридически лица и корпоративни клиенти. Устойчивата тенденция на ръста на пазарните позиции на групата Еврохолд, е вследствие на груповата стратегия да поставя нуждите на клиента в центъра на всичко, което прави. За да отговори на новите условия и потребности, групата Еврохолд следи пазарната среда в секторите и държавите в които оперира и непрекъснато подобрява своя бизнес модел и начина, по който доставя стойност на клиентите, използвайки опита, развитието на продуктите и ноу-хау на различните държави в които е позиционирана.

**А). НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ ДЕЙНОСТИ ОТ НАПРАВЛЕНИЕ „ЕНЕРГЕТИКА“**

„Еврохолд България“ АД, чрез дружество „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В. част от енергийната група на Холдинга придоби в края на месец юли 2021 г. компании опериращи в енергийния сектор.

**Последно въведените нови продукти и услуги от дружествата в Енергийната група са:**

⇒ **„Електрохолд Продажби“ ЕАД - дигитализира над 90 процента от услугите си.**

✓ **Дружеството въведе безплатни SMS услуги за своите клиенти „Проверка на сметка“ и „Известие преди предстоящо прекъсване на електрозахранването“.**

Регистрацията за безплатните услуги се извършва през портала за електронно обслужване на Електрохолд Продажби e-service.electrohold.bg чрез квалифициран електронен подпис или след еднократно посещение до търговски център на Електрохолд, където се предоставят потребителско име и парола.

Проверката се извършва с кратко съобщение с текст „smetka“ на 170077 според конкретния тарифен план на клиента. Използването на тези услуги спестява средства и неудобства на клиентите, особено по време на летните отпуски, когато може да се пропусне срокът за плащане на месечната фактура за електроенергия.

Сред най-използваните електронни услуги са проверка на сметка, актуализиране на бизнес данни, пререгистрация, регистрация на новоприсъединени обекти, оферта и договор за свободен пазар, е-фактура и разсрочване на задължения.

✓ **Въведе електронна фактура и направи подобрения по портала, включително бяха разработени нови функционалности и промяна на дизайна.**

Електронната фактура предоставя следните удобства на клиентите:

- по-бърза и сигурна доставка (до 24 часа от издаването, на посочения имейл)
- удобно съхранение
- достъп до персонален онлайн архив от всякъде, по всяко време
- валиден данъчен документ
- информация за потреблението във всички имоти на клиента

Електронната фактура е напълно безплатна услуга.

Вече близо 700 000 клиенти ползват електронната фактура на Електрохолд. Е-фактурата гарантира сигурност и защита на личните данни, като дава достъп до персонален онлайн архив отвсякъде, по всяко време, през всяко смарт устройство. Тя е валиден данъчен документ и спестява време, средства и неудобства.

✓ **Електрохолд Продажби предлага изграждане на фотоволтаични системи за собствени на клиентите нужди**

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Компанията предоставя цялостна услуга по проектиране, изграждане и въвеждане в експлоатация с минимален ангажимент за клиентите.

Услугата е „до ключ“ и включва проектиране, изграждане, монтаж, въвеждане в експлоатация и гаранционно обслужване на фотоволтаична система за собствено потребление.

Тя е подходяща за малки фирми и битови клиенти на Електрохолд Продажби, които имат интерес към инсталиране на покривна фотоволтаична система. Изграждането ще става по индивидуален проект след извършване на професионален оглед и оценка от експерти на компанията. Проектите са в три варианта – с 5 kW, 10 kW и 15 kW инсталирана мощност.

Новата услуга има редица ползи за потребителите. Проектите се изпълняват с минимален ангажимент от страна на клиентите, като Електрохолд Продажби обработва всички документи и изпълнява административните дейности. Инсталациите имат пълно гаранционно обслужване, изработени са от качествени панели и намаляват разходите за електроенергия. Няма скрити такси за потребителите. Финансирането може да се осъществи със собствени средства или с кредит. Собственикът на инсталацията може да кандидатства за финансиране по Плана за възстановяване и устойчивост на Европейския съюз.

Новата услуга на Електрохолд Продажби е в съответствие с мисията на компанията да въвежда иновации, които повишават енергийната ефективност и са неразделна част от стратегията за намаляване на въглеродния отпечатък от клиентите на дружеството.

✓ **Електрохолд Продажби предлага нов продукт на свободния пазар на електроенергия**

Електрохолд Продажби започва да предлага нов тарифен план за бизнес клиенти на свободния пазар на електроенергия. Продуктът е част от дългосрочната стратегия на компанията да развива иновативни решения с добавена стойност за клиентите.

Вместо стандартната търговска надбавка, той включва надбавка от само 9.90 лв./мВтч за първите 3, 6 или 12 месеца в зависимост от срока на договора, и цената на електроенергията на Българската независима енергийна борса. Предложението е подходящо за бизнес клиенти от цялата страна, които искат да сключат нов договор или да подновят изтичащ или изтекъл договор на свободния пазар.

✓ **Електрохолд предлага нов канал за плащане на сметки за ток, чрез виртуален POS терминал**

За да отговори на динамичното развитие на онлайн средата и повишените изисквания на потребителите към доставчиците на услуги, Електрохолд съсредоточава усилията си в развитието на дигиталното обслужване на клиентите.

Една от стъпките в тази посока е стартирането на виртуален POS терминал за плащане на сметките за електроенергия директно на портала за електронна фактура на Електрохолд Продажби на адрес [www.electrohold.bg/faktura](http://www.electrohold.bg/faktura).

Услугата е достъпна за всички клиенти на дружеството, които са регистрирани за електронна фактура, и вече получават сметките си за ток онлайн.

Плащането онлайн е бързо и сигурно, като не се начисляват допълнителни такси. То може да бъде извършено по всяко време от домакинства и фирми, от всяка точка на света, като се приемат плащания с карти Visa и Mastercard на всички български и чуждестранни финансови институции.

Плащането се отразява незабавно и актуализацията в клиентската система отнема минимално технологично време.

✓ **Електрохолд Продажби предлага доброволна застраховка на битови електроуреди „ЕлектрозаЩИТа“ за 2 лв. на месец**

Електрохолд Продажби ЕАД, в партньорство със „ЗД Евроинс“ АД, започна да предлага на своите битови клиенти застраховка „ЕлектрозаЩИТа“. Полицията осигурява покритие на щети върху битови електроуреди, предизвикани от късо съединение, токов удар и пренапрежение в електрическата



**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

мрежа вследствие на мълния. „ЕлектрозаЩИТа“ е доброволна имуществена застраховка, която се сключва за период от една година и не е обвързана с ползването на електрическа енергия.

Цената на застраховката е 24 лв. и се заплаща на 12 равни вноски по 2 лв. на месец. „ЕлектрозаЩИТа“ покрива щети в размер до 3000 лв.

✓ **Електрохолд отвори в гр. Сливен първия си офис извън Западна България**

Електрохолд, отвори нов офис в Сливен, където ще предлага услугите си на бизнеса и институциите в областта.

В новия офис ще се предлага пълната гама електроенергийни услуги, които дъщерните дружества „Електрохолд Продажби“ ЕАД и „Електрохолд Трейд“ ЕАД предоставят на корпоративни клиенти.

Електрохолд планира откриването на още нови офиси в Източна и Южна България, което е част от стратегията на групата за експанзия и постигане на синергия с мрежата на „ЗД Евроинс“ АД. С разширяването на търговските представителства в Източна и Южна България се цели да се предостави повече и по-добри възможности и условия на бизнеса, да се гарантират сигурни доставки на електроенергия, да се подобри качеството на обслужването и повиши конкуренцията на пазара.

⇒ **Електрохолд Трейд ЕАД**

✓ **Дружеството предоставя доставка на електроенергия от възобновяеми източници**

Електрохолд Трейд ЕАД предоставя доставка на електроенергия от възобновяеми източници за нуждите на бизнеса. Цялостното управление на покупката и реализация на доставката се осъществява от търговеца Електрохолд Трейд.

Тази дейност е част от стратегията на Електрохолд за развитие в областта на управлението на производството от ВЕИ. Разработеният нов продукт е специално за индустриални и корпоративни клиенти, които искат да бъдат зелени, независими от волатилността на цените на горивата и отговорни към природата и обществото. Електрохолд Трейд ЕАД разполага с необходимите материално-технически и финансови ресурси, както и с опитен и професионален екип с фокус енергиен мениджмънт на портфолио от клиенти и ВЕИ.

⇒ **Електроразпределителни мрежи Запад**

✓ **ЕРМ Запад стартира пилотен проект по полагане на екокабели**

Операторът на електроразпределителната мрежа в Западна България ЕРМ Запад стартира полагането на нов вид силов кабел с изолация от високоефективен полипропиленов термопластичен еластомер (НРТЕ). Кабелите са произведени по съвременна иновативна технология P-Laser. При нея са използвани напълно рециклируеми материали, благодарение на които 500 кг. висококачествен изолационен термопластичен материал от всеки един километър положен кабел може да бъдат възстановени за повторна употреба. По този начин се постигна 100% екологично чисто решение на производствения процес при технология на „нулев газ“ чрез повишена енергийна ефективност и намалени до минимум емисии на парникови газове.

Кабелът не представлява интерес за крадците, което също ще допринесе за подобряване на сигурността на доставката на електроенергия.

Произведените по тази технология кабели се използват за първи път в България. Те са навлезли в широка употреба в Европа, като към момента с тях са изпълнени редица проекти от водещи електроенергийни компании в Италия, Холандия и Испания.

Проектът е пилотен за цялата лицензионна територия на ЕРМ Запад. Кабелите ще се използват за изграждане на подземни кабелни разпределителни мрежи средно напрежение.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ****В). РАЗРАБОТЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ ОТ НАПРАВЛЕНИЕ „ЗАСТРАХОВАНЕ“**

Оперативните компании на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ) следват маркетингова политика, насочена към разработването и предлагането на иновативни и разнообразни продукти и услуги съобразени с променящите се нуждите на клиентите. С цел предлагане на гъвкаво обслужване и удовлетворяване на потребностите от подходящи застрахователни услуги са разработени различни продуктови гами и комбинирани застраховки, които непрекъснато се надграждат.

Последно въведените нови продукти и услуги от дружествата в Енергийната група са:

✓ **„ЗД Евроинс“ АД разработи нов корпоративен сайт, в продължение на стратегията дружеството за дигитализиране процесите по администриране и онлайн продажба на застрахователни продукти.**

Сайтът има и двата нови клиентски портала – MyEuroins и MyHealth.

В MyEuroins ще може бързо и лесно да се сключи застраховка, плати вноски онлайн, следи статус на предявена претенция и др. Ще може да се следи историята на всички сключени от клиента застраховки за последните три години.

Клиентският портал MyEuroins стартира с продажба на застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите. Съвсем скоро предстои онлайн продажбата на туристически застраховки „Туризм в България“, „Помощ при пътуване“ и „Отмяна на пътуване“, а в началото на следващата година и онлайн продажбата на три нови продукта от портфолиото на компанията, заедно с пълно администриране на процеса по завеждане на щети. MyEuroins е предназначен за използване както от физически, така и от юридически лица. Клиенти, които имат повече една фирма, имат възможност да управляват всичките си застрахователни полици от един клиентски профил.

Здравният портал MyHealth е предназначен за потребителите на Медицинска застраховка в Евроинс. В MyHealth клиентите ще могат да проследят историята на проведените си профилактични прегледи, както и да изпращат искане за възстановяване на разходи за платени от тях прегледи и изследвания, да получат решения по заведена претенция и др. Цялата комуникация и обслужване между клиент и Евроинс се извършва в портала, което улеснява и ускорява процеса за изплащане на обезщетения.

**Д). РАЗРАБОТЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ ОТ „ЕВРО-ФИНАНС“ АД****✓ Мобилно приложение за App Store и уеб платформа на EFOCS**

„ЕВРО-ФИНАНС“ АД пушна за своите потребители мобилно приложение за App Store и уеб платформа на EFOCS, където може да се търгуват акции и ETF-и на Xetra и БФБ, директно от iPhone или iPad и през уеб приложение. Платформата EFOCS вече е налична в App Store, а уеб приложението предлага лесен достъп от всеки интернет браузър, без да е необходима инсталация. Може да използват и двете със съществуващи потребителско име и парола, а усъвършенстваният дизайн и удобният за ползване интерфейс гарантират гладко и интуитивно изживяване при търговията с финансови инструменти.

Разработва се и възможност за търгуване на Börse Frankfurt с хиляди акции, фондове и облигации не само през десктоп версията на EFOCS, но и през останалите приложения на платформата.

**✓ Мобилно приложение EFOCS за Android**

Знаем, че много от вас с нетърпение очакват възможността да търгуват акции и ETF-и на Xetra и БФБ, директно от мобилните си устройства. Имаме удоволствието да ви съобщим, че

„ЕВРО-ФИНАНС“ АД пушна за своите потребители новото мобилно приложение EFOCS за Android, което може да използва със съществуващи потребителско име и парола, което ще улесни потребителите да управляват инвестициите си в движение.

### 5.3. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ДЕКЛАРАЦИИ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Дружествата от икономическата група на Емитента осъществяват своята дейност в силно конкурентна и динамична среда, с потенциал за развитие и възможности за растеж. В тази връзка „Еврохолд България“ АД е изградил устойчив бизнес модел, чрез които дружествата създават нови иновативни, конкурентни и комбинирани продукти и услуги, при непрекъснато следене поведението на потребителите за задоволяване всички потребности на заинтересованите страни.

Естествената връзка между бизнесите на дружествата от групата Еврохолд и тяхната силна интеграция, резултира в уникални за региона конкурентни предимства над другите участници на пазара и в постоянно увеличаваща се лоялна клиентска база.

През годините, „Еврохолд България“ АД става все по-отчетливо успешен в интегрирането и оптимизирането на операциите си и допълващи се бизнеси, които предоставят значителни възможности за бързо нарастване на пазарните дялове на компаниите в холдинговата структура. Емитентът и неговите дружества със своя изчистен и интегриран бизнес модел са в позицията да се възползват напълно от силните перспективи за растеж, характеризиращи региона и секторите, в които оперира Групата.

#### Груповата бизнес стратегия насочена към клиентите и конкурентоспособността на групата Еврохолд се основава на следните фактори:

- Поддържане на водеща позиция в региона на Централна и Югоизточна Европа в областта на застраховането;
- Насърчаване на удовлетвореността на клиентите и разнообразната клиентска база чрез предлагане на иновативни и конкурентни продукти;
- Разнообразяване на каналите за дистрибуция с цел създаване на многоканално разпространение на продукти, включително и добре развит директен канал, както и разработване на модел за обслужване на клиенти;
- Насърчаване на синергиите и кръстосаните продажби във всички бизнес сегменти чрез централизиране и оптимизиране на операциите, маркетинга и бизнес процесите;
- Оптимизиране на рентабилността чрез увеличаване на обема на продажбите, в комбинация с оптимизиране на управлението на запасите;
- Органично разширяване на пазарите, в които оперира, и увеличаване на пазарните дялове на всяко дъщерно дружество;
- Задържане на висококвалифицирани мениджъри и служители чрез осигуряване на възможности за професионално развитие и прилагане на компенсационни схеми, основаващи се на резултатите, за ключовия персонал;
- Установяване на общи цели във всеки бизнес сегмент относно договарянето на по-добри условия на доставчици, реклама и участие в обществени търгове.

Стратегията за устойчивост се основава на корпоративната култура в групата Еврохолд и приноса на служителите. Тя е от съществено значение за печеленето, запазването и увеличаването на доверието към бизнеса на групата като цяло, което спомага и за лидерските позиции на основните пазари на груповите операции.

Във всички поделения на Емитента се използват най-високите технологии като в повечето от компаниите напълно са разработени онлайн платформи налични на интернет страниците на компаниите, с цел да отговорят на нуждите на клиентите чрез този важен цифров канал, така че дигиталното им присъствие да премине от „ориентиран към продукта“ към „сегмент, ориентиран към клиентите“. Кризата с COVID-19 допълнително ускори тази необходимост.

Важно за дружества е да намерят правилния баланс между цифрово присъствие, класическо разпространение на продукти и услуги и физически канали за разпространение, да бъдат по-ориентирани към клиентите и техните нужди, вслушвайки се в предоставяната им обратната връзка.

## VI. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

### 6.1. ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА.

„Еврохолд България“ АД е холдинг и заедно с дъщерните си компании образува икономическа група – групата Еврохолд.

Към датата на Проспекта Дружеството има пряко участие в 4 дъщерни дружества и непряко участие в 24 компании. „Еврохолд България“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в три направления – „Енергетика“ (от 27 юли 2021), „Застраховане“, и „Финансово инвестиционно“. До 30 юни 2022 г. групата оперираше и в направление „Автомобили“ и „Лизинг“.

В същото време „Еврохолд България“ АД е част от икономическата група на мажоритарния си акционер „Старком Холдинг“ АД. Към датата на настоящият проспект Емитентът е основната и най-значима инвестиция на „Старком Холдинг“ АД. В този смисъл „Еврохолд България“ АД е основна бизнес структура в Групата на „Старком Холдинг“ АД.

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" № 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.

#### ⇒ Осъществяван контрол върху Емитента. Зависимост на Емитента от други юридически и физически лица в рамките на групата

Към датата на настоящия Проспект, мажоритарният акционер „Старком Холдинг“ АД осъществява пряк контрол по смисъла на § 1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК спрямо Емитента, като лице, което притежава над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на Емитента.

Асен Милков Христов е физическо лице, което упражнява контрол върху Емитента по смисъла на § 1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, а именно притежава чрез акционерното си участие в „Старком Холдинг“ АД, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на Емитента.

Съгласно изискванията и по смисъла на Закона за мерките срещу изпиране на пари (ЗМИП), по партидата си в търговския регистър, Емитентът е оповестил следните действителни собственици - физически лица: Асен Милков Христов и Кирил Иванов Бошов, всеки от тях като лице, което пряко или косвено притежава достатъчен процент от акциите, дяловете или правата на глас, включително посредством държане на акции на носител, съгласно §2, ал. 1, т. 1 от допълнителните разпоредби на ЗМИП.

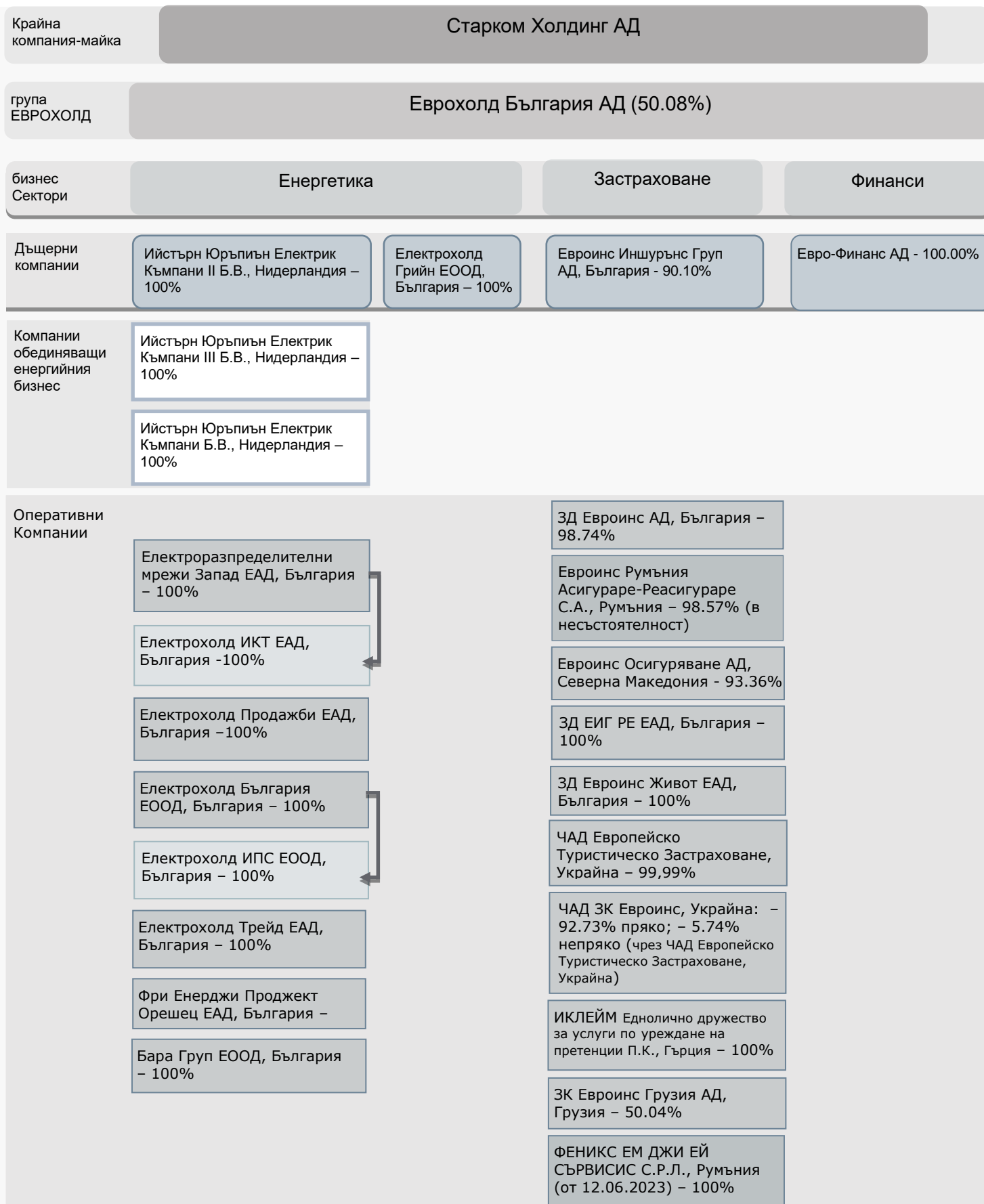
Извън горепосочените физически и юридическо лице няма друго юридическо лице, както и няма друго физическо лице, което да упражнява пряк или непряк контрол върху Емитента, като лице, което непряко притежава над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на Емитента по смисъла на § 1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Подробна информация относно собственика на капитала на Емитента, икономическата му група и осъществявания контрол върху него е налична в раздел XII. „МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ“

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

#### ⇒ Икономическа група на „Еврохолд България“ АД към датата на Проспекта

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА НА  
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ КЪМ 24.11.2023 г.



**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

В таблицата по-долу е представена подробна информация за участията на „Старком Холдинг“ АД и „Еврохолд България“ АД в дъщерните компании - включени в икономическите групи на Старком и Еврохолд.

**А. 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 датата на Регистрационния документ
Старком Холдинг АД					% от акциите с право на глас
Старком Холдинг АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества	669 000 – непривлекителни с право на глас; 66 000 – привлекителни без право на глас*	100 лв.	Асен Христов - 51% Кирил Бошов - 34% Велислав Христов - 15%
Дъщерни компании на Старком Холдинг АД:					
Еврохолд България АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества	260 500 000	1 лв.	Старком Холдинг АД – 50.08%
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)	17 656	1 GBP	Старком Холдинг АД - 90.56%
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%
Суис Глобал Асет Мениджмънт	Щвейцария	Управление на инвестиции и активи	195	1000 CHF	Старком Холдинг АД – 100%
Ведерник ЕАД (от 17.08.2023 г.)	България	Хотелиерска дейност	5 000 000	1 лв.	Старком Холдинг АД - 100%

**Източник: „Еврохолд България“ АД**

\*На 20.10.2023 г. в ТР при Агенция по вписванията е вписано увеличението на капитала на „Старком Холдинг“ АД посредством издаването на 66 000 нови акции без право на глас с номинал 100 лв. всяка и с емисионна стойност 3 030 лв. за всяка. Привилегиите се изразява в допълнителен дивидент, който ще се равнява на двойния размер на дивидента, който би бил получен за всяка една непривлекителна акция при пропорционално разпределение на дивиденти, както и в допълнителен ликвидационен дял, който ще се равнява на двойния размер на ликвидационния дял, който би бил получен за всяка една непривлекителна акция при пропорционално разпределение на ликвидационни дялове. Акционер записал новоиздадените непривлекителни акции е „Застрахователен Брокер Про Инс“ ЕООД. След извършеното увеличение акционерният капитал на „Старком Холдинг“ АД е в размер на 73 500 000 лева, като структурата на акционерите с право на глас не е променена.

**ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД**

**Информацията е представена по бизнес сектори, както следва:**

Сектор Енергетика	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към датата на Регистрационния документ*
<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%
Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани III Б.В.	Нидерландия	Холдингово дружество - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	1 000	1 евро	Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II Б.В. – 100%
Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани Б.В.	Нидерландия	Холдингово дружество - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	1 000	1 евро	Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани III Б.В. – 100%



**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

<b>Оперативни компании</b>					
Електроразпределителни мрежи Запад ЕАД	България	Експлоатация на електроразпределителната мрежа, която служи за пренос и разпределение на електрическа енергия с цел доставка на потребителите	1 928 000	1 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.
Електрохолд ИКТ ЕАД	България	Търговия с интегрирани системи в областта на информационните и комуникационните технологии, предоставяне на информационни, комуникационни и технологични услуги	60 000	100 лв.	Електроразпределителни мрежи Запад ЕАД
Електрохолд Продажби ЕАД	България	Обществено снабдяване с електрическа енергия съгласно Закона за енергетиката; снабдяване с електрическа енергия като доставчик от последна инстанция;	5 000	10 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.
Електрохолд Трейд ЕАД	България	Търговия с електрическа енергия, топлоенергия, газообразни горива и всякакъв вид други енергоносители; Проучване, консултиране, проектиране, финансиране и изграждане на енергийни обекти, доставка на енергоефективни услуги, изпълнение на услуги по договори с гарантиран резултат - ЕСКО договори и др.	500 000	1 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.
Електрохолд България ЕООД	България	Търговско консултиране, закупуване и продажба на съоръжения и материали	200 000	1 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.
Електрохолд ИПС ЕООД	България	Изготвяне на инвестиционни проекти, извършване на строително-монтажни работи, доставка, покупко - продажба на материали/ стоки, консултации и съдействие при изготвяне на документации за провеждане на процедури и търгове	5 000	1 лв.	Електрохолд България ЕООД – 100%
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	България	Производство, изграждане и експлоатация на енергийни системи и паркове, свързани с възобновяеми енергийни източници; производство и търговия с енергия от възобновяеми енергийни източници	1 602	100 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.
Бара Груп ЕООД	България	Изграждане, поддръжка и експлоатация на енергийни обекти за производство на енергия от възобновяеми енергийни източници и алтернативни енергийни източници; производство на енергия от възобновяеми енергийни източници и алтернативни енергийни източници	500	100 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.

*Източник: „Еврохолд България“ АД*

Сектор Енергетика	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към датата на Регистрационния документ*
<b>Дъщерни компании:</b>					
Електрохолд Грийн ЕООД	България	Консултантска и инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари, сделки с недвижими имоти, представителство, посредничество и агентство	20 000	1 лв.	Еврохолд България АД – 100%

*Източник: „Еврохолд България“ АД*

\*В групата на Еврохолд – сектор енергетика няма лице, което да притежава различни права на глас от тези притежавани от групата.

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Сектор Застраховане	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към датата на Регистрационния документ*
<b>Дъщерни компании</b>					
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 – 90.10%
<b>Оперативни компании</b>					
ЗД Евроинс АД	България	Застраховане	44 721 200	1 лв.	Евроинс Иншурънс Груп АД – 98.74%
Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А. (в несъстоятелност)	Румъния	Застраховане	557 487 674	1 RON	Евроинс Иншурънс Груп АД – 98.57%
Евроинс Осигуряване АД	Северна Македония	Застраховане	7 600	511,29 EUR	Евроинс Иншурънс Груп АД – 93.36%
ЗД ЕИГ Ре ЕАД	България	Застраховане	12 499 227	1 лв.	Евроинс Иншурънс Груп АД – 100%
ЗД Евроинс Живот ЕАД	България	Животозастраховане	1 407 507	6 лв.	Евроинс Иншурънс Груп АД – 100%
ЧАД Европейско Туристическо Застраховане	Украйна	Застраховки при пътуване	9 473 000	4,06 UAH	Евроинс Иншурънс Груп АД - 99.99%;
ЧАД ЗК Евроинс Украйна	Украйна	Застраховане	7 794 010 974	0,01 UAH	Евроинс Иншурънс Груп АД - 92.62%; ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна – 5.74%
ИКЛЕЙМ Еднолично дружество за услуги по уреждане на претенции П.К., Гърция	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	3 897 669	1 GEL	Евроинс Иншурънс Груп АД – 50.04%
ФЕНИКС ЕМ ДЖИ ЕЙ СЪРВИСИС С.Р.Л., Румъния	Румъния	Консултантска дейност в областта на бизнеса и управлението	10 000 дяла	10 RON	Евроинс Иншурънс Груп АД - 100%

**Източник:** „Еврохолд България“ АД

\*В групата на Еврохолд – сектор Застраховане няма лице, което да притежава различни права на глас от тези притежавани от групата.

Сектор финансово-инвестиционна дейност	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към датата на Регистрационния документ
<b>Дъщерни компании:</b>					
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:** „Еврохолд България“ АД

\*В групата на Еврохолд – сектор Финансово-инвестиционна дейност няма лице, което да притежава различни права на глас от тези притежавани от групата.

## 6.2. ОСЪЩЕСТВЯВАН КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА. ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДРУГИ ЮРИДИЧЕСКИ И ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА в рамките на групата

### Пряк контрол върху Емитента

Във връзка с осъществяване на пряк контрол върху Емитента, „Еврохолд България“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала „Старком Холдинг“ АД, които притежава 50.08 % (към датата на Регистрационния документ) от капитала на Емитента – „Еврохолд България“ АД.

### Непряк контрол върху Емитента

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;

- ✓ 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.

„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.

## VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

### 7.1. ВСЯКА СЪЩЕСТВЕНА НЕБЛАГОПРИЯТНА ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (КЪМ 31.12.2022 Г.) ДО ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ИЗГОТВЕН ОТ ДРУЖЕСТВОТО НЕОДИТИРАН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (КЪМ 30.06.2023 Г.) И ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

„Еврохолд България“ АД, като холдингово дружество е изцяло фокусирано върху дейността на своите дъщерни компании и тенденциите им за растеж. Затова бъдещото развитие на Холдинга се разглеждат на групово ниво и е изцяло свързано с постиженията на дъщерните компании, техните възможности за генериране на ръст на приходи и печалби, поддържане на стабилна капиталова структура, създаване на иновативни продукти, засилване на конкурентоспособността и затвърждаване и разрастване на пазарните им позиции в регионите в които оперират.

В допълнение основните тенденции за развитие на „Еврохолд България“ АД са свързани със стратегическите цели с фокус към двата най-съществени бизнеса в групата – енергийния и застрахователния.

2022 г. беше успешна година както в оперативен ниво, така и в стратегическо отношение. На оперативен ниво групата Еврохолд продължи силното си представяне, като отчете ръстове във всички свои бизнес дейности. Груповите приходи от оперативна дейност нарастнаха със 133% и достигнаха до 4.4 млрд. лв., а оперативната печалба нарастна със 121%, като отчете размер от 505 млн. лв. (по данни за продължаващи дейности).

Реализираните резултати на групата за 2022 г. бяха повлияни от няколко стратегически планирани стъпки и извънредни събития, които оказаха значително влияние на груповите резултати.

#### Влияния върху резултатите на групата във връзка с преустановени дейности:

- В стратегически план Еврохолд България АД успя да реализира продажба на автомобилното и лизинговото направление, съгласно новата стратегия за развитие на групата, което дава възможност за фокус върху енергийната и застрахователната дейности. Считано от 30.06.2022 г. групата Еврохолд не осъществява дейност в автомобилен и лизингов бизнес.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

- В допълнение в края на 2022 г. групата извърши продажба на инвестициите си в застрахователно дружество в Беларус (100%) и асоциираното си участие в Русия (48,61%). И двете дружества имаха малък дял в общия застрахователен бизнес, като тяхната продажба няма да се отрази на представянето на групата.
- На 17.03.2023 г., румънския регулатор ASF отне лиценза на застрахователното дружество в група Еврохолд - Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А. опериращо на територията на Румъния. Въпреки несъгласието и оспорването от страна на ръководството на „Еврохолд България“ АД с решението на румънския регулатор, „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. беше отписано от баланса на групата към 31.12.2022 г. поради невъзможност да бъде консолидирано заради липсата на финансова информация и редица други преценки и съображения, описани в приложенията на консолидирания финансов отчет.

В резултат на описаните преустановени дейности групата Еврохолд реализира нетна загуба за 2022 г. от преустановени дейности в размер на 198 млн. лв.

Перспективите на Групата Еврохолд за 2023 г. след извършеното през 2022 г. освобождаване от инвестициите в автомобилната и лизинговата дейност, съгласно с актуалната стратегия на „Еврохолд България“ АД, са насочени към органичен растеж и подобряване на възвращаемостта от оперативната дейност на компаниите в сектор енергетика и застраховане. Фокусът е върху укрепването на позициите на дъщерните компании на пазарите, на които оперират, и понататъшното подобряване на тяхната ефективност, капитализация и рентабилност. В допълнение навлизането в енергийния бизнес води до диверсификация на портфолиото, понижаването на пазарния риск и увеличаване дела на регулираните пазари.

**Влияние на външната среда върху тенденциите за развитие**

След предизвикателната 2020 г., белязана от пандемията от COVID-19, групата Еврохолд се върна към пътя на растеж и през 2021 г. и постигна рекордно високо ниво на генериран бизнес. Застрахователната група регистрира най-голямата премия по обем от основаването си, а придобитите енергийни компании бяха интегрирани в структурата на Еврохолд и допринесоха за рекордно високият групов финансов резултат.

Като цяло застрахователният и енергийният бизнес не бяха съществено засегнати от наложените от правителството мерки за ограничаване разпространението на пандемията от Covid-19, затова допринесоха и бързите и гъвкави действия, професионални решения, добра организация и дигитализация на процесите.

Доброто представяне през 2022 г. на групата Еврохолд, дава увереност, че и в бъдещи периоди групата Еврохолд, ще може да посрещне нови предизвикателства влияещи върху дейността в резултат на различни по рода си събития, като COVID19, военните действия в Украйна (където групата Еврохолд притежава две застрахователни дружества), отнетия лиценз на застрахователното дружество в Румъния и обявяването му в несъстоятелност.

В допълнение от датата на последния публикуван одитиран консолидиран финансов отчет (въпреки обявеното на 17.03.2023 г. в несъстоятелност застрахователно дружество в Румъния - Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А.), както и след края на последния междинен финансов период, за които е публикувана финансова информация - към 30.06.2023 г., до датата на регистрационния документ – 24.11.2023 г. не е настъпила неблагоприятна промяна в перспективите на емитента.

След тези негативни за бизнес средата и за групата Еврохолд събития в последните две години, към настоящия момент са взети всички необходими мерки, всички дружества в групата да бъдат добре позиционирани, капиталово стабилни, платежоспособни, изпълняващи заложените инвестиционни планове, с непрекъснато подобряване на оперативното си представяне и добри перспективи за бъдещото разширяване на бизнеса си.

В подкрепа на казаното говорят и текущите резултати, като за периода на първото полугодие на 2023 г. (последен изготвен междинен консолидиран отчет) групата Еврохолд продължи доброто си представяне и затвърди тенденцията за стабилен ръст по всички показатели: Групови приходи - ръст от 2.5%; - Оперативната печалба - ръст от 122.8%; EBITDA – ръст от 224.6%; Нетна печалба от продължаващи дейности – ръст от 2226.4%. „Еврохолд България“ АД, отбелязва рязко увеличение на финансовите си резултати през първото шестмесечие на 2023 г., като това се дължи на еднократен ефект в застрахователната дейност и на подобрена рентабилност на енергийния бизнес.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Към края на полугодieto на 2023 г. консолидираните активи на групата Еврохолд нарастват с 3%, и възлизат на 2.68 млрд. лв. спрямо 2.61 млрд. лв. към 31.12.2022 г. Консолидираните пасиви (без подчинени дългове и застрахователни резерви) на групата Еврохолд възлизат на 1.78 млрд. лв., като отчитат намаление с 8.5% спрямо съпоставимия период, когато тяхната стойност е в размер на 1.95 млрд. лв. Това се дължи на намаляване на груповите задължения към финансови и нефинансови институции.

Постигнатите групови резултати за първите шест месеца на 2023 г. показват стабилно представяне и добра тенденция за развитие във всички бизнеси, като преустановяването на описаните по-горе дейности през 2022 г. не оказват негативен ефект върху дейността.

**7.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА НАЙ-МАЛКО ЗА ТЕКУЩАТА 2023 ГОДИНА**

За постигането на целите за органичен растеж и по-добро позициониране на пазара, дружествата в групата редовно изследват как външните фактори влияят върху дейността им и се взимат предвид всички тенденции на бизнес средата и потребителските нагласи.

Докато до скоро факторите като въздействието на Covid-19 и дигитализацията бяха на преден план, то към този момент най-значимият двигател на промяната за всички бизнес сектори е енергийният преход. Затова перспективите на групата на Емитента в краткосрочен срок са насочени предимно към решения и инвестиции свързани с енергийния преход.

В позицията си на опериращ в енергийния бизнес със значителен дял в България, ролята в този нелек преход е осъзната.

Това предопределя през 2023 г. усилията и фокусът да бъдат насочени към производство на електроенергия от възобновяеми източници, разпределение, доставка и търговия на електроенергия. Целта е Електрохолд да стане един от лидерите в доставката на зелена енергия за бизнеса чрез дългосрочни договори. Към настоящият момент вече има подписани няколко дългосрочни договора с големи корпоративни клиенти за доставка на енергия от възобновяеми източници. Тази цел се постига с инвестиция на акционерите на Емитента във фотоволтаични централи.

Друг аспект влияещ върху тенденциите за развитие е свързан с регулаторните промени. Всички дружества от групата Еврохолд са силно регулирани и пряко засегнати от приетите през 2023 г. нови регулации. Бъдещо развитие и конкурентоспособността на Групата е в голяма степен зависимо от приложимото законодателство, промени в регулаторната рамка и нови счетоводни стандарти, както и в тяхното навременно въвеждане.

В застрахователното направление предизвикателството през 2023 г. е свързано с приетия нов международен стандарт за финансова отчетност (МСФО) за застрахователни договори – МСФО 17, в сила от 1 януари 2023 г.

Новият стандарт има за цел да осигури по-добра яснота и последователност за застрахователните договори.

Прилагането на новия МСФО 17 означава, че в годишния одитиран финансов отчет на застрахователите за 2023 г., ще бъде променен начина на представяне на резултатите, което ще се пренесе и в груповия консолидиран отчет на „Еврохолд България“ АД.

В допълнение, предвид нарастващите изисквания за разкриване на информация свързана с устойчивостта (ESG), като голям холдинг опериращ в различни сегменти и регулации, за „Еврохолд България“ АД, е от изключително значение в краткосрочен план да представи цялостна стратегия за устойчиво развитие.

Не са известни други тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху дейността и финансовото състояние на групата Еврохолд наймалко за следващата финансова година в сегментите, в които оперира.

## VIII. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА

„Еврохолд България“ АД не е публикувал и не представя в настоящия Регистрационен документ прогноза или оценка на печалбата, също така не предвижда да се изготвят и оповестяват прогнози и оценки на печалбите в следващи периоди.

## IX. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

### 9.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА

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

Информация за членовете на Управителния и Надзорния съвет и Прокуриста на Дружеството към датата на Проспекта:

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 (вписан в Търговския регистър на 20.07.2021 г.).

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

Изпълнителни членове на управителния съвет са: Асен Минчев Минчев – Изпълнителен директор и Кирил Иванов Бошов – Председател на управителния съвет и Изпълнителен директор.

Към датата на Проспекта прокурист на „Еврохолд България“ АД е Милена Милчова Генчева.

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

За периода от последния одитиран финансов отчет за 2022 г. до настоящия момент не е извършена промяна в състава на Надзорния съвет и/или в Управителния Съвет на дружеството, както и в назначения Прокурист.

Между членовете на Управителния и Надзорния съвет има установени родствени връзки. Асен Христов и Велислав Христов са роднини от втора степен по сребрена линия (братя).

Дейността на Емитента не е зависима от индивидуалния професионален опит или квалификация на други служители.

**Актуална информация относно членовете на Надзорния и Управителния съвет и Прокуриста на Дружеството:**

#### Надзорен Съвет

<b>Име</b>	<b>Асен Милков Христов</b>
<b>Длъжност</b>	<b>Председател на Надзорния съвет</b>
<b>Служебен адрес</b>	<b>гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43</b>
Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение на Дружеството	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Евроинс Иншурънс Груп“ АД – Председател на Съвета на директорите</li> <li>▪ „Електроразпределителни мрежи Запад“ ЕАД (със старо наименование „ЧЕЗ Разпределение България“ АД) – Председател на Надзорния съвет;</li> <li>▪ „Старком Холдинг“ АД - Изпълнителен член на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 51% от капитала.</li> </ul>



**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

<p>Данни за всички други участия като член на управителен или контролен орган и/или съдружник през последните 5 години</p>	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Суис Глобъл Асет Мениджмънт“ АГ (Swiss Global Asset Management AG) – Председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ “Магура” АД – Изпълнителен директор;</li> <li>▪ „Рабиша Агро“ ЕООД – Едноличен собственик на капитала и Управител;</li> <li>▪ „Старком Холд“ АД – Председател на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 99.67% от капитала;</li> <li>▪ „Хенсън Асет Мениджмънт“ Лимитид, Великобритания (Hanson Asset Management Ltd) – директор.</li> <li>▪ „Уандър Груп“ АД – Председател на Надзорния съвет;</li> <li>▪ „Куинтър Кепитъл“ Лимитид, Хонг Конг – член на Съвета на директорите.</li> <li>▪ „Корпорит Адвайзърс“ ЕООД – Управител и Едноличен собственик на капитала;</li> <li>▪ „Списание Мода“ ЕООД – Едноличен собственик на капитала и Управител.</li> </ul> <p>Настоящи в други правни образувания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Сдружение „Многоспортов ученически клуб към Частно Средно Училище "Свети Георги" – Председател на Управителния съвет</li> <li>▪ Сдружение „Българска федерация по лека атлетика“ – член на Управителния съвет;</li> </ul> <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Алфа Активи“ ЕООД (със старо наименование „Алфа Евроактив“ ЕООД) – Едноличен собственик на капитала и Управител до 20.07.2021;</li> <li>▪ „Формопласт 98“ АД – Председател на Съвета на директорите до 04.09.2020г., като към датата на доклада лицето не е Председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Евроинс Осигуруване, Скопие“ АД, Северна Македония - Председател на Съвета на директорите до 10.07.2020 г., като към датата на доклада лицето не е Председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Евро-Финанс“ АД - Председател на Съвета на директорите до 02.04.2020г., като към датата на доклада лицето не е Председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре“ СА – Председател на Съвета на директорите до 26.03.2020 г., като към датата на доклада лицето не е Председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Старком Холд“ АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите до 06.06.2019г., като към датата на доклада лицето не е Изпълнителен член на Съвета на директорите, но остава член и Председател на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 99.67% от капитала;</li> <li>▪ „Авто Юнион“ АД - Председател на Съвета на директорите до 26.10.2018 г., като към датата на доклада лицето не е Председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Първа Инвестиционна Банка“ АД, Русия – Председател на Надзорния съвет до 24.11.2022 г.;</li> </ul>
<p>Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години</p>	<p>Към датата на доклада няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
<p>Относим професионален опит</p>	<p>Асен Христов притежава магистърска степен, специалност „Физика“ от СУ „Св. Климент Охридски“, специализира в Института за ядрени изследвания, гр. Дубна, Русия. Преминал е специализация по мениджмънт към Open University – London. Владее руски и английски език.</p> <p>Асен Христов е заемал посочените по – горе ръководни длъжности през различни периоди в рамките на последните 5 години. Заемал е длъжността Председател на Съвета на директорите на „Евробанк“ АД от 1997 г. до 2000 г. и е изпълнявал представителни функции, бил е Председател на Надзорния съвет на „ЗД Евроинс“ АД от 2000 г. до 2007 г., както и на инвестиционния посредник „Евро - Финанс“ АД. От 20.06.2009 г. до 26.10.2018 г. Асен Христов е заемал длъжността Председател на Съвета на директорите на „Авто Юнион“ АД, холдингово дружество, предлагало на български автомобилен пазар редица марки автомобили, мотоциклети, скутери, смазочни продукти и течности. От 04.08.2021 г. досега г-н Христов е председател на Надзорния съвет на „Електроразпределителни мрежи Запад“ ЕАД, дружество опериращо в областта на енергетиката.</p>

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Данни за принудителни административни мерки и наказания или публично инкриминиране през последните 5 години	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.
---	---

**Източник:** „Еврохолд България“ АД

<b>Име</b>	<b>Димитър Стоянов Димитров</b>
<b>Длъжност</b>	<b>Заместник – председател на Надзорния съвет</b>
<b>Служебен адрес</b>	<b>гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43</b>
Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение на Дружеството	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „ЗД Евроинс“ АД – Прокурист</li> <li>▪ “Електрохолд ИКТ” ЕАД (със старо наименование “ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България” ЕАД) – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.</li> </ul>
Данни за всички други участия като член на управителен или контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Евролоджистик Текнолъджис“ ЕООД – Управител;</li> <li>▪ „Кейбъл Нетуърк“ АД – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;</li> <li>▪ „Старком Холд“ АД – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;</li> <li>▪ „Старком Финанс“ АД – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.</li> </ul> <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Електрохолд България“ ЕООД (със старо наименование „ЧЕЗ България“ ЕАД) – Заместник – председател на Надзорния съвет до 05.01.2022 г. Дружеството се е преобразувало чрез промяна на правната форма от еднолично акционерно дружество (ЕАД) в еднолично дружество с ограничена отговорност (ЕООД), поради което към датата на доклада лицето не е Заместник – председател на Надзорния съвет;</li> <li>▪ „Лозари“ ЕООД (със старо наименование „Криейтив Софтуеър Солюшънс“ ЕООД) – Едноличен собственик на капитала до 22.07.2021 г. и Управител до 30.07.2021 г., като към датата на доклада лицето не е Управител и Едноличен собственик на капитала;</li> <li>▪ „Алкомерс“ ЕООД – Управител до 25.01.2018 г., като към датата на доклада лицето не е Управител;</li> </ul>
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Фар Консулт“ ООД – в ликвидация – Управител и съдружник. Към датата на доклада дружеството е в процедура по ликвидация.</li> </ul> <p>Към датата на доклада няма други данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
Относим професионален опит	Димитър Димитров притежава магистърска степен по Електроника и автоматика, Технически университет – София. От 1998 г. до 2006 г. е бил Изпълнителен директор на холдинговото дружество „Старком Холдинг“ АД. От 2005 г. е прокурист на „ЗД Евроинс“ АД, като от 1998 г. до 2005 г. е бил директор “Информационно обслужване, статистика и анализи” в същото дружество.
Данни за принудителни административни мерки и наказания или публично инкриминиране през последните 5 години	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.

**Източник:** „Еврохолд България“ АД

<b>Име</b>	<b>Кустаа Лаури Айма</b>
<b>Длъжност</b>	<b>Независим член на Надзорния съвет</b>
<b>Служебен адрес</b>	<b>Финландия, гр. Хелзинки, Техтаанкату 27-29А, ет. 4</b>
Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение	Към датата на доклада не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

на Дружеството	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Кей Джей Кей Мениджмънт“ С.А. – Председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Фънд II Сикав- Сиф“ – Председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Кепитъл Ой“ – Изпълнителен директор, член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Фънд III Мениджмънт“ С.а.р.Л. – член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Инвестмънтс“ С.а.р.Л. - член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Ас Балтика“ –Член на Надзорния съвет;;</li> <li>▪ „Елан“ доо – Председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „АС ПР Фуудс“ – Председател на Надзорния съвет;;</li> <li>▪ „АС Саармеер Кала“ – член на Надзорния съвет;</li> <li>▪ „Балтик Ваирас“ – член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Тахе Аутдорс Оу“ – член на Надзорния съвет;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Спортс“ С.а.р.Л. – член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 2“ ДОО – член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 5“ ДОО – член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 8“ ДОО – член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Кайма Кепитъл Ой“ – Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите и едноличен собственик на капитала;</li> <li>▪ „Кайма Кепитъл Еести Оу“ – член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ УАБ Д „Инвестициу Валдимас“ – член на Съвета на директорите;;</li> <li>▪ „Амбър Тръст“ ЕсСиЕй – директор;</li> <li>▪ „Амбър Тръст II“ ЕсСиЕй – директор;</li> <li>▪ „Амбър Тръст Мениджмънт“ С.А. – член на Управителния съвет;</li> <li>▪ „Амбър Тръст II Мениджмънт“ С.А. – член на Управителния съвет;</li> <li>▪ УАБ „Малсена Плиус“ – член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Бостадс АБ Бляклинтен“ – член на Съвета на директорите.</li> </ul> <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Ореярви Варенойто Ой“ –член на Съвета на директорите до 25.03.2020 г., като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Ас Таллинк Груп“ – член на Управителния съвет до 09.2019, като към датата на доклада лицето не е член на Управителния съвет;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Инвестиции“ ДОО – член на Съвета на директорите до 09.2019, като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 3“ ДОО – член на Съвета на директорите до 08.2019, като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Лидер Груп 2016“ АД – член на Съвета на директорите до 08.07.2019, като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „ОУ Таллинк Силя“ АБ – член на Управителния съвет до 05.2019, като към датата на доклада лицето не е член на Управителния съвет;</li> <li>▪ „Салва Киндлиустусе“ АС – директор до 07.02.2019 г., като към датата на доклада лицето не е директор;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 6“ ДОО – член на Съвета на директорите до 10.2018, като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите ;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Инвест Ой“ – директор до 10.2018 г., като към датата на доклада лицето не е директор;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей България Холдинг“ ООД (дружеството се е вляло в „Лидер Груп 2016“ АД) – Управител до 11.10.2018 г., като към датата на доклада лицето не е Управител;</li> <li>▪ ААС „Балтияс Апдросиамаснамс“ – директор до 09.04.2018 г., като към датата на доклада лицето не е директор;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Фънд Сикав- Сиф“ – Председател на Съвета на директорите до 01.01.2018, като към датата на доклада лицето не е Председател на Съвета на</li> </ul>
----------------	--

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

	<p>директорите;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ АБ „Балтик Мил“ – член на Съвета на директорите до 12.2022 г., като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ АД „Ригас Дзирнавниекс“ – Председател на Надзорния съвет до 12.2022 г., като към датата на доклада лицето не е Председател на Надзорния Съвет;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 4“ ДОО – член на Съвета на директорите до 07.2022 г., като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ АС „Туде“ – член на Надзорния съвет до 28.09.2023;</li> <li>▪ „Мениджтрейд Оу“ – член на Надзорния съвет до 28.09.2023;</li> </ul>
<p>Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Кей Джей Кей Фънд Сикав- Сиф“ – Председател на Съвета на директорите до 01.01.2018, като към датата на доклада лицето не е Председател на Съвета на директорите, а дружеството считано от 01.01.2018 г. е в процедура по доброволна ликвидация;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 7“ ДОО – член на Съвета на директорите до 08.03.2023г., като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите, а дружеството считано от 09.05.2023 г. е ликвидацирано;</li> </ul> <p>Към датата на доклада няма други данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
<p>Относим професионален опит</p>	<p>През 1997 г. г-н Айма завършва Университета в Хелзинки с магистърска степен по Икономика. Той започва кариерата си през 1997 г. като младши икономист в Банката на Финландия. От януари 1998 г. до май 1999 г. работи като корпоративен финансист в Бенкърс Уйлямс де Брое Хелзинки Ой; от май 1999 г. до август 2000 г. е бил фондов мениджър в Бенкърс ББЛ Финланд Ой и от август 2000 г. до февруари 2009 г. е заемал длъжността фонд мениджър, ръководител за Източна Европа на Данске Кепитъл. От април 2002 г. досега г-н Айма е член на управителния съвет на компанията Амбър Тръст Мениджмънт СА, дружество, опериращо в областта на портфолио мениджмънта, от декември 2004 г. досега е член на управителния съвет на Амбър Тръст II Мениджмънт СА, дружество, опериращо в областта на портфолио мениджмънта, от декември 2009 г. до днес е изпълнителен директор и собственик на Кайма Кепитал Еести Оу, компания, специализирана в инвестиционни консултантски услуги и частни инвестиции, от март 2009 г. досега е и главен изпълнителен директор и собственик на Кайма Кепитал Ой, която работи в областта на частните инвестиции и управленското консултиране. От 2010 г. досега г-н Айма е председател на съвета на директорите на Кей Джей Кей Мениджмънт СА и главен изпълнителен директор и член на управителния съвет на Кей Джей Кей Кепитъл Ой, двете дружества, работещи в областта на цялостното управление и набиране на средства.</p>
<p>Данни за принудителни административни мерки и наказания или публично инкриминиране през последните 5 години</p>	<p>През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД

<p><b>Име</b></p>	<p><b>Ради Георгиев Георгиев</b></p>
<p><b>Длъжност</b></p>	<p><b>Член на Надзорния съвет</b></p>
<p><b>Служебен адрес</b></p>	<p><b>гр. София, бул. „Александър Стамболийски“ № 84</b></p>
<p>Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение на Дружеството</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД – Член на Надзорния съвет;</li> <li>▪ „Евроинс Осигуруване, Скопие“ АД, Северна Македония - член на Съвета на директорите.</li> </ul>
<p>Данни за всички други участия като член на управителен или контролен орган и/или съдружник през последните 5 години</p>	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Андре Тюрियो“ ООД – Съдружник, притежаващ 80 % от капитала;</li> <li>▪ „Ви Ейч Пропърти Мениджмънт“ ООД – Съдружник, притежаващ 6.67 % от капитала;</li> <li>▪ „Лаудспикърс Си Ей“ ЕООД – Едноличен собственик на капитала и Управител.</li> </ul> <p>Настоящи в други правни образувания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Сдружение „Арт Република“ – Председател на Управителния съвет и представляващ;</li> <li>▪ Адвокатско дружество „Калайджиев и Георгиев“ - съдружник</li> </ul> <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Корпорит Адвайзърс“ ЕООД – Едноличен собственик на капитала до 11.11.2021 г., като</li> </ul>

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

	<p>към датата на доклада лицето не е Едноличен собственик на капитала;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>„ЗД Евроинс“ АД – Член на Надзорния съвет до 09.07.2020 г., като, поради промяна на системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД от двустепенна в едностепенна от 09.07.2020, към датата на доклада лицето не е член на Надзорния съвет.</li> </ul>
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Адвокат в Софийска адвокатска колегия (от 1996 г. до днес), съдружник в Адвокатско дружество „Калайджиев и Георгиев“.
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.

**Източник:** „Еврохолд България“ АД

<b>Име</b>	<b>Ивайло Красимиров Ангарски</b>
<b>Длъжност</b>	<b>Независим член на Надзорния съвет</b>
<b>Служебен адрес</b>	<b>гр. София, р-н „Възраждане“, ул. „Георг Вашингтон“ № 19</b>
Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение на Дружеството	Към датата на доклада не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен или контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Компас Евроселект Договорен Фонд – Управляващ;</li> <li>Компас Фъндс Селект - 21 Договорен Фонд – Управляващ;</li> <li>Договорен Фонд "Плюс" – Управляващ;</li> <li>Договорен Фонд "Компас Глобъл Трендс" – Управляващ;</li> <li>Договорен Фонд "Стратегия" – Управляващ;</li> <li>Договорен Фонд "Евростабилност" – Управляващ;</li> <li>Договорен Фонд "Прогрес" – Управляващ;</li> <li>„Компас Инвест“ АД – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;</li> <li>„Компас Капитал“ АД – член на Съвета на директорите, Изпълнителен директор и акционер, притежаващ 81% от акциите;</li> <li>„Харвест Кепитъл“ ЕООД – Управител и Едноличен собственик на капитала;</li> <li>„Импакт Капитал“ ЕАД – Член на Съвета на директорите.</li> </ul>
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	<p>Образование: Бакалавърска степен по счетоводство и финанси от Warwick Business School, Сертификат по общи бизнес науки с концентрация в инвестициите от UCLA (Калифорнийски Университет Лос Анджелис).</p> <p>Професионален опит: От 2011 г. насам изпълнителен директор на УД Компас Инвест. Повече от 17 години опит в сферата на финансите и експертиза в управлението, започнал кариерата си в отдела на Dresdner-Kleinwort по Глобален дълг, форекс и местни пазари, поставил основата на успешни бизнес операции на чужди инвеститори в България, бил е в консултантските екипи на някои от най-големите инвестиционни проекти в България, собственик е на фирма за финансов консултинг от 2008 година.</p>
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

инкриминиране през последните 5 години	процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от закони и регулаторни органи, включително определени професионални органи.
--	---

**Източник:** „Еврохолд България“ АД

<b>Име</b>	<b>Луис Габриел Роман</b>
<b>Длъжност</b>	<b>Член на Надзорния съвет</b>
<b>Служебен адрес</b>	<b>САЩ, МЕ 04079, 436Хай Хед Роуд, Харпсуел</b>

Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение на Дружеството	Към датата на доклада не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството, освен дейността, извършвана от члена на Надзорния съвет като консултант към Минерва Глобъл Консултинг ЛЛС.
---	---

Данни за всички други участия като член на управителен или контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Минерва Глобъл Консултинг ЛЛС (<i>Minerva Global Consulting LLC</i>) – едноличен собственик;</li> <li>▪ Пасифик Бридж Кепитъл ЛЛС (<i>Pacific Bridge Capital LLC</i>) – партньор;</li> <li>▪ 22 Хелт Венчърс – Главен юрисконсулт и управляващ директор, изпълнение на транзакции.</li> </ul> <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Декърт ЛЛП (<i>Dechert LLP</i>) – Партньор до юни 2018, като към датата на доклада лицето не Партньор;</li> <li>▪ Дюи енд Лъбоуф (<i>Dewey &amp; LeBoeuf</i>) –Партньор до април 2012, като към датата на доклада лицето не Партньор.</li> </ul>
---	--

Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.
---	---

Относим професионален опит	<p>Г-жа Роман притежава бакалавърска степен по изкуства от Bowdoin College (САЩ; 1982), с двойна магистърска степен по специалност "Държавно управление и Право" и "Математика" и докторска степен по Право от Harvard Law School (САЩ; 1985). Приета е в адвокатските колегии на Ню Йорк и Масачузетс и е регистрирана като чуждестранен адвокат в Англия и Уелс, квалифицирана е като юридически консултант със статут на неограничен член от Департамента по правни въпроси на правителството на Дубай.</p> <p>Г-жа Роман е практикувала право като водещ адвокат в направление международни капиталови пазари и корпоративни финанси и партньор в голяма международна адвокатска кантора, специализирана в корпоративно право за повече от 25 години, като консултира цялостно многоетапни сделки на трансгранични капиталови пазари и корпоративни финансови транзакции. Близко 20 години практикува в Лондон и Дубай, където практика ѝ е фокусирана към консултиране на клиенти на развиващите се пазари, включително в Централна Азия, Източна Европа и Близкия изток. Наскоро тя се присъедини като партньор към глобална инвестиционна фирма с широко развита международна мрежа за инвестиции на частни пазари, фокусирана върху изграждане на бизнеси със социално ориентирано въздействие, предоставяща услуги по набиране на средства, управление на активи и оперативна подкрепа. През 2023 г. тя става главен юрисконсулт и управляващ директор на отдел "Изпълнение на транзакции" на специализирана фирма за рисков капитал в областта на лечебните технологии на ранен етап с фокус върху снабдяването в Сингапур и по-широкия регион АПАК и диференциран модел за ускорен достъп до американския здравен пазар.</p> <p>Тя е призната за водещ адвокат и експерт в няколко правни периодични издания и международни публикации, включително Международния финансов преглед (<i>International Financial Law Review</i>), Лигъл 500 и адвокатски кантори (<i>The Legal 500 and Chambers</i>), както и "Файненшъл Таймс" (<i>The Financial Times</i>). Водещ партньор по няколко спечелени награди, „първа по рода си“ сделки.</p>
----------------------------	--

Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвлечено пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от закони и регулаторни органи, включително определени професионални органи.
---	---

**Източник:** „Еврохолд България“ АД



**Управителен Съвет**

<b>Име</b>	<b>Кирил Иванов Бошов</b>
<b>Длъжност</b>	<b>Председател на Управителния съвет и представляващ</b>
<b>Служебен адрес</b>	<b>гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43</b>
Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение на Дружеството	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ "Електрохолд Продажби" ЕАД (старо наименование "ЧЕЗ Електро България" АД) – Председател на Надзорния съвет;</li> <li>▪ „Старком Холдинг“ АД – Председател на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 34% от капитала.</li> </ul>
Данни за всички други участия като член на управителен или контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Алкомерс“ ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала;</li> <li>▪ „Капитал – 3000“ АД – Председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Старком Холд“ АД – Заместник-председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Хенсън Асет Мениджмънт“ Лимитид, Великобритания (Hanson Asset Management Ltd) – директор.</li> <li>▪ „Уандър Груп“ АД – член на Надзорния съвет;</li> </ul> <p>Настоящи в други правни образувания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Сдружение „Асоциация на индустриалния капитал в България“ – член на Управителния съвет;</li> <li>▪ Сдружение "Ендевър България" – член на Управителния съвет;</li> <li>▪ Сдружение „Асоциация на Българските Застрахователи“ – член на Управителния съвет;</li> <li>▪ Университет за национално и световно стопанство (УНСС), София – член на Съвета на настоятелите.</li> </ul> <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Евролийз Ауто“ ЕАД, Румъния – Член на Съвета на директорите до 21.10.2021 г., като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Авто Юнион“ ЕАД – Заместник-председател на Съвета на директорите до 28.06.2021 г., като към датата на доклада лицето не е Заместник-председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Евроинс Осигуруване АД, Скопие“, Северна Македония - Член на Съвета на директорите до 10.07.2020 г., като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Евро-Финанс“ АД - Заместник-председател на Съвета на директорите до 02.04.2020 г., като към датата на доклада лицето не е Заместник-председател на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Евроинс Иншурънс Груп“ АД – член на Съвета на директорите до 18.09.2023 г. и Изпълнителен директор до 01.08.2023 г.;</li> <li>▪ „Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре“ СА /в несъстоятелност/ – Председател на Съвета на директорите до 17.03.2023 г.;</li> </ul>
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	<p>„Армада Кепитъл“ АД – член на Съвета на директорите до 28.02.2020 г., като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите и дружеството е прекратено чрез доброволна ликвидация, заличено от търговския регистър на 28.02.2020 г.</p> <p>„Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре“ СА /в несъстоятелност/ – Дружеството е в производство по несъстоятелност от 09.06.2023 г.</p> <p>Към датата на доклада няма други данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
Относим професионален опит	<p>Кирил Бошов притежава магистърска степен по "Счетоводство и контрол" от Университета за национално и световно стопанство, София. Владее английски и руски език.</p> <p>От 1995 г. до 1997 г. Кирил Бошов е бил главен счетоводител на "Мобиком" – първият мобилен оператор в България, съвместно дружество между Българска Телекомуникационна Компания и Cable and Wireless, United Kingdom. Като Заместник – председател на Съвета на директорите и прокурист е взел активно участие в реструктурирането на активите на "Евробанк" АД, представителство на банката и пряко ръководство на активните операции – кредитиране и капиталови пазари. Кирил Бошов е бил и Председател на Управителния съвет на "ЗД Евроинс" АД от 2000 г. до 2008 г., като през 2006 г. Асоциацията на инвеститорите в България присъжда на дружеството награда за "Дружество с най – добро корпоративно управление". В качеството му на Председател на Съвета на директорите на "Евролийз Ауто" АД осъществява ръководство на дейността по осигуряване финансирането на "Евролийз Ауто" АД, както и цялостно ръководство на процеса по сключване на Договора за международно финансиране между "Евролийз Ауто" АД и "Дойче банк" – клон Лондон (<i>Deutsche Bank AG – branch London</i>) за сумата от 200 млн. евро. От 20.06.2009 г. до 28.06.2021 г. Г-н Бошов е</p>

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

	заемал длъжността Заместник-Председател на Съвета на директорите на „Авто Юнион“ АД, холдингово дружество, предлагало на български автомобилен пазар редица марки автомобили, мотоциклети, скутери, смазочни продукти и течности. От 04.08.2021 г. досега г-н Бошов е председател на Надзорния съвет на „Електрохолд Продажби“ ЕАД, дружество опериращо в областта на енергетиката.
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	През последните 5 години на лицето не са налагани други административни наказания и/или принудителни административни мерки във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.
<i>Източник: „Еврохолд България“ АД</i>	
<b>Име</b>	<b>Асен Минчев Минчев</b>
<b>Длъжност</b>	<b>Изпълнителен член на Управителния съвет</b>
<b>Бизнес адрес</b>	<b>гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43</b>
Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение на Дружеството	<ul style="list-style-type: none"> <li>„Електроразпределителни мрежи Запад“ ЕАД (със старо наименование „ЧЕЗ Разпределение България“ АД) – Заместник - председател на Надзорния съвет.</li> </ul>
Данни за всички други участия като член на управителен или контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>„Капитал – 3000“ АД – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;</li> <li>„Кейбъл Нетуърк“ АД – Председател на Съвета на директорите.</li> </ul> <p>Настоящи в други правни образувания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Сдружение Клуб за плувни спортове "Свети Георги" – член на Управителния съвет</li> </ul> <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>„Ауто Италия“ ЕАД – Член на Съвета на директорите до 13.09.2022 г. като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>„Стар Моторс“ ЕООД – Прокуриснт до 17.05.2022 г. като към датата на доклада лицето не е Прокуриснт;</li> <li>„Булвария Холдинг“ ЕАД (понастоящем „Ви Ай Люлин“ ЕАД) – Член на Съвета на директорите до 27.01.2020 г. като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите.</li> </ul>
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	<p>Асен Минчев притежава магистърска степен по "Счетоводство и контрол" от Университета за национално и световно стопанство.</p> <p>Асен Минчев е бил Изпълнителен директор на холдинговото дружество "Еврохолд" АД за периода 1998 г. – 2006 г. до сливането му със "Старком Холдинг" АД. От 1996 г. до 2000 г. е член на Управителния съвет на "ЗД Евроинс" АД, бил е и представляващ на заместник – председателя на Надзорния съвет на "Евроинс – Здравно осигуряване" АД. От 04.08.2021 г. досега г-н Минчев е Заместник-председател на Надзорния съвет на „Електроразпределителни мрежи Запад“ ЕАД, дружество опериращо в областта на енергетиката.</p>
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	<p>През последните 5 години и към датата на доклада на лицето е наложено административно наказание (глоба) на основание чл. 221, ал. 1, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.</p> <p>През последните 5 години на лицето не са налагани други административни наказания и/или принудителни административни мерки във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p>
<i>Източник: „Еврохолд България“ АД</i>	

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

<b>Име</b>	<b>Велислав Милков Христов</b>
<b>Длъжност</b>	<b>Член на Управителния съвет</b>
<b>Служебен адрес</b>	<b>гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43</b>
Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение на Дружеството	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ „Старком Холдинг“ АД – Член на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 15% от капитала;</li> <li>◆ „ЗД ЕИГ Ре“ АД – Член на Надзорния съвет;</li> <li>◆ „Старком Финанс“ ЕАД - Председател на Съвета на директорите;</li> <li>◆ „Евроинс Осигуруване АД, Скопие“, Северна Македония - Председател на Съвета на директорите</li> <li>◆ „Електрохолд Продажби“ ЕАД (със старо наименование „ЧЕЗ Електро България“ АД) – Член на Надзорния съвет.</li> </ul>
Данни за всички други участия като член на управителен или контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ „Уандър Груп“ АД – член на Надзорния съвет;</li> <li>◆ „Соверин Риъл Естейт Лимитед“, Малта – Едноличен собственик на капитала.</li> </ul> <p>Настоящи в други правни образувания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Сдружение "Движение Зелена България" – член на Управителния съвет;</li> <li>■ „Ефория за подпомагане на българския манастир "Св. Георги Зограф" и скита „Достоинство ест“ в Св. Гора, Атон“ – член на Управителния съвет.</li> </ul> <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ ЧАД „Застрахователна компания „Евроинс“, Беларус (със старо наименование ЧАД „ЗК „ЕРГО“) – Председател на Надзорния съвет до 27.12.2022 г.;</li> <li>◆ „Електрохолд България“ ЕООД (със старо наименование „ЧЕЗ България“ ЕАД) – Председател на Надзорния съвет до 05.01.2022 г. Дружеството се е преобразувало чрез промяна на правната форма от еднолично акционерно дружество (ЕАД) в еднолично дружество с ограничена отговорност (ЕООД), поради което към датата на доклада лицето не е Заместник – председател на Надзорния съвет;</li> <li>◆ „ЗД Евроинс“ АД – Член на Управителния съвет до 09.07.2020 г., като, поради промяна на системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД от двустепенна в едностепенна от 09.07.2020, към датата на доклада лицето не е член на Управителния съвет;</li> </ul>
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада няма други данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Велислав Христов притежава над 25 годишен опит като адвокат и консултант в областта на гражданското, търговското, банковото и застрахователното право, а също и над 20 годишен опит в стопанското управление. Кариерата му включва редица ръководни длъжности в качеството му на член на управителни и надзорни съвети на банки, застрахователни компании, публични и частни търговски дружества и ръководител на правните отдели на същите. Велислав Христов същевременно е адвокат на свободна практика и притежава магистърска степен по право от юридическия факултет на Софийския университет. От 04.08.2021 г. досега г-н Христов е член на Надзорния съвет на „Електрохолд Продажби“ ЕАД, дружество опериращо в областта на енергетиката.
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	През последните 5 години на лицето не са налагани други административни наказания или принудителни административни мерки във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.
<b>Източник:</b> „Еврохолд България“ АД	
<b>Име</b>	<b>Разван Стефан Лептер</b>
<b>Длъжност</b>	<b>Независим член на Управителния съвет</b>
<b>Служебен адрес</b>	<b>Румъния, гр. Букурещ, ул. Александру Сербанеску №30</b>
Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение на Дружеството	Към датата на доклада не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

<p>Данни за всички други участия като член на управителен или контролен орган и/или съдружник през последните 5 години</p>	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Ер Ес Ел Кепитъл Адвайзърс“ СРЛ – Управляващ съдружник и директор;</li> <li>▪ „Мундус Сървисиз“ АД – член на Надзорния съвет;</li> <li>▪ „Сфера Франчайз Груп“ СА – член на Съвета на директорите.</li> </ul> <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ „Терапласт“СА – Член на Съвета на директорите до 01.2021 г., като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Кей Джей Кей Карамиди“ СРЛ (<i>KJK Caramida Srl.</i>) – член на Съвета на директорите до 06.2018г., като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>▪ „Конпет“ СА – член на Съвета на директорите до 17.05.2018 г., като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> </ul>
<p>Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години</p>	<p>Към датата на доклада няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
<p>Относим професионален опит</p>	<p>Г-н Лефтер е завършил Академия за икономически науки, Букурещ, специализирал в банкиране и фондови борси (2003). Дипломиран финансов анализатор - CFA (2008), специализирал като анализатор в ИНГ Банк Глобал (септември 2004 – май 2005), мениджър отношения с международни клиенти в ИНГ Банк – Румъния (май 2005 – декември 2006), търговия с ценни книжа и капиталови проучвания в И Еф Джи Секюритис – Румъния (януари 2007 – ноември 2011), търговия с ценни книжа в Суис Кепитъл – Румъния (ноември 2011 – юни 2014), от юни 2014 до днес – управляващ съдружник в Ер Ес Ел Кепитъл Адвайзърс, Румъния, с фокус към инвестиции в частен капитал.</p>
<p>Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години</p>	<p>През последните 5 години на лицето не са налагани други административни наказания и/или принудителни административни мерки във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p>

Източник: „Еврохолд България“ АД

**ПРОКУРИСТ**

<p><b>Име</b></p>	<p><b>Милена Милчова Генчева</b></p>
<p><b>Длъжност</b></p>	<p><b>Прокурист</b></p>
<p><b>Служебен адрес</b></p>	<p><b>гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43</b></p>
<p>Данни за извършвана дейност като член на управителен или контролен орган и/или съдружник извън Дружеството, която е значима по отношение на Дружеството</p>	<p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ ЧАД „Застрахователна компания „Евроинс“, Беларус (със старо наименование ЧАД „ЗК „ЕРГО“) – член на Надзорния съвет до 27.12.2022 г;</li> <li>▪ Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре“ СА /в несъстоятелност/ – Директор до 17.03.2023 г.</li> </ul>
<p>Данни за всички други участия като член на управителен или контролен орган и/или съдружник през последните 5 години</p>	<p>Към датата на доклада не са налице данни за други участия на лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години.</p>
<p>Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години</p>	<p>Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре“ СА /в несъстоятелност/ – дружеството е в производство по несъстоятелност от 09.06.2023 г.</p> <p>Към датата на доклада няма други данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
<p>Относим професионален опит</p>	<p>Милена Генчева притежава Магистърска степен от МГПУ, Москва със специалност „Чужди езици“ и специализиран курс по „Мениджмънт на финансите и организацията“ в НБУ, София. Свободно владее английски, френски и руски език</p> <p>Милена Генчева е част от екипа на Еврохолд вече 20 години като за това време е участвала и ръководила различни проекти и е натрупала значителни професионални знания и опит в</p>

	<p>застрахователната сфера.</p> <p>В Евроинс Иншурънс Груп е от самото създаване на дружеството, като основните й отговорности и задължения са свързани с изграждане и развитие на дългосрочни взаимоотношения с корпоративни клиенти на групата, както и мониторинг и координиране на застрахователната дейност. В последните 10 години е управляващ директор на румънското дъщерно дружество на застрахователния холдинг в Групата - Евроинс Румъния. Преди да се присъедини към холдинга, г-жа Генчева е заемала различни административни и търговски позиции в неправителствени организации и частни търговски дружества.</p>
<p>Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години</p>	<p>През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД

## 9.2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ

Не са известни каквито и да било конфликти на интереси, настоящи или потенциални, възникнали или вероятни да възникнат по повод изпълнение от горепосочените в т. 9.1. лица на задълженията им към Емитента и техни частни интереси и/или други задължения.

Не съществуват споразумения между акционери (включително мажоритарния акционер), клиенти, доставчици и/или други лица, съгласно които да са избирани/назначавани членове на управителните и надзорните органи или други служители на дружеството.

## X. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

### 10.1. ЛИЦАТА, КОИТО ИМАТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ИЛИ В АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС НА ЕМИТЕНТА, ПОДЛЕЖАЩО НА ОПОВЕСТЯВАНЕ СЪГЛАСНО НАЦИОНАЛНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО НА ЕМИТЕНТА

Към датата на настоящия документ уставният капитал на „Еврохолд България“ АД е в размер на 260 500 000 лева, разпределен в 260 500 000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички акции са изплатени. Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават по 1 (едно) право на глас в общото събрание на акционерите.

#### Акционерна структура на „Еврохолд България“ АД към датата на Проспекта

Акционер	Седалище	Брой гласове в общото събрание на дружеството	Дял от общия брой гласове в общото събрание на дружеството
<b>Лица притежаващи номинално над 5 на сто от акциите с право на глас на Емитента към датата на Проспекта, в т.ч.:</b>		<b>215 156 973</b>	<b>82.59%</b>
1. Старком Холдинг АД	България, гр. София	130 454 157	50.08%
2. KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY	Люксембург	28 116 873	10.79%
3. Boston Management and Research, чрез следните фондове, управлявани от него:	Boston	22 766 772	8.74%
➤ <i>Global Opportunities Portfolio</i>	Boston	5 140 100	1.97%
➤ <i>Global Macro Portfolio</i>	Boston	5 309 362	2.04%

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

➤ <i>Global Macro Absolute Return Advantage Portfolio</i>	Boston	11 339 190	4.35%
➤ <i>Global Macro Capital Opportunities Portfolio</i>	Boston	978 120	0.38%
4. СЛС Холдинг АД	България, гр. София	19 730 773	7.57%
5. ПОД Бъдеще, чрез следните фондове, управлявани от него	България, гр. София	14 088 398	5.41%
➤ <i>УПФ-Бъдеще</i>	България, гр. София	12 972 533	4.98%
➤ <i>ППФ-Бъдеще</i>	България, гр. София	696 065	0.27%
➤ <i>ДПФ-Бъдеще</i>	България, гр. София	419 800	0.16%
<b>Други юридически лица</b>		<b>41 180 714</b>	<b>15.81%</b>
<b>Други физически лица</b>		<b>4 162 313</b>	<b>1.60%</b>
<b>ОБЩО</b>		<b>260 500 000</b>	<b>100.00%</b>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД

Освен посочените в таблицата лица, непряко участие в Емитента в размер над 5 на сто, чрез акционерното си участие в капитала на мажоритарен акционер в Емитента „Старком Холдинг“ АД, притежава и следното лице:

Асен Милков Христов – чрез акционерното си участие в размер на 51% в „Старком Холдинг“ АД – мажоритарен акционер в Емитента, лицето притежава непряко участие в Емитента в размер равен на участието на „Старком Холдинг“ АД в Емитента или 50.08%;

Освен горепосочените лица, на Емитента не са известни други физически или юридически лица, които да притежават пряко или непряко в хипотезите на чл. 145 и следващите от ЗППЦК дялово участие в размер от 5 или повече на сто от акциите с право на глас в общото събрание на Емитента.

Не съществуват физически лица акционери, които пряко да притежават над 5 на сто от акциите с право на глас в общото събрание на Емитента.

Мажоритарен акционер в Емитента е „Старком Холдинг“ АД. „Старком Холдинг“ АД е холдингово дружество, регистрирано в Република България, което осъществява своята дейност съгласно българското законодателство. „Старком Холдинг“ към датата на Регистрационния документ притежава контролно участие от 50.08% от правото на глас от капитала на „Еврохолд България“ АД.

KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY е втори основен акционер в „Еврохолд България“ АД, който притежава квалифицирано участие в капитала на Емитента. Към датата на настоящия документ KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY притежава 10.79% от издадените акции от капитала на Емитента.

Трети по-големина акционер е Boston Management and Research, които притежава 22 766 772 броя акции представляващи 8.74% от капитала на Еврохолд България АД, чрез следните фондове, управлявани от него: ▪ Global Opportunities Portfolio, ▪ Global Macro Portfolio, ▪ Global Macro Absolute Return Advantage Portfolio, ▪ Global Macro Capital Opportunities Portfolio.

Четвърти по-големина акционер е СЛС Холдинг АД притежава 19 730 773 броя акции с право на глас представляващи 7.57% от капитала на Еврохолд България АД.

ПОД Бъдеще е пети по-големина, притежаващ 14 088 398 броя акции представляващи 5.41% от капитала на Еврохолд България АД, чрез следните фондове, управлявани от него: ▪ УПФ-Бъдеще, ▪ ППФ-Бъдеще, ▪ ДПФ-Бъдеще.

### **Информация за мажоритарния акционер „Старком Холдинг“ АД („STARCOM HOLDING“ JSC)**

**Регистрация и правна форма** - „Старком Холдинг“ АД е акционерно дружество вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията на Република България с ЕИК 121610851, със седалище и адрес на управление: 191, бул. Руски, гр. Етрополе 2180.

**Регистрираният капитал** на дружеството е в размер на 73 500 000 лв., разпределен в 735 000 броя обикновени, поименни, налични акции с номинална стойност 100 лв. всяка. Акциите на дружеството не се търгуват на регулиран пазар.

Капиталът на дружеството е увеличен с вписване в ТР на 19.10.2023 г. след взето решение на извънредно общо събрание на акционерите на Старком Холдинг АД от 06.10.2023 г. за увеличение на капитала на Дружеството от 66 900 хил. лв на 73 500 хил. лв чрез издаване на 66 000 броя



**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

привилегировани акции без право на глас с номинал 100 лв и емисионна стойност 3 030 лв всяка. Привилегированите акции дават право на допълнителен дивидент и допълнителен ликвидационен дял, равняващи се на двукратния размер на дивидента, респективно ликвидационния дял, които биха били получени за всяка една непривилегирована акция при пропорционално разпределение. Акции са записани от „Застрахователен брокер Про Инс“ ЕООД и са изцяло платени.

**Предметът на дейност** на „Старком Холдинг“ АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружества, в които дружеството участва, всяка друга стопанска дейност, незабранена от закона, при спазване на специалния ред за нейното извършване.

**Система на управление и представителство** - „Старком Холдинг“ АД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от трима души, а именно: Асен Милков Христов - Изпълнителен директор, Кирил Иванов Бошов – Председател на Съвета на директорите и Велислав Милков Христов - член на Съвета на директорите. „Старком Холдинг“ АД се представлява от изпълнителния директор Асен Христов.

Между членовете на Съвета на директорите има установени родствени връзки. Асен Христов и Велислав Христов са роднини от втора степен по сребрена линия (братя).

**Продължителност на съществуване** - Съгласно чл. 5 от Устава на „Старком Холдинг“ АД, дружеството ще упражнява дейността си за неопределен срок.

**Притежавани от мажоритарния акционер инвестиции** - „Старком Холдинг“ АД притежава инвестиции в 5 дъщерни компании, информация за които е налична в т. VI. „Организационна структура“.

От притежаваните от мажоритарния акционер инвестиции единствено дружеството „Еврохолд България“ АД има дъщерни компании. „Еврохолд България“ АД заедно с всички негови дъщерни компании образува групата Еврохолд. Информация за групата Еврохолд е представена подробно в настоящия Регистрационен документ в т. VI. „Организационна структура“.

**Права на глас**

Всички издадени акции на „Еврохолд България“ АД са обикновени, поименни, безналични, с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски. Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал.

Към датата на Проспекта всички акции, издадени от „Еврохолд България“ АД осигуряват на своите притежатели право на глас в Общото събрание на дружеството.

„Старком Холдинг“ АД като мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД не притежава различни права на глас в общото събрание на акционерите.

**Пряк и непряк контрол осъществяван върху Емитента:****Пряк контрол**

Пряк контрол върху Емитента се осъществява от мажоритарния му акционер „Старком Холдинг“ АД, който притежава пряко 130 454 157 броя акции от капитала на Емитента към датата на Регистрационния документ, представляващи 50.08% от капитала. „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:

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

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

**Мерки срещу злоупотреба с контрол**

Чл. 118 от ЗППЦК регламентира условията за упражняване на правата на миноритарните акционери, а именно – акционери, които притежават заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество. Същите имат право при бездействие на управителните органи на Емитента, което застрашава интересите на дружеството да предявят пред съда исковете на дружеството срещу трети лица.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество имат също така право да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на дружеството. Съгласно чл. 118а ЗППЦК миноритарните акционери могат да предявят иск и срещу лице, което контролира публично дружество, както и всяко друго лице, което посредством своето влияние върху публичното дружество е склонило член на управителните или контролните му органи или неговия прокурист да действа или да се въздържа от действие не в интерес на дружеството, за причинените на дружеството вреди.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Емитента имат право да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си; както и да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.

Императивни мерки за ограничаване на контрола, са предвидени и в чл. 223а от ТЗ, във връзка с чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, 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 предложениия дневен ред.

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.

В съответствие с разпоредбите на чл. 114 и сл. ЗППЦК, всяка сделка между Емитента, от една страна, и заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК (като за заинтересовано лице се смята и акционер с пряко или непряко участие от 25 и над 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите, или съответно – свързани с такъв акционер лица), от друга страна, подлежи на одобрение от общото събрание на Емитента, в случай, че в резултат на тази сделка дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма активи на обща стойност над 2% от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК.. Заинтересованите лица не могат да упражняват правото си на глас в случаите на сделки по предходното изречение, като при определяне на кворума за вземане на решение се вземат предвид всички представени на общото събрание гласове, а при определяне на мнозинството за вземане на решение не се включват гласовете на заинтересованите лица. В Устава на Емитента не са предвидени допълнителни мерки срещу злоупотреба с контрол.

С цел недопускане на злоупотребата с контрол и равнопоставено третиране на всички акционери, „Еврохолд България“ АД е приел и прилага Програма за добро корпоративно управление. Тази програма урежда основните насоки и принципи на доброто корпоративно управление на „Еврохолд България“ АД, в съответствие с международно признатите стандарти и при спазване на

разпоредбите на българските закони и подзаконовни нормативни актове. Всеки инвеститор може да се запознае с програмата в интернет сайта на Емитента [www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg).

## 10.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРНОСТИ, ЧИЕТО ДЕЙСТВИЕ МОЖЕ НА ПО-КЪСНА ДАТА ДА ПОРОДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

На Емитента не са известни съществуващи или бъдещи договорности, чието действие може на по-късна дата да породи промяна в контрола върху Емитента.

## XI. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

### 11. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

➤ **Преглед на разглежданата в настоящия документ историческа финансова информация**

В следващата информация е разгледано финансовото състояние на Емитента за периода на историческата финансова информация. Емитентът изготвя годишни и междинни неконсолидирани финансови отчети, както и годишни и междинни консолидирани финансови отчети.

Данните в настоящия документ са представени на база консолидирани финансови отчети, включващи резултатите финансовото състояние на Емитента и на дъщерните му компании.

Консолидираните финансови отчети са изготвени в съответствие с приложимите международни счетоводни стандарти. Информацията в настоящия раздел включва данни от годишните одитирани консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2021 г. и 2022 г., както и от междинни неодитирани консолидирани финансови отчети към 30.06.2022 г. и към 30.06.2023 г.

➤ **Данни от консолидираните финансови отчети за разглеждания исторически период**

⇒ **ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

#### КОНСОЛИДИРАНИ АКТИВИ

АКТИВИ	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%
Пари и парични еквиваленти	152 132	214 012	40,7%	326 856	283 115	32,3%
Срочни депозити в банки	27 224	53 189	95,4%	39 058	28 274	-46,8%
Дял на презастрахователите в техническите резерви	1 084 982	353 782	-67,4%	1 276 416	234 366	-33,8%
Вземания по застрахователни операции	193 998	94 968	-51,0%	183 393	123 148	29,7%
Търговски и други вземания	648 897	521 923	-19,6%	475 057	427 202	-18,1%
Финансови активи	431 066	241 259	-44,0%	394 384	463 393	92,1%
Активи държани за продажба	11 520	-	-	-	-	-
Материални запаси	33 168	33 080	-0,3%	31 532	28 269	-14,5%
Имоти, машини и съоръжения	915 472	867 647	-5,2%	874 317	874 039	0,7%
Инвестиционни имоти	2 014	-	-	2 167	-	-
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	988	-	-	3 174	-	-

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

Нематериални активи	116 065	100 514	-13,4%	108 028	96 631	-3,9%
Репутация	172 723	116 883	-32,3%	169 598	116 883	0,0%
Отсрочени данъчни активи	14 926	9 508	-36,3%	13 481	8 103	-14,8%
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>3 805 175</b>	<b>2 606 765</b>	<b>-31,5%</b>	<b>3 897 461</b>	<b>2 683 423</b>	<b>2,9%</b>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021 г. и 2022 г. и неаудитираните междинни консолидирани финансови отчети 30.06.2023г.

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)

**КОНСОЛИДИРАНИ КАПИТАЛ И ПАСИВИ**

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 %
<b>Собствен капитал</b>						
Акционерен капитал	260 500	260 500	0,0%	260 500	260 500	0,0%
Обратно изкупени собствени акции	-77	-77	0,0%	-77	-77	0,0%
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	144 030	144 030	0,0%	144 030	144 030	0,0%
Общи резерви	7 641	7 641	0,0%	7 641	7 641	0,0%
Преоценъчни и други резерви	-16 033	-1 111	-93,1%	-17 476	-2 721	144,9%
Неразпределена печалба/(непокрита загуба)	-259 844	-204 555	-21,3%	-177 885	-360 563	76,3%
Текуща печалба	46 874	-158 159	-437,4%	67 058	227 199	-243,7%
<b>Собствен капитал принадлежащ на собствениците на дружеството майка</b>	<b>183 091</b>	<b>48 269</b>	<b>-73,6%</b>	<b>283 791</b>	<b>276 009</b>	<b>471,8%</b>
Неконтролиращо участие	187 415	19 886	-89,4%	56 838	34 393	73,0%
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>370 506</b>	<b>68 155</b>	<b>-81,6%</b>	<b>340 629</b>	<b>310 402</b>	<b>355,4%</b>
<b>Подчинени дългови инструменти</b>	<b>41 638</b>	<b>48 459</b>	<b>16,4%</b>	<b>15 236</b>	<b>48 469</b>	<b>0,02%</b>
<b>Застрахователни резерви</b>	<b>1 430 851</b>	<b>542 931</b>	<b>-62,1%</b>	<b>1 638 269</b>	<b>543 655</b>	<b>0,1%</b>
<b>Пасиви</b>						
Заеми от банки и небанкови финансови институции	1 018 719	1 116 931	9,6%	1 027 233	1 026 344	-8,1%
Задължения по облигационни заеми	198 776	228 891	15,2%	262 972	220 398	-3,7%
Търговски и други задължения	594 038	555 922	-6,4%	462 185	475 375	-14,5%
Задължения по презастрахователни операции	119 368	24 896	-79,1%	129 704	39 193	57,4%
Отсрочени данъчни пасиви	22 352	20 580	-7,9%	21 233	19 587	-4,8%
Пасиви, пряко отнесени към активите, държани за продажба	8 927	-	-	-	-	-
<b>Общо пасиви</b>	<b>1 962 180</b>	<b>1 947 220</b>	<b>-0,8%</b>	<b>1 903 327</b>	<b>1 780 897</b>	<b>-8,5%</b>
<b>Общо пасиви, подчинени дългови инструменти и застрахователни резерви</b>	<b>3 434 669</b>	<b>2 538 610</b>	<b>-26,1%</b>	<b>3 556 832</b>	<b>2 373 021</b>	<b>-6,5%</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>3 805 175</b>	<b>2 606 765</b>	<b>-31,5%</b>	<b>3 897 461</b>	<b>2 683 423</b>	<b>2,9%</b>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021 г. и 2022 г. и неаудитираните междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2022 г. и 30.06.2023г.

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)

**⇒ ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ**
**АНАЛИЗ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ**

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>
Разходи на енергийна дейност	-1 031 279	-3 117 374	202,3%	-1 422 909	-917 508	-35,52%
Разходи на застрахователна дейност	-635 014	-808 610	27,3%	-413 248	-720 871	74,44%
Разходи на финансово-инвестиционна дейност	-7 511	-8 363	11,3%	-4 275	-6 286	47,04%
Разходи от дейността на дружеството-майка	-1 084	-2 709	149,9%	-21 538	-	-
<b>Разходи за оперативна дейност</b>	<b>-1 674 888</b>	<b>-3 937 056</b>	<b>135,1%</b>	<b>-1 861 970</b>	<b>-1 644 665</b>	<b>-11,67%</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>
Други приходи, нетно	3 860	4 229	9,6%	1 411	2 086	47,84%
Други разходи за дейността	-124 794	-253 955	103,5%	-105 036	-112 213	6,83%
Разходи за обезценка на финансови активи, нетно	-7 652	-11 096	45,0%	540	-852	-257,78%
<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>224,67%</b>
Обезценка на репутация	-645	-	-100,0%	-	-	-
Разходи за амортизация	-48 339	-110 601	128,8%	-55 181	-54 144	-1,88%
<b>Печалба преди лихви и данъци</b>	<b>50 997</b>	<b>133 922</b>	<b>162,6%</b>	<b>61 258</b>	<b>323 898</b>	<b>428,74%</b>
Финансови разходи	-54 380	-99 072	82,2%	-43 665	-67 040	53,53%
Финансови приходи	595	2 510	321,8%	855	2 295	168,42%
Нетен ефект от промяна на валутни курсове	57	-15	-126,3%	-5	-6	20,00%
<b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>	<b>-2 731</b>	<b>37 345</b>	<b>-1467,4%</b>	<b>18 443</b>	<b>259 147</b>	<b>1305,12%</b>
Разходи за данъци	-7 235	-15 591	115,5%	-7 999	-16 174	102,20%
<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>
<b>Преустановени дейности</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%

**Източник:** „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021 г. и 2022 г. и неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2023г.

30.06.2022 \*\* - по данни от сравнителната информация за 2022г. 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“)

**⇒ КОНСОЛИДИРАНИ ПАРИЧНИ 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
<b>Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти</b>	<b>83 683</b>	<b>61 529</b>	<b>174 724</b>	<b>69 103</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	68 800	152 483	152 132	214 012
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>152 483</b>	<b>214 012</b>	<b>326 856</b>	<b>283 115</b>

**Източник:** „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021 г. и 2022 г. и неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2022 г. и 30.06.2023 г.  
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“)

**⇒ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА**

Показатели	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 %
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	-2 731	37 345	-1467,4%	18 443	259 147	1305,1%
2. Нетен резултат принадлежащ на Групата	46 874	-158 159	-437,4%	67 058	227 199	238,8%
3. Общо приходи от оперативна дейност	1 600 809	4 442 401	177,5%	2 081 494	2 133 686	2,5%
4. Разходи за лихви	44 450	88 061	98,1%	41 259	64 049	55,2%
Показатели	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 %
5. Общо собствен капитал (включително и неконтролиращо участие)	370 506	68 155	-81,6%	340 629	310 402	355,4%
6. Общо пасиви, резерви и подчинени дългови инструменти	3 434 669	2 538 610	-26,1%	3 556 832	2 373 021	-6,5%
7. Активи	3 805 175	2 606 765	-31,5%	3 897 461	2 683 423	2,9%
8. Пари в брой	2 535	1 127	-55,5%	875	1 186	5,2%
<b>Коефициент на финансова автономност (4 : 5)</b>	<b>0,1079</b>	<b>0,0268</b>	<b>-75,1%</b>	<b>0,0958</b>	<b>0,1308</b>	<b>387,2%</b>
<b>Коефициент на задлъжнялост (5 : 4)</b>	<b>9,2702</b>	<b>37,2476</b>	<b>301,8%</b>	<b>10,4420</b>	<b>7,6450</b>	<b>-79,5%</b>
<b>Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)</b>	<b>-0,0017</b>	<b>0,0084</b>	<b>-592,8%</b>	<b>0,0089</b>	<b>0,1215</b>	<b>1344,8%</b>
<b>Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)</b>	<b>0,0293</b>	<b>-0,0356</b>	<b>-221,6%</b>	<b>0,0322</b>	<b>0,1065</b>	<b>-399,1%</b>
<b>Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)</b>	<b>-0,0074</b>	<b>0,5479</b>	<b>-7533,8%</b>	<b>0,0541</b>	<b>0,8349</b>	<b>52,4%</b>
<b>Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)</b>	<b>0,1265</b>	<b>-2,3206</b>	<b>-1934,3%</b>	<b>0,1969</b>	<b>0,7320</b>	<b>-131,5%</b>
<b>Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)</b>	<b>-0,0008</b>	<b>0,0147</b>	<b>-1950,1%</b>	<b>0,0052</b>	<b>0,1092</b>	<b>642,3%</b>
<b>Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)</b>	<b>0,0136</b>	<b>-0,0623</b>	<b>-556,5%</b>	<b>0,0189</b>	<b>0,0957</b>	<b>-253,7%</b>
<b>Брутна рентабилност на активите (1 : 6)</b>	<b>-0,0007</b>	<b>0,0143</b>	<b>-2096,1%</b>	<b>0,0047</b>	<b>0,0966</b>	<b>574,1%</b>
<b>Нетна рентабилност на активите (2 : 6)</b>	<b>0,0123</b>	<b>-0,0607</b>	<b>-592,5%</b>	<b>0,0172</b>	<b>0,0847</b>	<b>-239,5%</b>
<b>Нетни финансови задължения (5 - 7)</b>	<b>3 432 134</b>	<b>2 537 483</b>	<b>-26,1%</b>	<b>3 555 957</b>	<b>2 371 835</b>	<b>-6,5%</b>
<b>Коефициент на лихвено покритие (1 : 4)</b>	<b>36,01</b>	<b>50,45</b>	<b>40,1%</b>	<b>50,45</b>	<b>33,31</b>	<b>-34,0%</b>



**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

**Източник:** „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021 г. и 2022 г. и неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2022 г. и 30.06.2023 г.  
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“)

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

Емитентът изготвя годишни и междинни неконсолидирани финансови отчети, както и годишни и междинни консолидирани финансови отчети.

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

➤ **Одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Емитента за 2021 г. и 2022 г., съдържащи:**

- Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
- Консолидиран отчет за финансовото състояние;
- Консолидиран отчет за промените в собствения капитал;
- Консолидиран отчет за паричните потоци;
- Приложения към консолидирания финансов отчет;
- Консолидиран годишен доклад за дейността;
- Доклад на независимия одитор.

Одитираните Годишни консолидирани финансови отчети на Емитента за 2021 г. и 2022 г. със съдържание описано по-горе са оповестени по надлежния ред и са достъпни на съответните интернет страници: „КФН“ ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)); „БФБ“ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)); специализирана финансова медия „Х3 news“ ([www.x3news.com](http://www.x3news.com)); и Емитента ([www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg)).

Емитентът е сключил договор с финансово-информационната агенция Х3news за регулярно разкриване и оповестяване на финансова и друга информация.

Емитентът предоставя регулярна информация и чрез ESPI Sistem – Полша.

➤ **Промяна на референтната базова дата**

За периода на изискваната финансова информация за минали години, Емитентът не е променял референтната си балансова дата.

➤ **Счетоводни стандарти**

Одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Емитента за 2021 г. и 2022 г. (както и всички останали одитирани годишни финансови отчети на Емитента) са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС) в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

➤ **Промяна на счетоводната рамка**

Последната одитирана финансова информация за Емитента, представена в настоящия Регистрационен Документ, включваща сравнителна информация за предходната година, е представена и изготвена във форма, съгласувана с рамката за счетоводните стандарти. Емитентът, не възнамерява при следващите си публикувани годишни (включително и междинни) финансови

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

отчети да променя счетоводната рамка, на база, на която изготвя и представя годишните си (включително и междинните си) финансовите отчети.

**➤ Консолидирани финансови отчети**

„Еврохолд България“ АД притежава дъщерни компании, поради което изготвя финансови отчети, освен на индивидуална база, така и на консолидирана. Регистрационният документ съдържа финансова информация от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за разглеждания исторически финансов период за 2021 г. и за 2022 г.

**➤ Давност на финансовата информация**

Последната одитирана финансова информация на консолидирана база е от одитирания годишен консолидиран финансов отчет на дружеството за 2022 г.

**11.2. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ****➤ Тримесечна или полугодишна финансова информация след датата на последния одитиран финансов отчет включена в регистрационния документ**

Представената неодитирана междинна консолидирана финансова информация в настоящия Регистрационен документ включва исторически данни от: прегледания от одитор междинен консолидиран финансов отчет на Дружеството към 30.06.2022 г. и неодитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г., съдържащи:

- Консолидиран отчет за финансовото състояние;
- Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
- Консолидиран отчет за промените в собствения капитал;
- Консолидиран отчет за паричните потоци;
- Бележки към консолидиран финансов отчет;
- Междинен консолидиран доклад за дейността.

„Еврохолд България“ АД има задължение да изготвя междинни финансови отчети. Междинните консолидирани финансови отчети на Емитента към 30.06.2022 г. и 30.06.2023 г., със съдържание описано по-горе са оповестени по надлежния ред и са достъпни на съответните интернет страници: „КФН“ ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)); „БФБ“ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)); специализирана финансова медия „X3 news“ ([www.x3news.com](http://www.x3news.com)); и Емитента ([www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg)).

**11.3. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ**

Годишната финансова информация за минали периоди на консолидирана база е била подложена на независим одит и дава вярна и обективна представа в съответствие с приложимите стандарти за одит. Одиторските доклади на консолидирана база 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.

Одитор на „Еврохолд България“ АД заверил годишните консолидирани финансови отчети за 2021 г. и 2022 г. и извършил преглед на междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022г. 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 Закона за независимия финансов одит в България под номер 32 и е член на одиторската мрежа GRANT THORNTON INTERNATIONAL LIMITED. Отговорен одитор за одита на годишните консолидирани финансови отчети на Емитента за 2021 г. и за 2022 г., както и на извършен преглед на междинен съкратен консолидиран финансов отчет към

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

30.06.2022 г. е регистриран одитор Силвия Бориславова Динова, включена в регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит под № 0737. Силвия Динова членува в Трета софийска регионална организация на ИДЕС.

**➤ Одитирана финансова информация за 2021 г.**

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, 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 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 репутация 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 коронавирус 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.“

„Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от групата в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.“

**Обръщане на внимание**

„Обръщаме внимание на приложение 57 „Събития след края на отчетния период“ към консолидирания финансов отчет, в което е оповестено некorigиращото събитие, свързано със

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

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.“

**► Одитирана финансова информация за 2022 г.**

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**

„Както 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 Financiară 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 Asiguraților) за временен администратор на дъщерното дружество. Ръководството на Групата е предприело процесуални действия за обжалване на така постановеното решение от регулаторния орган в Румъния. Както е оповестено в приложение 2.9 „Значими преценки 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 „Нетекучи 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 се 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.“

**► Преглед на междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022г.**

Прегледът на междинния съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г. е извършен в съответствие с Международен стандарт за ангажименти за преглед (МСАП) 2400 (преработен) „Ангажименти за преглед на исторически финансови отчети.“

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

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.“.

**Заклучение**

„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 отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.“

**➤ Друга финансова информация, която е била одитирана от одиторите**

В настоящия Регистрационен документ е включена и друга информация, различна от представените данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2021 г. и 2022 г., която не е одитирана, но е била обект на преглед и за която е изготвен доклад за преглед на независимия одитор.

Другата одитирана информация се отнася до извършен преглед на междинен съкратен консолидиран финансов отчет на „Еврохолд България“ АД към 30 юни 2022 г. съдържащ:

- Междинния съкратен консолидиран отчет за финансовото състояние
- Междинния съкратен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
- Междинния съкратен консолидиран отчет за промените в собствения капитал
- Междинния съкратен консолидиран отчет за паричните потоци за шестмесечния период
- Пояснителните приложения към междинния съкратен консолидиран финансов отчет

## РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

- Междинен консолидиран доклад за дейността.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет на Емитента към 30.06.2022 г., със съдържание описано по-горе и върху който е издаден доклад за преглед от независимия одитор, е оповестена по надлежния ред и е достъпен на съответните интернет страници: „КФН“ ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)); „БФБ“ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)); специализирана финансова медия „X3 news“ ([www.x3news.com](http://www.x3news.com)); и Емитента ([www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg)).

➤ **Финансова информация в регистрационния документ, която не е била извлечена от одитираните финансови отчет на емитента и източникът на тази информация**

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

» **Одитирана финансова информация:**

- одитирани годишни консолидирани финансови отчети за 2021 г. и 2022 г.;
- прегледан от одитор междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30 юни 2022 г.

» **Неодитирана финансова информация:**

- неодитирана финансова информация от междинните консолидирани финансови отчети към 30.06.2023 г.
- неодитирана финансова информация актуална към датата на Регистрационния документ извлечена от счетоводните регистри на Емитента и дъщерните му дружества, която информация е оповестена в т. 4.4. „Информация за съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране на емитента и дъщерните му дружествата след края на последната финансова година“. Тази информация не се съдържа в последните изготвени консолидирани финансови отчети на Емитента, но членовете на Управителния съвет и Прокуристите на „Еврохолд България“ АД декларират, че доколкото им е известно, представената в раздел 4.4. финансова информация (актуална към датата на Регистрационния документ) е вярна и пълна и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху нейната точност.

» **Не съществува друга финансова информация, която да е извлечена от други източници.**

#### 11.4. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

*Информация за държавните, правните или арбитражните производства (включително известните на емитента производства, които са висящи или които биха могли да бъдат образувани) през период, обхващащ поне предходните 12 месеца, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху емитента и/или финансовото състояние или рентабилността на групата*

Към датата на Регистрационния документ, не са налице съществени държавни, правни или арбитражни производства (включително известните на емитента производства, които са висящи или които биха могли да бъдат образувани) по отношение на „Еврохолд България“ АД и дружествата от неговата икономическа група - групата Еврохолд, както и групата на „Старком Холдинг“ АД от която е част Емитентът през период, обхващащ предходните 12 месеца, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху Емитента, дружествата от неговата група (групата Еврохолд), както и върху групата на мажоритарния му акционер „Старком Холдинг“ АД и/или финансовото състояние или рентабилността на групата Еврохолд и групата Старком.



**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ****▪ Обявяване в несъстоятелност на дъщерното дружество Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А.**

На 10.04.2023 г. Органът за финансов надзор на Република Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е подал иск за обявяване в несъстоятелност на дъщерното дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. във връзка и на основание Решение 262/2023 на АСФ, с което се отнема лиценза за извършване на застрахователна дейност на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. На 09.06.2023 Съдът на Букурещ, Седмо гражданско отделение се произнася с решение No. 2920/09.06.2023 по дело No. 8813/3/2023, като обявява дружеството в несъстоятелност. „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. е обжалвала така постановеното решение пред по-горна инстанция на 30.06.2023. Следващото заседание е насрочено за 20.11.2023г.

**За дейността на дъщерните на Емитента дружества част от групата Еврохолд и групата Старком в обичайния ход на дейността им е характерно да бъдат страна по различни юридически производства. Към датата на Проспекта такива имат:**

**▪ Застрахователна дейност**

Застрахователните дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД като следва да се отбележи, че обичайно за осъществяваната дейност по застраховане (общо и/или животозастраховане) е наличието на значителен обем съдебни производства, по които дружествата-застрахователи са страна, както и наличие на изпълнителни производства, в качеството им на взискател. 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 дружествата-застрахователи и/или финансовото им състояние или рентабилността им.

**▪ Енергийна дейност**

Дружествата от енергийната групата са страна в редица значителни съдебни спорове и производства въз основа на които са признати провизии или са оповестени условни задължения.

**▪ Финансово-инвестиционна дейност**

„Евро-Финанс“ АД в качеството си на регулирано от КФН дружество е възможно да има административнонаказателни дела във връзка със спазване на разпоредбите на относимото към дейността на инвестиционен посредник законодателство.

Отделно от горното, Емитентът и регулираните дружества от групата Старком, от която е част Емитента са страни по различни държавни и правни производства в рамките на обичайната си дейност с оглед регулирания характер на извършваната от тях дейност.

Всички по-значителни дела в групата Еврохолд и в групата на дружеството-майка „Старком Холдинг“ АД се оповестяват в Приложенията към одитираните годишни консолидирани финансови отчети в приложение с наименование „Съдебни дела“. Всеки заинтересован да прегледа информацията за по-съществените съдебни дела в групата Еврохолд и групата Старком, може да направи това в одитираните годишни консолидирани финансови отчети (за всяка една отчетна година) в приложение „Съдебни дела“, налични на интернет страницата на: „КФН“ ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)); „БФБ“ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)); специализирана финансова медия „X3 news“ ([www.x3news.com](http://www.x3news.com)) („Старком Холдинг“ АД също отчита на посочените интернет страници в качеството му на емитент на емисия облигация); и Емитента ([www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg)).

Независимо от горепосоченото, Управителния съвет на Емитента не счита, че са налице държавни, правни или арбитражни производства (включително известните на емитента производства, които са висящи или които биха могли да бъдат образувани) през последните 12 месеца, предхождащи датата на този документ, които могат да имат или са имали, съществено влияние върху дъщерните на Емитента дружества и които да могат да повлияят върху финансовото състояние на Емитента и/или рентабилност и/или върху финансовото състояние или рентабилността на групата Еврохолд и групата Старком.

Не са налице решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация или несъстоятелност на Емитента и/или на някое от дъщерните му дружества или дружество от групата Старком, с изключение на обявеното в несъстоятелност дружеството „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А.

#### 11.4. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА

За периода от датата на публикуване на последните финансови отчети на Емитента, а именно неаудитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г. до датата на Регистрационния документ, не е настъпила значителна промяна във финансовото и търговското състояние на „Еврохолд България“ АД и/или неговата икономическа Група.

За периода от датата на изготвяне на последния одитиран финансов отчет за 2022 г. в групата към които принадлежи Емитента, а именно: група „Еврохолд“ и група „Старком“, до датата на Проспекта не е настъпила значителна промяна във финансовото и търговското състояние на съответните групи.

Всички значими събития настъпили през 2022 г. и до датата на Проспекта в гореспоменатите групи и имащи значение върху финансовото им състояние са оповестени в одитираните отчети на дружествата. Най-значимите от тях, които биха имали значение относно консолидирания размер на приходите и печалбите на съответните групи, към които принадлежи Емитента за настоящата 2023 г. съпоставен със сравнителната 2022 г., са следните:

##### » Прекратени дейности в група Еврохолд през 2022 г.

###### Изцяло прекратени бизнес дейности

- Автомобили
- Лизинг

Считано до 30.06.2022 г. Еврохолд България АД оперираше в бизнес секторите „Автомобили“ (продажба на автомобили и сервизно обслужване) чрез дъщерното си дружество Авто Юнион АД и „Лизинг“ (финансов и оперативен лизинг) чрез дъщерното си дружество Евролийз груп АД.

Продажбите на двете направления е следствие на стратегията за развитие на Еврохолд България АД след придобиването в средата 2021 г. на енергийните дружества на ЧЕЗ Груп в България (сега Електрохолд). В допълнение, сделката по продажба на лизинговия и автомобилния бизнес намали значително задлъжнялостта на групата Еврохолд, доколкото лизинговите компании традиционно оперират с висок дял на заемния капитал, а автомобилните компании на оборотен капитал.

###### Прекратени дейности в подхолдинговата групата ЕИГ през 2022 г.

Прекратени регионални бизнес операции в съществуващи бизнеси

- Беларус
- Русия
- Румъния

На 30 декември 2022 г., Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ), подписа договор за продажбата на дъщерното си застрахователно дружество в Беларус (100% участие) и притежавания от групата 48.61% дял в застрахователна компания в Русия.

Считано от датата на договора (30.12.2022 г.) резултатите на двете застрахователни дружества са преквалифицирани като прекратена дейност.

На 17.03.2023 г. румънският застрахователен надзор ASF отне лиценза на румънското застрахователно дружество Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А (виж т. В.2.3 Настъпили значими събития след датата на баланса) в резултат на което ръководството на Еврохолд България АД и на Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ) взеха решение за обезценка на инвестицията в баланса на дружествата със стойността на репутацията на румънското дружество към 31.12.2022 г. Резултатите на румънското дружество са представени в одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2022 г. като прекратена дейност.

От септември 2023 г. застрахователната група продължава дейност на територията на Румъния, чрез българското дружество „ЗД Евроинс“ АД по линия на свобода на предоставянето на услуги, като предоставя общозастрахователни продукти без гражданска отговорност.

- » Прекратени дейности в групата Старком, коригиращо събитие след края на отчетния период към 31.12.2022 г.

На 28.04.2023 г. Съветът на директорите на Старком Холдинг АД взе решение участието на Старком Холдинг АД в капитала на ПИБ АД – Русия да не се класифицира като дъщерно дружество, като инвестицията е напълно обезценена. Решението за това е взето, поради това, че реално вече не са изпълнени критериите за контрол над дружеството.

## XII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

### 12.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, капиталът на дружеството е в размер на - 260,500,000 лева, разпределен в 260,500,000 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на един глас, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Информация за размера на емитирания капитал за периода обхванат от историческата финансова информация:

Информация за капитала	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023	Към датата на проспекта
	(лева)	(лева)	(лева)	(лева)
Общ размер на уставния акционерен капитал на емитента	260 500 000	260 500 000	260 500 000	260 500 000
Брой на акциите, емитирани и изцяло платени	260 500 000	260 500 000	260 500 000	260 500 000
Брой на акциите, емитирани, но не платени изцяло	-	-	-	-
Номинална стойност на всяка една акция	1,00	1,00	1,00	1,00
Притежаван брой акции от Емитента (изкупени акции) или от негово дъщерно дружество	77 227	77 227	77 227	77 227
Равнение на броя на държаните от акционерите акции към началото и края на годината	260 422 773	260 422 773	260 422 773	260 422 773

Източник: „Еврохолд България“ АД

➤ **Информация за наличие на акции, които не представляват капитал**

Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал. Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.

Всички, издадени до момента акции на дружеството са от един и същи клас и са изцяло изплатени. Целият капитал на дружеството е заплатен с парични средства. Всички акции, емитирани от дружеството, са в обръщение. Акциите, обект на публично предлагане съгласно настоящия проспект са от същия вид и клас.

➤ **Информация за притежавани акции на емитента от или от името на самия емитент, или от дъщерни предприятия на емитента**

Към датата на последния изготвен неаудитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г. и към датата на Регистрационния документ, Емитентът не е изкупувал, съответно не притежава собствени акции, в същия момент дружества от групата Еврохолд притежават 77 227 бр. акции. Притежаваните акции от членове на надзорния и управителния съвет към датата на Проспекта са 400 бр. акции. Прокуристите на Емитента не притежават акции от капитала.

## РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

➤ **Информация за стойността на конвертируемите ценни книжа, обменемите ценни книжа или ценните книжа с варианти, като се посочват управляващите условия и процедури за конвертиране, обмяна или записване**

Емитентът не е предприемал действия във връзка с издаването на варианти, конвертируеми и обменяеми ценни книжа, съответно подобни ценни книжа не са издавани.

➤ **Информация за условията на всякакви права за придобиване или задължения по отношение на уставния, но неемитиран капитал или за възможности за увеличение на капитала**

Вписаният уставен капитал на „Еврохолд България“ АД е изцяло записан, към настоящия момент не съществува уставен но неемитиран капитал на Емитента. Дружеството няма информация за условията на всякакви права за придобиване и/или задължения по отношение на уставен, но неемитиран капитал или за възможности за увеличение на капитала.

➤ **Информация за всякакъв капитал на член на групата, който е под опция или е договорен условно или безусловно да бъде поставен под опция, и подробностите за такива опции, включително лицата, за които се отнасят подобни опции**

Няма лица, които да притежават опции върху капитала на Емитента или върху капитала на други дружества от Групата на „Еврохолд България“ АД, както и спрямо които да има поет ангажимент под условие или безусловно да им бъдат издадени в тяхна полза подобни опции.

Няма лица, които да притежават опции върху капитала на мажоритарния акционер на Емитента, а именно „Старком Холдинг“ АД или върху капитала на други дружества от Групата на „Старком Холдинг“ АД, както и спрямо които да има поет ангажимент под условие или безусловно да им бъдат издадени в тяхна полза подобни опции.

➤ **История на акционерния капитал с акцент върху информацията за всякакви промени за периода, обхванат от финансовата информация за минали периоди**

▪ Първоначалният съдебно регистриран капитал на „Еврохолд България“ АД към 12.12.2006 г. е в размер на 50,002,586 лева, разпределен в 50,002,586 обикновени поименни безналични акции, с право на един глас, всяка с номинална стойност от 1 лев. Капиталът на дружеството е формиран в резултат на процедура по сливане на дружествата „Еврохолд“ АД и „Старком Холдинг“ АД. Дружеството е универсален правопреемник на двете сливащи се дружества, които прекратяват съществуването си без ликвидация. Размерът на капитала е определен в Договора за преобразуване и одобрен от общите събрания на акционерите на сливащите се дружества.

▪ В периода май – юни 2007 г. „Еврохолд България“ АД провежда успешна подписка за увеличение на капитала чрез издаване на нови 12,500,646 броя акции с номинална стойност 1.00 лв. и емисионна стойност 3.35 лв. всяка. В хода на подписката са издадени 50,002,586 броя права, всяко от които дава право за покупка на 0.25 нови акции. Общият размер на записаните и заплатени акции достига 12,495,050 или 99.96% от предложеното количество. След това увеличение капиталът на дружеството достига размер на 62,497,636 лв., разпределен в 62,497,636 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една.

▪ С решение от 21.12.2010 г., на основание чл. 13, ал. 5 от Устава на Дружеството Управителният съвет на „Еврохолд България“ АД прие решение за увеличаване на капитала на дружеството от 62,497,636 лв. на 124,995,272 лв. чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 62,497,636 броя акции с емисионна стойност 1.00 лв. за акция. Подписката за увеличението на капитала на Еврохолд България АД беше успешно проведена в периода м. март – м. май 2011 г., като бяха записани 46,146,076 броя нови акции или 73.84% от цялото количество предложено за записване. Вследствие на проведената подписка капиталът на „Еврохолд България“ АД беше увеличен от 62,497,636 лв. на 108,643,712 лв. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 16.05.2011 г.

▪ С решение от 27.07.2011 г. на основание чл. 13, ал. 5 от Устава на Дружеството, Управителният съвет на „Еврохолд България“ АД прие решение за увеличаване на капитала на дружеството от 108,643,712 лв. на 144,858,282 лв. чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 36,214,570 броя акции с емисионна стойност 1.70 лв. за акция. Впоследствие с решение на Управителния съвет от 07.09.2011 г. емисионната стойност на новите акции е намалена на 1.50. Подписката за увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД беше успешно проведена в периода м.

**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

октомври – м. ноември 2011 г., като бяха записани 18,701,288 броя нови акции или 51,64% от цялото количество предложено за записване. Вследствие на проведената подписка капиталът на „Еврохолд България“ АД беше увеличен от 108,643,712 лв. на 127,345,000 лв. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 30.11.2011 г.

- С решение от 27.06.2016 г. на основание чл. 13, ал. 5 от Устава на Дружеството, Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД прие решение за увеличаване на капитала на дружеството от 127,345,000 лв. на 212,241,666 лв. чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 84,896,666 броя акции с емисионна стойност 1,00 лв. за акция. С решение от 12.12.2016 г. Комисия за финансов надзор прие проспект за последващо увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД, чрез издаване на 84,896,666 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции, с номинална и емисионна стойност 1,00 (един) лев всяка. От новата емисия са записани 34,000,000 акции или 40,05% от емисията, с което капитала на дружеството достига 161,345,000 лева, разпределен в 161,345,000 броя обикновени, поименни, непривилегирани, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 13.02.2017 г.

- На 2.10.2017 г. Общото събрание на акционерите на „Еврохолд България“ АД приема решение за увеличаване на капитала на дружеството от 161,345,00 (сто шестдесет и милиона триста четиридесет и пет хиляди) лева на 201,681,250 (двеста и един милиона шестстотин осемдесет и една хиляди двеста и петдесет) лева, чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 40,336,250 нови, обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас с емисионна стойност 1 (един) лев всяка акция. С решение от 30.10.2017 г. Комисия за финансов надзор потвърди проспект за последващо увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД, чрез издаване на 40,336,250 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции, с номинална и емисионна стойност 1,00 (един) лев всяка. От новата емисия са записани 36,180,600 акции или 89,70% от емисията, с което капитала на дружеството достига 197,525,600 лева, разпределен в 197,525,600 броя обикновени, поименни, непривилегирани, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 22.12.2017 г.

- На 10.04.2021 г. Общото събрание на акционерите на „Еврохолд България“ АД прие решение за увеличаване на капитала на дружеството от 197,525,600 (сто деветдесет и седем милиона петстотин двадесет и пет хиляди и шестстотин) лева на 276 535 840 (двеста седемдесет и шест милиона петстотин тридесет и пет хиляди и осемстотин и четиридесет) лева, чрез издаване на нова емисия акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 79,010,240 нови, обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас с емисионна стойност 1 (един) лев за акция. Номиналната стойност на всяка една от предложените нови акции, е 1,00 (един) лев, а емисионната стойност на всяка една нова акция е 2,50 (два и 0,50) лева. Комисия за финансов надзор потвърди с Решение № 278 – Е от 29.04.2021 г. Проспект и с Решение №405-Е от 15.06.2021г. Допълнение към Проспекта за последващо увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД, чрез издаване на 79,010,240 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции, с номинална и емисионна стойност 1,00 (един) лев всяка и емисионна стойност 2.50 лв. От новата емисия са записани 62,974,400 броя нови акции или 79,70% от емисията, с което капитала на дружеството достига 260,500,000 лева, разпределен в 260,500,000 броя обикновени, поименни, непривилегирани, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 13.07.2021 г.

Всички издадени акции на Емитента са регистрирани за търговия на Основен пазар на „Българска Фондова Борса“ АД, Сегмент акции Standard с борсов код EUBG.

Всички издадени акции на Емитента са регистрирани за търговия на Warsaw Stock Exchange (WSE) - Полша с борсов код ENG.

Към датата на изготвяне на настоящия документ няма предприета нова процедура по увеличение на основния капитал на Емитента за която да е взето решение и/или да е в процес.

## РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

**12.2. УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ**

➤ **Регистърът и номерът на вписване в него, кратко описание на предмета на дейност и целите на емитента съгласно неговия устав**

Актуалният към датата на Регистрационния документ Устав на Дружеството е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 13.07.2021 г. с номер на вписване 20210713160301.

Уставът на Дружеството е изменян няколко пъти от първоначалната му регистрация на 12.12.2006 г. при учредяване на „Еврохолд България“ АД. Съответните изменения са обявени както следва: на 02.08.2007 г., 17.09.2007 г., ; 28.05.2009 г.; 21.01.2010 г.; 16.05.2011 г.; 08.07.2011 г.; 30.11.2011 г.; 16.07.2012 г.; 13.02.2017 г.; 19.05.2017 г.; 22.12.2017 г.; 03.05.2019 г.; 26.04.2021 г. и на 13.07.2021 г.

Последната промяна на Устава вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 13.07.2021 г. е във връзка с промяна на капитала на Дружеството в следствие на успешно приключило увеличение на капитала по реда на публично предлагане на ценни книжа. Промяната е отразена в Устава, както следва:

Чл. 6. (1) Дружественият капитал е в размер на 260 500 000 (двеста и шестдесет милиона и петстотин хиляди) лева и е внесен изцяло.

(2) Дружественият капитал е разпределен в 260 500 000 (двеста и шестдесет милиона и петстотин хиляди) акции с номинална стойност 1(един) лев всяка една от тях.

Актуалният Устав на „Еврохолд България“ АД е наличен на: интернет страницата на Търговския Регистър ([www.portal.registryagency.bg](http://www.portal.registryagency.bg)), както и на интернет страницата на „Еврохолд България“ АД ([www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg)).

Съгласно чл. 4. от Устава - предметът на дейност на Емитента е, както следва: 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 дружества, в които дружеството участва.

В Устава на Дружеството не са изрично определени неговите основни цели, поради което основните цели на Емитента съвпадат с посочения предмет на дейност.

**XIII. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ**

➤ **Договори от съществено значение, които не са сключени в процеса на обичайната дейност на емитента, които могат да породят право или задължение за член от групата, което е съществено за способността на емитента да посрещне задълженията си към притежателите на емитираните ценни книжа**

Към момента на изготвяне на настоящия Регистрационен документ няма договори, които да не са сключени в процеса на обичайната дейност на Емитента, член на неговата икономическа група, или член на групата на мажоритарния собственик „Старком Холдинг“ АД и които да съдържат разпоредби, съгласно които към датата на Регистрационния документ, Емитентът и/или член от групата има/т съществено за групата задължение или право, и което да е от съществено значение за способността на Емитента да посрещне задълженията си към притежателите на емитираните ценни книжа.

➤ **Договори от съществено значение, различни от сключените в хода на обичайната дейност договори, по които емитентът или някой член от групата е страна и който е сключен в рамките на двете години непосредствено предхождащи публикуването на Регистрационния документ**



**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

През последните две години и към датата на проспекта, Емитентът или член на неговата икономическа група или член на групата на мажоритарния собственик „Старком Холдинг“ АД не са сключвали съществени договори, различни от договорите, сключени по повод обичайната им дейност.

Към датата на Проспекта, членовете на икономическата група на Емитента и групата на мажоритарния собственик „Старком Холдинг“ АД, не са сключвали договори /различни от договорите, свързани с обичайната им дейност/, съдържащи разпоредби за поемане на задължения или права, съществени за цялата група на Емитента.

➤ **Сключени договори от съществено значение от Емитента, негови дъщерни дружества и мажоритарния акционер по повод обичайната им дейност**

Договори от съществено значение предвид техния размер са сключените договори от Емитента и дъщерните му компании за финансиране на основната им дейност.

Всички договори за финансиране са свързани с набавяне на средства за разрастването на групата било органично или за нови придобивания (на застрахователната група в региона на ЦИЕ / ЮИЕ и на енергийните дружества в групата на „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В.), както и за набиране на оборотни средства от компаниите необходими за изпълнение на оперативните им дейности.

В т. 4.4. „Информация за съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране на емитента и дъщерните му дружествата след края на последната финансова година“ са подробно описани всички заемни средства привлечени от групата Еврохолд, като същите са сключвани по повод финансиране на обичайната дейност на компаниите, в т.ч.:

- ⇒ Емитирани облигационни емисии от Еврохолд България АД – всички обезпечени със застраховка „Облигационен заем“ или поръчителство.
- ⇒ Всички сключени договори за заеми от Емитента и дъщерните компании с финансови и нефинансови институции, вкл. и условията по тях;
- ⇒ Сключени договори за подчинен срочен дълг от Емитента и Евроинс иншурънс груп;
- ⇒ Заемни средства на енергийни компании с привлечени цел:
  - финансиране на покупката на Активите на ЧЕЗ в България. Параметрите по тях са описани в настоящия проспект, като задълженията по заемни средства са обезпечени с залог на акции и/или залог на търговско предприятие; и/или залог на вземания; и/или залог на сметки, и/или корпоративна гаранция; и др.;
  - финансиране на основната дейност на дружествата.
- ⇒ Предоставени гаранци от Еврохолд България на свързани и несвързани лица. Предоставени гаранции на Еврохолд България от други лица.

➤ **Съществени сделки сключени от мажоритарния собственик на капитала на „Старком Холдинг“ АД или член на неговата икономическа група извън гореописаните сделки на групата Еврохолд**

- ⇒ **Условия по сключени от „Старком Холдинг“ АД договори за банкови заеми към датата на Проспекта:**

Банка	Валута	Договорен лимит	Дължима главница 31.12.2022	Дължима главница към датата на Проспекта	Лихва	Падеж	Обезпечение
1*Banque Cramer & Cie SA, Цюрих, Швейцария	EUR	10 000 000€	975 000 €	0 €	6,5% плюс макс.положителен 3 месечен EURIBOR. Изменен на 5,5% от 01.01.2022г. Изменен на 6,673% от 30.09.2022г.	30.6.2023г.  Изцяло погасен.	Залог на акции 3 000 000 броя . емитент Еврохолд България АД

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ**
**РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ**

2*Интернешънъл Асет Банк АД	EUR	5 000 000 €	4 700 000 €	4 400 000 €	сбор от 6 месечен EURIBOR, плюс надбавка в размер на 3%	31.12.2023г.	Обезпечение ипотека върху недвижим имот, собственост на Вапцаров Бизнес Център ЕООД.
3*International Bank For Economic Co-operation, Русия	EUR	5 000 000 €	5 000 000 €	5 000 000 €	6,5%	01.07.2024г.	Старком Холдинг АД се е задължило да учреди в полза на IBEC (Международна банка за икономическо сътрудничество) първи по ред залог върху 5 867 490 броя акции ISIN BG 1100114062 от капитала на Еврохолд България АД, намиращи се по клиентска сметка при инвестиционен посредник Евро-финанс АД при Централен депозитар АД, за обезпечаване на задълженията на кредитополучателя по договора за заем в размер на 5 000 000 евро, ведно с уговорените в Договора за заем лихви, такси и др.
4* Varengold Bank AG	EUR	4 200 000 €	4 200 000 €	4 200 000 €	сбор от 3 месечен EURSTR, плюс надбавка в размер на 6%	30.09.2027г.	Залог върху настоящи и бъдещи вземания по банкови сметки на Кредитополучателя при Банката. Особен залог върху вземания на Кредитополучателя от Еврохолд България АД.
5*Българо-американска кредитна банка АД	EUR	6 000 000 €	6 000 000 €	6 000 000 €	До 30.12.2023г. - 3,25% От 31.12.2023г. - сбор от 3 месечен EURIBOR, плюс надбавка в размер на 3%	31.12.2024г.	Залог върху безналични корпоративни облигации. Особен залог (по реда на ЗОЗ) върху настоящи и бъдещи вземания по банкови сметки на Кредитополучателя при Банката. Финансово обезпечение (по реда на ЗДФО) със залог върху парични вземания в размер на 6 000 000 € по банкови сметки на Кредитополучателя при Банката.

**1\*** Съгласно договора за банков кредит от 25.08.2020 г. е договорен залог на 4 400 000 броя акции, ISINBG1100114062, емитент Еврохолд България АД, притежавани от Старком Холдинг АД (със запазено право на глас).

През месец юли 2021 г. залогът на акции е увеличен с 1 760 000 броя и към 31.12.2021г. залогът на акции е в размер 6 160 000 броя.

През месец май 2022 г. залогът на акции е намален с 3 160 000 броя и към 31.12.2022 г. залогът на акции е в размер на 3 000 000 броя.

Лихвите се дължат в края на всяко тримесечие.

На 30.06.2023 г. заемът е изцяло погасен.

Към 30.09.2023 г. обезпечението е освободено.

**2\*** Съгласно договор за кредит от 25.02.2021 г. е договорено обезпечение ипотека върху недвижим имот, собственост на Вапцаров Бизнес Център ЕООД. Лихвите се дължат в края на всеки месец.

**3\*** Съгласно Споразумение за кредит от 01.07.2021г. дружествата Евроинс иншурънс груп АД и Еврохолд България АД са поръчители по заема.

Старком Холдинг АД се е задължило да учреди в полза на IBEC (Международна банка за икономическо сътрудничество) първи по ред залог върху 5 867 490 броя акции ISIN BG 1100114062

от капитала на Еврохолд България АД, намиращи се по клиентска сметка при инвестиционен посредник Евро-финанс АД при Централен депозитар АД, с цел обезпечаване на задълженията на кредитополучателя по договора за заем в размер на 5 000 000 евро, ведно с уговорените в Договора за заем лихви, такси, комисионни и т.н.

Лихвите са дължими на тримесечни периоди.

**4\*** Съгласно договор за кредит от 30.11.2022 г. Дружеството учредява в полза на банката-кредитор следните обезпечения:

а) Залог върху настоящи и бъдещи вземания по банкови сметки на Кредитополучателя при Банката.

б) Особен залог върху вземания на Кредитополучателя от Еврохолд България АД.

Лихвите са дължими на тримесечни периоди.

**5\*** Съгласно договор за кредит от 14.12.2022 г. Дружеството учредява в полза на банката-кредитор следните обезпечения:

а) Залог върху безналични корпоративни облигации от емисия с ISIN код BG2100013205 – 6 500 броя с номинал 1000 €.

б) Особен залог (по реда на ЗОЗ) върху всички настоящи и бъдещи вземания по банкови сметки на Кредитополучателя при Банката, които са открити или ще бъдат открити;

в) Финансово обезпечение (по реда на ЗДФО) със залог върху парични вземания /финансов актив/ в размер на 6 000 000 € по банкови сметки на Кредитополучателя при Банката, за обезпечаване на главницата по кредита, заедно с дължимата лихва, лихва за забава и други такси и разноски свързани със събирането на кредита. Лихвите се дължат в края на всеки месец.

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

⇒ Емитиран облигационен заем

На 15 април 2011 г. Старком Холдинг АД емитира облигационен заем. Емисията е първа по ред. Общата номинална стойност е 30,000 хил. лв. разпределена в 30,000 броя облигации, всяка с номинал 1,000 лева. Първоначалният срок на облигацията е пет години при 6,50% годишна лихва.

Задължение по облигационен заем, главница	към датата на Проспекта	31.12.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Емисия ISIN BG2100010110 в т.ч.:	<b>29 399</b>	<b>29 499</b>
<i>Нетекущо задължение</i>	29 199	29 299
<i>Текущо задължение</i>	200	200

С решение на ОСО срока на облигационния заем е удължен с падеж 15 април 2026 година, а лихвеният купон е променен на 4.15% на годишна база, приет е и погасителен план с частични плащания по главницата.

На „Еврохолд България“ АД не са му известни други сключени от групата Еврохолд и групата на мажоритарния му собственик „Старком Холдинг“ АД договори от съществено значение.

## XIV. 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 2021 г. и 2022 г.;
3. Прегледаните от одитор междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2022 г. и неодинираните междинни консолидирани финансови отчети 30.06.2023 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 избраният довереник на облигационерите „ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД, включително и всички приложения към договора с Довереника, които са неразделна част от него, в случай, че такива приложения са налични;
6. Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000078/26.04.2022 г., както 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.

Горепосочените документи ще бъдат налични в електронен вид на интернет страницата на дружеството [www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg).

**ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ЕМИТЕНТА НА ДОПУСКАНИТЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР 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**

**„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД**

**Адрес:** гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43

**Тел.:** (+359 2) 9651 653; (+359 2) 9651 651

**Факс:** (+359 2) 9651 652

**Лице за контакт:** Галя Георгиева

**E-mail:** [investors@eurohold.bg](mailto:investors@eurohold.bg)

[g\\_georgieva@eurohold.bg](mailto:g_georgieva@eurohold.bg)

**от 9.30 – 17.00 ч.**

**Интернет адрес:** [www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg)

Посочените по-горе документи могат да бъдат разгледани в електронен вид на интернет страницата на „Еврохолд България“ АД – ([www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg));

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](http://www.portal.registryagency.bg));

Всички одитираните годишни консолидирани финансови отчети и неодинираните междинни консолидирани финансови отчети са публично оповестени и налични на интернет страницата на „БФБ“ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)), „КФН“ ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), както и на страницата на интернет страницата на специализирана финансова медия „Х3News“ ([www.x3news.com](http://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](http://www.fsc.bg)), „БФБ“ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)) и „Еврохолд България“ АД ([www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg)).

## XV. ДЕКЛАРАЦИИ

### 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 Прокурист, 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

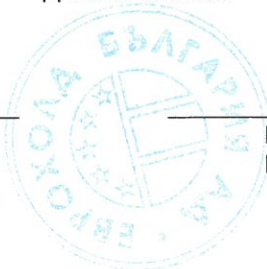
### ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

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  
Прокурист



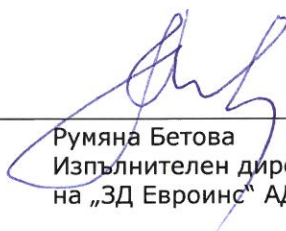
РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Долуподписаните, **РУМЯНА ГЕШЕВА БЕТОВА**, в качеството ми на Изпълнителен директор и **ДИМИТЪР СТОЯНОВ ДИМИТРОВ**, в качеството ми на Прокуррист, 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

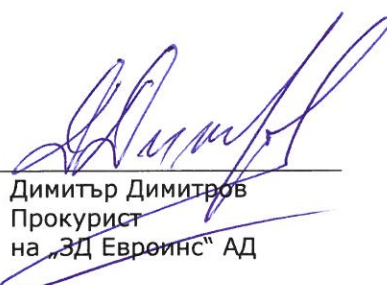
**ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ**

- 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  
Прокуррист  
на „ЗД Евроинс“ АД

