

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

ПРОСПЕКТ

за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации

Част III

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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.

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

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

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

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

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

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

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

Регламент (ЕС) № 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.

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

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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.

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.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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 РАЗГЛЕЖДАНЯ 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).

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;

g_georgieva@eurohold.bg;

от 9.30 – 17.00 ч.

Интернет адрес: www.eurohold.bg

Документът за ценните книжа, 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) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор;

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

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

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

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

| ПЪЛНО НАИМЕНОВАНИЕ | СЪКРАТЕНО НАИМЕНОВАНИЕ, ЗНАЧЕНИЕ |
|---|---|
| „Еврохолд България“ АД | Еврохолд; Емитента; Дружеството |
| Всички дъщерни на Емитента дружествата, упоменати в т. „Икономическа група“ от настоящия документ | Групата; Групата Еврохолд; компаниите от Групата на Емитента |
| Инвестиционен посредник | ИП |
| Комисия за финансов надзор | КФН |
| Българска Фондова Борса АД | БФБ |
| Националния 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:

| | | |
|--------------|--|-----|
| I. | ОТГОВОРНИ ЛИЦА | 13 |
| II. | РИСКОВИ ФАКТОРИ | 15 |
| III. | СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ | 21 |
| 3.1. | Интереси на физически и юридически лица, участващи в емисията/ предлагането 21 | |
| 3.2. | Обосновка на предлагането и използването на постъпления | 21 |
| IV. | ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ | 25 |
| 4.1. | ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ. Идентификационен номер на ценните книжа | 25 |
| 4.2. | Законодателство, уреждащо създаването на ценните книжа | 26 |
| 4.3. | ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. РЕГИСТЪР ВОДЕЩ ЦЕННИТЕ КНИЖА В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА | 26 |
| 4.4. | ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА | 26 |
| 4.5. | ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА | 27 |
| 4.6. | Съответният ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежоспособност, включително когато е приложимо, информация относно нивото на подчиненост на ценните книжа и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС. | 27 |
| 4.7. | Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права | 28 |
| 4.8. | Номинален лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва | 34 |
| 4.9. | ДАТА НА ПАДЕЖА И ДОГОВОРНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА | 36 |
| 4.10. | Информация за доходността. Метод за изчисляване на доходността | 36 |
| 4.11. | Представителство на държателите на ценните книжа. Организацията представяща инвеститорите, и разпоредбите, уреждащи това представителство. | 37 |
| 4.12. | Решения, разрешения и одобрения по силата на които са издадени облигациите | 41 |
| 4.13. | ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ НА ЕМИСИЯТА. ОЧАКВАНА ДАТА НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ | 41 |
| 4.14. | ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА | 42 |
| 4.15. | Данъчно облагане. Предупреждение, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на емитента може да окаже въздействие върху получения от ценните книжа доход | 43 |
| 4.16. | Идентификационни данни и данни за контакт с ЕМИТЕНТА | 46 |
| V. | РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА | 47 |
| 5.1. | Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането | 47 |
| 5.2. | План за разпространение и разпределение | 48 |
| 5.3. | Цена | 48 |
| 5.4. | Пласиране и поемане | 48 |
| VI. | ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО | 49 |
| VII. | ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ | 51 |
| VIII. | ГАРАНЦИИ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА | 55 |
| IX. | НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ | 101 |
| X. | ДЕКЛАРАЦИИ | 102 |

ОСНОВНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

| | |
|--|---|
| Емитент | „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, гр. София, ЕИК 175187337 |
| Мениджър на първичното частно предлагане | Инвестиционен посредник „Евро-Финанс“ АД, гр. София, ЕИК 831136740 |
| Номер на емисията | Трета по ред |
| Решение за издаване на емисията | Облигациите се издават на основание чл. 204 и сл. от ТЗ и решение на Управителния съвет от 23.02.2022 г., от 01.03.2022 г. и от 03.03.2022 г. в съответствие с чл. 17, ал. 1 и във връзка с чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава на „Еврохолд България“ АД |
| Вид ценни книжа | Корпоративни облигации - Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегирвани и свободно прехвърляеми |
| Клас на ценните книжа | Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си |
| ISIN код | BG2100002224 |
| Деноминация на емисията | Евро (EUR) |
| Размер на емисията | 40,000,000 Евро |
| Брой ценни книжа | 40,000 броя |
| Номинална стойност | 1,000 (хиляда) Евро |
| Емисионна стойност | 1,000 (хиляда) Евро |
| Срок до падежа | 7 години (84 месеца) |
| Погасяване на главницата | Главницата по емисията облигациите е платима еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното четиринадесето лихвено плащане. |
| Купон | 3.25% (три цяло и двадесет и пет процента) на годишна база, фиксиран лихвен процент. Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем. |
| Лихвена конвенция | Базата за изчисляване на купона е: Реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината (Actual /Actual). |
| Период на лихвено плащане | На всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията. |
| Дата на издаване | 08.03.2022 г. |
| Дата на падеж | 08.03.2029 г. |
| Агент по плащанията | Всички лихвени и главнични плащания се администрират от „Централен Депозитар“ АД, в качеството му на Агент по плащанията въз основа на изричен договор между Емитента и „Централен депозитар“ АД от 08.03.2022 г. за изплащане на лихви и/или главници по облигационна емисия с ISIN BG2100002224, регистрирана в „Централен Депозитар“ АД. |
| Начин и срок на плащане на лихвата и главницата | Всички плащания по емисията /лихвени плащания и плащане на главницата/ ще се извършват в Евро. Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите 5 (пет) работни дни преди датата на съответното лихвено/главнично плащане. |

| | |
|------------------------------------|--|
| Обезпечение | <p>Застрахователна полица № 12900100000078/26.04.2022 г., сключени под формата на Застрахователен договор "Облигационен заем" между Емитента като ЗАСТРАХОВАЩ и "Застрахователно дружество ЕВРОИНС" АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД, с покритие на 100% на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане с действие на полицата до пълното погасяване на облигационния заем. Сключената между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД застраховка е от клас Кредити - небанкови заеми. Валидността на полицата е до 24.00 ч. на 30.04.2029 г., като Застрахованият запазва всички права да получи застрахователно обезпечение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.</p> |
| Цел на облигационния заем | <p>Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани при следните цели:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Намаляване на задлъжнялостта на Емитента чрез погасяване на падежиращи краткосрочни и/или дългосрочни задължения на Дружеството; 2) Подкрепа на оперативната дейност на съществуващи дъщерни на емитента дружества, като тази подкрепа може да бъде осъществена чрез: <ul style="list-style-type: none"> ▪ увеличение на акционерен капитал на дъщерно дружество; ▪ предоставяне на лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество. 3) Част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на нови придобивания на участия в компании в секторите в които Еврохолд България АД оперира, чрез своите дъщерни дружества; 4) Осигуряване на оборотни средства за нуждите на емитента; <p>В случай че след емитиране на облигационната емисия, Емитентът има свободен паричен ресурс, то възнамерява да изкупува обратно такава част от облигацията каквато прецени и да я пласира отново при необходимост от парични средства за определените по-горе цели от 1) до 4).</p> |
| Търговия на регулиран пазар | <p>С Предложението за записване на настоящата емисия корпоративни облигации, Емитентът е поел ангажимент да предприеме необходимите действия за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар – „Българска фондова борса“ АД (БФБ) в срок не по-дълъг от 6 месеца от регистрацията на емисията в „Централен депозитар“ АД, като за целта своевременно изготви и внесе в КФН проспект за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар и ще го представи за одобрение в КФН. Ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.</p> <p>Съгласно поетия от Емитента ангажимент, срокът за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар е 08 септември 2022 г.</p> <p>Съгласно чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК, в случай, че след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаването на искането.</p> <p>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.</p> |

| | |
|------------------------------------|--|
| <p>Финансови показатели</p> | <p>С Предложението за частно предлагане, Емитентът е поел ангажимент, след вписване на облигационната емисия във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулирани пазари, да поддържа следните финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК до пълното изплащане на облигационния заем:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Коефициент „Пасиви / Активи” – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98; 2. Коефициент „Покритие на разходите за лихви”, изчислен консолидираната печалба от обичайна дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви, - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01. <p>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.</p> <p>„Еврохолд България” АД като холдингово дружество притежаващо дъщерни компании изготвя консолидирани финансови отчети, поради което финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база консолидирани финансови отчети на емитента. Емитентът ще представя на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и на Комисията за финансов надзор тримесечен отчет за спазване на условията по облигационния заем (включително, информация за спазване на определените финансови показатели, за състоянието на обезпечението, както и други обстоятелства, определени с наредба), съгласно, чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие на база консолидирани финансови отчети.</p> |
|------------------------------------|--|

| | |
|--------------------------------------|--|
| <p>Предсрочна изискуемост</p> | <p>Съгласно чл. 11 от подписаният между Емитента и Довереника на облигационерите договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на следните случаи на неизпълнение:</p> <p>Ако едно или повече от изброените събития, независимо дали е следствие на причина извън контрола на ЕМИТЕНТА („Случаи на неизпълнение“) настъпи, ДОВЕРЕНИКЪТ следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права съгласно чл. 3, ал. 4, както и всички други права, предвидени в закона, в случай, че:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Емитентът не изпълни което и да било свое задължение за лихвено плащане и това неизпълнение (пълно или частично) продължи повече от 30 (тридесет) дни от датата на падежа му (просрочено плащане). След изтичане на посочения срок облигационният заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем, Емитентът дължи на облигационерите и законната лихва за забава; 2. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 2, т. 1 и сл. за сключване на Застраховка при условията на този Договор в срок до 20 дни от подписването на настоящия Договор, включително не заплати дължимата вноска по застрахователната премия; 3. ЕМИТЕНТЪТ не е изпълнил задължението си във всеки момент за срока на облигационния заем да поддържа обезпечение Договор за застраховка „Облигационен заем“, в полза на всички облигационери в качеството им на застрахован, при условията описани по-горе в т. „Обезпечение“, включително не изпълни задължението си за сключване на допълнителна Застраховка до достигане на минималната стойност на рисковата експозиция в 20 (двадесет) дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на ДОВЕРЕНИКА, за промяна в състоянието на Застраховката, или не изпълни задължението си съгласно взето последващо Решение от Общото събрание на облигационерите за промяна на обезпечението; 4. За Емитента е открито производство по прекратяване чрез ликвидация (с изключение на случаите на прекратяване поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване); 5. Срещу ЕМИТЕНТА е открито производство по несъстоятелност; 6. Настъпване на застрахователно събитие по смисъла на застрахователния договор; 7. Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) застрахователно обезщетение; 8. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем, ако при наличието на тази хипотеза ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането. 9. Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай, че: ЕМИТЕНТЪТ допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията и въз основа на предприетите от Емитента действия в 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, и същият въпреки това не е предприел действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите, както и в случай, че ЕМИТЕНТЪТ е изготвил програма но същата не е била одобрена от Общото събрание на облигационерите и въпреки това, Емитентът не е изготвил нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият да е взел предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите. <p>Описаните по-горе случай на неизпълнение съгласно подписания договор с довереника на облигационерите обхващат изцяло заложените в предложението за записване на емисия облигации случай на неизпълнение при условията на частно предлагане.</p> |
|--------------------------------------|--|

| | |
|-------------------------------------|---|
| Кол опция | Емитентът не предвижда да упражнява кол опция (call option), изразяваща се в право да погаси предсрочно част или цялата главница по емисията облигации. |
| Довереник на облигационерите | Емитентът е сключил Договор от 26.04.2022 г. с „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ по емисията облигации. |
| Приложимо право | Правото на Република България и правото на Европейския съюз с пряко действие на територията на страната. |
| Разрешаване на спорове | Пред компетентния български съд. |

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

A. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за предлаганите ценни книжа или за определени части от нея:

Този Документ за предлаганите ценни книжа, 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 консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г. и на неодитирания междинен 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 Прокуристите 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.

А. 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.

В. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ

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

- Министерство на финансите - www.minfin.bg;
- Национален статистически институт – www.nsi.bg;
- FITCH – (Агенция за кредитен рейтинг) - www.fitchratings.com;
- БАКР – (Агенция за кредитен рейтинг) – www.bcra.eu;
- Търговски регистър - www.portal.registryagency.bg;
- Българска народна банка - www.bnb.bg

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

С. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОДОБРЕНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

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

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

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

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

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

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

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

ОБЛИГАЦИИТЕ НЕ СА ПОДХОДЯЩА ИНВЕСТИЦИЯ ЗА НЕОПИТНИ ИНВЕСТИТОРИ

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

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

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

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

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

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

Инвестицията в настоящата емисия представлява влагане на средства в облигации с фиксиран купон, които носят кредитния риск на Емитента, намален с предоставянето на обезпечение, покриващо риска от неизпълнение на ангажиментите на Емитента. Главницата и лихвите по облигациите от настоящата емисия са обезпечени със Застрахователен договор "Облигационен заем" със „ЗД Евроинс“ АД, като стойността на застрахователното покритие по застрахователната полица е равно на сбора от всички дължими лихвени плащания и главнично/и плащане/ия по облигационната емисия.

Във връзка с оценката на кредитния риск на Емитента и неговата група, потенциалните облигационери могат да се запознаят с предоставената информация в т. VII. „Допълнителна информация“ от настоящия документ относно присъдените кредитни рейтинги на Емитента и емитираните от него дългови ценни книжа, включително и констатациите и поясненията от страна на агенциите за кредитен рейтинг, послужили за основа за присъждането на кредитните рейтинги. На същото място е налична и информация за присъдените кредитни рейтинги на дружествата от групата Еврохолд.

РИСКОВЕ ПРИ ЕВЕНТУАЛНА ПРЕДСРОЧНА ИЗИСКУЕМОСТ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

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

РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ПАРАМЕТРИТЕ НА ЕМИСИЯТА

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

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

1. окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 7 (седем) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);
2. възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания;

3. могат да бъдат променяни финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;
4. Възможно е да бъде взето решение за промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение на вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем, в случай на възникване на промяна в състоянието на застраховката. В този случай Емитентът се задължава да сключи допълнителна застраховка, допълваща размера на рисковата експозиция до минималната стойност на рисковата експозиция, или да предостави допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по емисията съгласно изискванията на ЗППЦК. В случай на извършване на промени в условията на облигационния заем следва да се сключи допълнително споразумение със застрахователя по формата на Добавък към застрахователната полица във връзка с измененията в параметрите, като същото е условие за валидността на застрахователната полица;
5. Целите на облигационния заем;
6. Възможно е да бъде взето решение за упражнява кол опция (call option), изразяваща се в право да погаси предсрочно част или цялата главница по емисията облигации.

Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем са допустими при настъпване (след сключване на облигационния заем) на някое от следните ситуации, при която може да се направи обоснован извод, че промяната ще е в интерес както на „Еврохолд България“ АД така и на облигационерите:

1. възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопанските субекти в страната и чужбина, опериращи в секторите и регионите, в които Емитента и неговите дъщерни дружества извършват своята стопанска дейност;
2. настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента, респ. на неговите дъщерни компании;
3. настъпване на форсмажорни обстоятелства.

Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации съгласно чл. 100б, ал. (3) от ЗППЦК, може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия.

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

Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, дадено с решение на Общото събрание на облигационерите при спазване на изискванията за кворум и мнозинство (определени в настоящото Предложение) и по решение на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД (който е компетентният дружествен орган, приел решение за издаване на настоящата емисия облигации), при спазване на изискванията на Устава на „Еврохолд България“ АД към момента на приемане на такова решение.

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

Инициране на промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията, като и в този случай промени в

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

В срок от 5 работни дни от вземане на решението за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, Емитентът ще изготви информационен документ по чл. 100б, ал. 7 от ЗППЦК, който включва актуалната информация относно всички параметри на облигационната емисия, съгласно изискванията на чл. 23 от 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.

В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на Комисията за финансов надзор, регулирания пазар, чрез Българска фондова борса и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.

РИСК ОТ НЕПЛАЩАНЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТИЕ ОТ СТРАНА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ

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

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

Застрахователят не дължи обезщетение за застрахователно събитие, настъпило при условията на промени при условията на заема, извършени след сключване на застраховката, без предварителното писмено съгласие на застрахователя. Условията на застрахователно покритие, обемът на отговорността на застрахователя и предпоставките, при които тя се реализира, са изрично и изчерпателно уговорени в сключената застрахователна полица № 12900100000078/26.04.2022 г.

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

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

В съответствие със сключения Застрахователен договор „Облигационен заем“ (Застрахователна полица № 12900100000078/26.04.2022г. между Емитента като ЗАСТРАХОВАЩ и „ЗД Евроинс“ АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД, ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ осигурява 100% покритие на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем.

В сключения застрахователен договор в раздел VI. „Застрахователна премия“ е предвидено разсрочено плащане на застрахователната премия. В застрахователния договор е предвидена следната разпоредба: Застрахователят приема, че валидността на застрахователната полица не може да бъде прекратена, в случай на забава или на неплащане на която и да е вноска от застрахователната премия от Застрахователя в сроковете определени в т. 3 от същия раздел.

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

В съответствие с разпоредбите на сключения между Емитента и „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Емитентът има задължение във всеки един момент за срока на Емисията да поддържа Застраховка за Застрахователна сума в размерите, посочени в ал. 1 на раздел VI. „Обезпечение“, а при евентуална промяна в параметрите на Емисията – в размери съгласно новите условия на Емисията. Спазването на Минималната стойност на Застрахователната сума е задължително за целия срок на Емисията и следва да се поддържа постоянно от ЕМИТЕНТА, който информира ДОВЕРЕНИКА в случай на спадане на Застрахователната сума или друга промяна в състоянието на Застраховката, съгласно условията и в сроковете по настоящия Договор и Застрахователния договор. Риск от неключване и по-точно невъзможност за сключване на подобна допълнителна застраховка съществува, но доколкото подобна необходимост би възникнала единствено при промяна на параметрите на облигационния заем, а тя се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, то подобно съгласие обективно би било дадено само при наличието на застрахователно съгласие за сключване на допълнителна застраховка или при предоставяне на алтернативно обезпечение, прието от Довереника на облигационерите, респ. от Общото събрание на облигационерите.

РИСК ПРИ РЕИНВЕСТИРАНЕ

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

РИСК, СВЪРЗАН С ПЛАЩАНЕТО НА ФИКСИРАНА ЛИХВА ПО ЕМИСИЯТА

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

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

ЛИХВЕН РИСК

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

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

ЛИКВИДЕН РИСК

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

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

ВАЛУТЕН РИСК

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

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

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

НОВОВЪЗНИКВАЩИ ПАЗАРИ

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

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

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

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

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

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

III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. Интереси на физически и юридически лица, участващи в емисията/ предлагането

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

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

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

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

3.2. Обосновка на предлагането и използването на постъпления

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

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

A. Цел на облигационния заем

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

- 1) Намаляване на задлъжнялостта на Емитента чрез погасяване на падежиращи краткосрочни и/или дългосрочни задължения на Дружеството;
- 2) Подкрепа на оперативната дейност на съществуващи дъщерни на емитента дружества, като тази подкрепа може да бъде осъществена чрез:
 - увеличение на акционерен капитал на дъщерно дружество;
 - предоставяне на лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество.
- 3) Част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на нови придобивания на участия в компании в секторите в които Еврохолд България АД оперира, чрез своите дъщерни дружества;
- 4) Осигуряване на оборотни средства за нуждите на емитента;

В случай че след емитиране на облигационната емисия, Емитентът има свободен паричен ресурс, то възнамерява да изкупува обратно такава част от облигацията каквато прецени и да я пласира отново при необходимост от парични средства за определените по-горе цели от 1) до 4).

B. Размер на набраните парични средства от настоящият емитиран облигационен заем с ISIN BG2100002224:

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ
ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

При емитирането на облигационния заем, „Еврохолд България“ АД е набрал парични средства в размер на 40 000 000 Евро.

С. Изразходване на средствата набрани от емитирания облигационен заем:
РАЗХОДИ СВЪРЗАНИ С НЕПУБЛИЧНОТО (ЧАСТНО) ПРЕДЛАГАНЕ НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ

| Разходи, свързани с непубличното (частно) предлагане на емисията облигации | Еднократно (лева без ДДС) |
|--|---------------------------|
| Такса за регистрация на ISIN, CFI и FISN код на емисията в ЦД | 225 |
| Такса за регистрация на емисията в ЦД | 1 502 |
| Такса за вписване в Търговския регистър на сключения облигационен заем | 20 |
| Застрахователна премия по застрахователен договор №12900100000078/26.04.2022 г. – първа вноска | 62 969 |
| Общо разходи в лева | 64 716 |
| Общо разходи в Евро | € 33 089 |

ИЗРАЗХОДВАНЕ НА НЕТНИТЕ ПОСТЪПЛЕНИЯ

| Изразходване на нетните постъпления след приспадане на разходите, свързани с непубличното (частно) предлагане на емисията облигации | Сума | |
|---|-------------------|-------------------|
| | Лева | Евро |
| Набраните средства от първичното частно предлагане на емисия облигации с ISIN BG2100002224 | 78 233 200 | 40 000 000 |
| Разходите свързани с непубличното (частно) предлагане на емисията облигации | 64 716 | 33 089 |
| Нетните постъпления, след приспадане на разходите свързани с непубличното (частно) предлагане | 78 168 484 | 39 966 911 |
| Общо изразходвани средства по целите на облигационния заем, в т.ч.: | 78 115 092 | 39 939 612 |
| по цел 1) Намаляване на задлъжнялостта на Емитента чрез погасяване на падежиращи краткосрочни и/или дългосрочни задължения на Дружеството: | 60 816 719 | 31 095 094 |
| - изплатени падежиращи задължения към банкови институции – главници по заеми към Международна Инвестиционна Банка и Международна Банка за Икономическо Сътрудничество | 23 189 719 | 11 856 715 |
| - изплатени задължения по заеми към свързани лица Стаком Холдинг АД | 37 627 000 | 19 238 379 |
| по цел 2) Подкрепа на оперативната дейност на съществуващи дъщерни на емитента дружества, като тази подкрепа може да бъде осъществена чрез: увеличение на акционерен капитал на дъщерно дружество: | 17 298 373 | 8 844 518 |
| - вноски в увеличение на капитала на Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II Б.В. (увеличение на премиен резерв) | 5 828 373 | 2 980 000 |
| - учредителна вноска в капитал на дъщерно дружество Дару Инвест | 11 470 000 | 5 864 518 |
| Неизразходен остатък от набраните средства | 53 392 | 27 299 |
| Във връзка с допускане до търговия на емисията облигации, за емитента възникват следните разходи, в т.ч.: | 11 000 | 5 624 |
| Такса за одобрение на проспект от „Комисия за финансов надзор“ | 10 000 | 5 113 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Такса за допускане до търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД | 1 000 | 511 |
| Остатък от набраните средства след приспадане на съществените разходи по допускане на емисията до търговия на БФБ* | 42 392 | 21 675 |

*Набраните средства от емисията облигации с ISIN BG2100002224 са изразходени поетапно, като през периода от тяхното емитиране до днес при свободен паричен ресурс, Емитентът е изкупувал съответен брой облигации и при нужда от парични средства е продавал съответен брой облигации. Към настоящият момент дружеството притежава 27 бр. обратно изкупени облигации равняващи се на 27 000 Евро (52 807 лв.).

Не се предвиждат други съществени разходи за емитента свързани с допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа освен описаните в таблицата разходи в размер на 5 624 Евро (11 000 лв.).

Общите сума на разходите относно непубличното (частно) предлагане на емисията облигации и основните разходи за допускане до търговия на емисията облигации на регулиран пазар възлизат на 38 713 Евро без ДДС (75 716 лв.).

След емитирането на облигациите от настоящата емисия и допускането им до търговия на регулиран пазар, приблизителният нетен размер от набраните средства за Емитента е 39 961 287 Евро (78 157 484 лева).

Изразходените средства по целите на облигационния заем не са изразходени наведнъж, а в рамките на по-дълъг период от време през 2022 г. Първоначално след емитирането на заема, Емитентът се е възползвал от предвиденото в Предложението за записване на облигациите възможност, а именно: „в случай че след емитиране на облигационната емисия, Емитентът има свободен паричен ресурс, то възнамерява да изкупува обратно такава част от облигацията каквато прецени и да я пласира отново при необходимост от парични средства за определените по-горе цели от 1) до 4)“. Поради, което Емитентът е първоначално е изкупил 35 000 броя облигации (равняващи се на 35 000 000 Евро), като в последствие при необходимост от парични средства е продавал необходимия брой облигации с цел поемане на предстоящи задължения по заеми и/или осигуряване на парични средства за увеличение на капитал на дъщерно дружество. Към настоящия момент 39 973 бр. от емисията са в обръщение, като останалите 27 бр. са обратно изкупени от дружеството.

Други разходи по емисията

Инвестиционният посредник, единствено е оказал съдействие на Емитента при изготвянето на Документа за ценните книжа, е „Евро-Финанс“ АД, с ЕИК 831136740 и седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5. Евро-Финанс АД е и Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия. Съдействието, което „Евро-Финанс“ АД е оказало на Емитента при изготвянето на Документа за ценните книжа, се състои в предоставяне на разяснения на „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.

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

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

D. Начин на погасяване на задълженията по настоящата облигационна емисия.

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

За погасяване на облигационната емисия, Емитентът ще използва средства, генерирани от основната му дейност. Източниците и начина на обслужване на Емитираната облигационна емисия (лихвени и главнични плащания) ще бъдат приходи генерирани от дивиденди разпределени от дъщерните му компании, приходи от мениджмънт свързани с организация и управление на дъщерни дружества, приходи от лихви по предоставените заеми на дъщерните дружества, върнати предоставени заеми на свързани и несвързани лица, приходи от финансови операции и инструменти, както и всякакви други приходи получени във връзка с осъществяване на основната му дейност.

Към настоящият момент Емитентът успешно изплаща главнични и лихвени задължения по три банкови заема (два към „Международна Инвестиционна Банка“ и един към „ДжейПи Морган ЕСИ“), два издадени транша облигации от одобрената и листната на Ирландската стокова борса „EMTN Programme“ (ISIN: XS1731768302 и ISIN: XS1542984288) и една корпоративна облигация търгуема на БФБ (ISIN: BG2100013205). Размерът на задълженията по привлечени средства може да бъде разгледан 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“* от Регистрационния документ.

В исторически план, до настоящия момент, Емитентът не е изпитвал затруднения по изплащане на задълженията си по емитираните облигационни заеми и усвоените банкови заеми, в т. ч. лихви и главници, както и не е допускал забава по тяхното изплащане. Средствата за изплащането на задълженията по облигационните заеми са генерирани от основната му дейност или от акумулирането на свободни парични потоци в групата под формата на заемни средства. „Еврохолд България“ АД е предприел политика за намаляване на задължността си по привлечени средства, като активно работи в тази посока. В подкрепа на това е и изплатения през трето тримесечие на 2023 г. заем към „Международна Банка за Икономическо Сътрудничество“ в размер на 12 000 000 €.

Предвид факта, че всички задължения по привлечени средства на Емитента, в т.ч. към банки (*главниците са платими на вноски съгласно погасителен план, като по два заема крайния падеж е през 2025, а по третия януари 2029*), по дългови емисии (*двата усвоени транша по „EMTN Programme“ падежират през 2026 г., а корпоративна облигация с ISIN: BG2100013205 през 2027 г.*) и задължения по заеми към свързани лица (*по заем към „Старком Холдинг“ АД с падеж 2025 г.*) са разрочени във времето, като падежират в различен период от време, така, че тяхното обслужване да е поетапно, то Емитентът счита, че няма да има ликвидни проблеми за изплащане на задълженията си по настоящата емисия, падежираща март 2029 г. (включително лихвени и главнични плащания). Отделно от това при наличие на ликвидни затруднения, Емитентът има възможност да предоговори крайният срок за изплащане на задължения по привлечени средства, така че да не изпадне в ситуация на неизпълнение.

В случай на необходимост при настъпване на падежа на настоящата емисия и при липса на свободни парични средства достатъчни за погасяване на цялата главница по облигационния заем, която е платима в едно с последното лихвено плащане (08.03.2029 г.), Емитентът може да вземе заем/и от свързано/и лице/а, в т.ч.: от негово дъщерно дружество или от мажоритарния собственик на капитала, или да набере необходимите заемни средства, чрез друг финансов инструмент. Възможен вариант е и да бъде взето решение от Общото събрание на акционерите за увеличение на капитала на Емитента в размер достатъчен да покрие недостигът за изплащане на всички задължения на дружеството към облигационерите в срок, в т.ч. главнични и лихвени плащания. Изборът на вариант ще зависи от размера на сумата, която трябва да покрие недостигът, както и от конкретните възможни варианти към този момент за набавяне на привлечени средства при изгодни за Дружеството параметри и условия.

Е. Погасителен план по емитираната емисия облигации

По-долу е представен погасителният план на настоящата облигационна емисия. Лихвените плащания са изчислени на база на номиналния лихвен купон – 3.25 % годишно.

| Година | Дата на плащане | Плащане на главница | Остатъчна главница | Дни в периода | База | Купонно плащане |
|--|-----------------|---------------------|--------------------|---------------|------|------------------------|
| | | | лева | | | лева |
| дата на издаване | 8-Mar-2022 | - | - | - | - | - |
| 1 | 8-Sep-2022 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 365 | 655 342,47 € |
| 2 | 8-Mar-2023 | 0 € | 40 000 000 € | 181 | 365 | 644 657,53 € |
| 3 | 8-Sep-2023 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 365 | 655 342,47 € |
| 4 | 8-Mar-2024 | 0 € | 40 000 000 € | 182 | 366 | 646 448,09 € |
| 5 | 8-Sep-2024 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 366 | 653 551,91 € |
| 6 | 8-Mar-2025 | 0 € | 40 000 000 € | 181 | 365 | 644 657,53 € |
| 7 | 8-Sep-2025 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 365 | 655 342,47 € |
| 8 | 8-Mar-2026 | 0 € | 40 000 000 € | 181 | 365 | 644 657,53 € |
| 9 | 8-Sep-2026 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 365 | 655 342,47 € |
| 10 | 8-Mar-2027 | 0 € | 40 000 000 € | 181 | 365 | 644 657,53 € |
| 11 | 8-Sep-2027 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 365 | 655 342,47 € |
| 12 | 8-Mar-2028 | 0 € | 40 000 000 € | 182 | 366 | 646 448,09 € |
| 13 | 8-Sep-2028 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 366 | 653 551,91 € |
| 14 | 8-Mar-2029 | 40 000 000 € | - € | 181 | 365 | 644 657,53 € |
| Общо лихвени плащания | | | | | | 9 100 000,00 € |
| Общо лихвени и главнични плащания | | | | | | 49 100 000,00 € |

F. 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.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ. ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН НОМЕР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия са: Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегировани и свободно прехвърляеми, с падеж 84 (осемдесет и четири) месеца от датата на издаване на емисията.

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

Настоящата емисия облигации е трета по ред.

Международният код за идентификация на ценните книжа ISIN (International Security Identification Number) е ISIN BG2100002224.

4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

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

- 📖 Търговски закон;
- 📖 Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);
- 📖 Закон за пазарите на финансовите инструменти;
- 📖 Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- 📖 Закон за Комисията за финансов надзор;
- 📖 Наредба № 2 от 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.);
- 📖 Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- 📖 Правилник за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД ;
- 📖 Правилник на „Централен депозитар“ АД;
- 📖 Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- 📖 Закон за корпоративното подоходно облагане;
- 📖 Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;
- 📖 Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомявания и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;
- 📖 Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията.

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

4.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. РЕГИСТЪР ВОДЕЩ ЦЕННИТЕ КНИЖА В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА

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

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

4.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална стойност /обща сума/ EUR 40 000 000 (четиридесет милиона) Евро.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Общата сума на облигациите от настоящата емисия, които ще се допускат до търговия, е фиксирана EUR 40 000 000 (четиридесет милиона Евро) и е определена в настоящия Документ за ценните книжа.

Общият брой на облигациите от емисията е 40 000 (тридесет хиляди) броя корпоративни облигации с единична номинална и емисионна стойност EUR 1 000 /хиляда/ Евро всяка една. Всички облигации от настоящата емисия могат да се предлагат за търговия на регулирания пазар.

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

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

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

4.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Облигационната емисия е деноминирана в Евро / EUR /.

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

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

При евентуална ликвидация на Емитента едва след удовлетворяване на всички негови кредитори, останалото му имущество ще се раздели между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял /чл. 271 ТЗ/. Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на Емитента, така че той да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите по настоящата емисия.

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

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

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

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

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

Изпълнението на задълженията на Емитента по облигациите от настоящата емисия не е подчинено на изпълнението на други задължения на Емитента, било то и по последващи облигационни емисии, които могат да бъдат издадени единствено, в случай, че тяхното издаване няма да доведе до

нарушаване на финансовите показатели по настоящия облигационен заем с ISIN BG2100002224.

4.7. Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права

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

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

A. Информация за индивидуалните и колективните права на облигационерите:

Индивидуални права на облигационерите:

- **Право на вземане върху главница:** Право да получат главнични плащания имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на дължимото главнично плащане. Агент по плащанията на главницата е „Централен депозитар“ АД.
- **Право на вземане за лихва:** Право да получат лихвени плащания имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 5 (пет) работни дни преди датата на съответно лихвено плащане. Агент по плащанията на лихвите е „Централен депозитар“ АД.
- **Право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите:** Всяка облигация дава възможност за участие и право на 1 (един) глас в Общото събрание на облигационерите. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите.
- **Право да се поиска издаване на заповед за изпълнение:** Облигационерите имат право да поискат издаване на заповед за изпълнение за дължимите им суми на основание чл. 417, т. 10 от Гражданския процесуален кодекс въз основа на притежаваните от тях облигации.
- **Право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност:** Облигационерите имат предимствено право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност на дружеството преди удовлетворяване вземанията на акционерите.

Колективни права на облигационерите:

Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.

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

В. Общо събрание на облигационерите

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

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

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

Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от настоящата емисия, ако на събранието са представени най-малко 1/2 (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия, с изключение на случаите, когато общото събрание ще взема решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационен заем, когато изискуемото относно кворума мнозинство е не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите се определя на поне 50% плюс една от представените облигации, с изключение на мнозинството за приемане на решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, което е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

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

1. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите (указанията) на упълномощителя, съдържащи се в пълномощното. В случай, че пълномощникът се отклони от дадените му в това пълномощно инструкции, гласовете по тези облигации за съответното гласуване, се считат за невалидни;

2. Пълномощникът може да представлява повече от един облигационер в Общото събрание на Дружеството. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по облигациите, притежавани от отделните облигационери, които представлява;

3. Пълномощното за представляване на облигационер в Общото събрание на облигационерите трябва да е в писмена форма, да е за конкретното Общо събрание, да е изрично и да посочва:

- пълните данни за облигационера - упълномощител и пълномощника;
- броя на облигациите, за които се отнася пълномощното;
- дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
- предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
- начина на гласуване по всеки от въпросите или когато такъв не е посочен, изрична клауза, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува;
- дата, място и подпис.

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

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

пълномощни чрез електронни средства.

Проведени заседания на Общото събрание на облигационерите

Къд датата на настоящия Проспект е проведено едно общо събрание на облигационерите състояло се на 20.04.2022 г., а именно Първото общо събрание на облигационерите, свикано надлежно с покана по реда на чл. 206, ал. 6 от ТЗ, която покана е публикувана по партидата на Дружеството в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 14.03.2022 г.

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

По точка първа от дневния ред – „Запознаване на облигационерите с изборият Довереник на облигационерите“:

Проведена е информационна дискусия по време на която присъстващите облигационери бе представен изборият от Емитента Довереник на облигационерите „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД, ЕИК 131134023, адрес: п.к. 1421, р-н Лозенец, ул. Димитър Хаджикоцев № 52-54, извършваща дейност като лицензирано като Банка и съответно извършващо банкова дейност.

По точка втора от дневния ред – „Запознаване на облигационерите с правата и задълженията на Довереника на облигационерите“:

Проведена е информационна дискусия, която, съгласно нормативните изисквания, запозна в детайли облигационерите на Дружеството с функциите, правата и задълженията на избория Довереник на облигационерите „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД, ЕИК 131134023.

По точка трета от дневния ред - „Одобряване на избора на Довереник на облигационерите“:

Общото събрание на облигационерите потвърждава избора на „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД, ЕИК 131134023, адрес: п.к. 1421, р-н Лозенец, ул. Димитър Хаджикоцев № 52-54, за Довереник на облигационерите по смисъла на ЗППЦК по емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100002224, издадена от „Еврохолд България“ АД, като с така взетото решение Довереникът се счита за упълномощен да представява облигационерите от настоящата емисия.

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

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

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

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

По точка пета от дневния ред - „Разни“:

Не са постъпили предложения за разискване, поради което решението не е гласувано.

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

С. Задължения на Емитента за спазване на финансови показатели

След вписване на облигационната емисия във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулирани пазари, Емитентът поема задължение за поддържане на финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК до пълното изплащане на облигационния заем, 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.
- Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като консолидираната печалба от обичайна дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви, - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.

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

Към датата на последния изготвен и публикуван междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г. поетите за поддържане финансови показатели, имат следните стойности:

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

Стойността на показателя по последен изготвен неаудитиран междинен 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 съгласно разпоредбата на чл. 100б, ал. 2 от ЗППЦК, като консолидираната печалба от обичайната дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1,01.

Стойността на показателя по последен изготвен неаудитиран междинен 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 консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г., показват, че Емитента към датата на този документ спазва поетите за изпълнение финансови показатели.

D. Предсрочна изискуемост

Съгласно чл. 11 от подписаният между Емитента и Довереника на облигационерите договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на следните случаи на неизпълнение:

Ако едно или повече от изброените събития, независимо дали е следствие на причина извън контрола на ЕМИТЕНТА (“Случаи на неизпълнение”) настъпи, ДОВЕРЕНИКЪТ следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права съгласно чл. 3, ал. 4, както и всички други права, предвидени в закона, в случай, че:

1. Емитентът не изпълни което и да било свое задължение за лихвено плащане и това неизпълнение (пълно или частично) продължи повече от 30 (тридесет) дни от датата на падежа му (просрочено плащане). След изтичане на посочения срок облигационният заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем, Емитентът дължи на облигационерите и законовата лихва за забава;

2. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 2, т. 1 и сл. за сключване на Застраховка при условията на този Договор в срок до 20 дни от подписването на настоящия Договор, включително не заплати дължимата вноска по застрахователната премия;

3. ЕМИТЕНТЪТ не е изпълнил задължението си във всеки момент за срока на облигационния заем да поддържа обезпечение Договор за застраховка „Облигационен заем“, в полза на всички облигационери в качеството им на застрахован, при условията описани по-горе в т. „Обезпечение“, включително не изпълни задължението си за сключване на допълнителна Застраховка до достигане на минималната стойност на рисковата експозиция в 20 (двадесет) дневен срок от узнаване,

респ. при получаване на уведомление от страна на ДОВЕРЕНИКА, за промяна в състоянието на Застраховката, или не изпълни задължението си съгласно взето последващо Решение от Общото събрание на облигационерите за промяна на обезпечението;

4. За Емитента е открито производство по прекратяване чрез ликвидация (с изключение на случаите на прекратяване поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване);

5. Срещу ЕМИТЕНТА е открито производство по несъстоятелност;

6. Настъпване на застрахователно събитие по смисъла на застрахователния договор;

7. Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) застрахователно обезщетение;

8. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем, ако при наличието на тази хипотеза ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.

9. Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай, че: ЕМИТЕНТЪТ допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията и въз основа на предприетите от Емитента действия в 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, и същият въпреки това не е предприел действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите, както и в случай, че ЕМИТЕНТЪТ е изготвил програма но същата не е била одобрена от Общото събрание на облигационерите и въпреки това, Емитентът не е изготвил нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият да е взел предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.

Описаните по-горе случай на неизпълнение съгласно подписания договор с довереника на облигационерите обхващат изцяло заложените в предложението за записване на емисия облигации случай на неизпълнение при условията на частно предлагане.

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.

Е. Извършване на промени в условията на облигационния заем

Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем могат да се извършват по реда и при условията, предвидени в Закона за публично предлагане на ценни книжа, по отношение на следните параметри на емисията:

1. Окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 7 (седем) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);

2. Възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания;

3. Могат да бъдат променени финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;

4. Възможно е да бъде взето решение за промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение на вземанията на облигационерите по сключения облигационен

заем, в случай на възникване на промяна в състоянието на застраховката. В този случай Емитентът се задължава да сключи допълнителна застраховка, допълваща размера на рисковата експозиция до минималната стойност на рисковата експозиция, или да предостави допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по емисията съгласно изискванията на ЗППЦК. В случай на извършване на промени в условията на облигационния заем следва да се сключи допълнително споразумение със застрахователя по формата на Добавък към застрахователната полица във връзка с измененията в параметрите, като същото е условие за валидността на застрахователната полица;

5. Целите на облигационния заем;

6. Възможно е да бъде взето решение за упражнява кол опция (call option), изразяваща се в право да погаси предсрочно част или цялата главница по емисията облигации.

Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем са допустими при настъпване (след сключване на облигационния заем) на някое от следните ситуации, при която може да се направи обоснован извод, че промяната ще е в интерес както на „Еврохолд България“ АД така и на облигационерите:

1. възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопанските субекти в страната и чужбина, опериращи в секторите и регионите, в който Емитента и неговите дъщерни дружества извършват своята стопанска дейност;

2. настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента, респ. на неговите дъщерни компании;

3. настъпване на форсмажорни обстоятелства.

Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации съгласно чл. 100б, ал. (3) от ЗППЦК, може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия.

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

Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, дадено с решение на Общото събрание на облигационерите при спазване на изискванията за кворум и мнозинство (определени в настоящото Предложение) и по решение на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД (който е компетентният дружествен орган, приел решение за издаване на настоящата емисия облигации), при спазване на изискванията на Устава на „Еврохолд България“ АД към момента на приемане на такова решение.

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

Инициране на промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията, като и в този случай промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само и единствено при кумулативното наличие на решение на Общото събрание на облигационерите за извършване на промените и решение на Общото събрание на акционерите на „Еврохолд България“ АД. Общото събрание на облигационерите в тази хипотеза се свиква от повереника на облигационерите по искане на облигационерите, желаещи да иницират промени в облигационната емисия и които представят най-малко 1/10 от облигационния заем, отново чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15

дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информацията относно правото на облигационерите да участват в него. Относно кворума за провеждане на Общото събрание на облигационерите, упражняването на правата на глас и необходимото мнозинство за приемане на валидни решения се прилагат посочените по-горе условия и ред.

В срок от 5 работни дни от вземане на решението за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, Емитентът ще изготви информационен документ по чл. 100б, ал. 7 от ЗППЦК, който включва актуалната информация относно всички параметри на облигационната емисия, съгласно изискванията на чл. 23 от Наредба 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информацията при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на Комисията за финансов надзор, регулирания пазар, чрез Българска фондова борса и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.

4.8. Номинален лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва

Лихвен процент

Лихвените плащания по облигационния заем се определят на базата на фиксирана годишна лихва в размер на 3,25 %, при лихвена конвенция Actual/Actual (Реален брой дни в периода/Реален брой дни в годината).

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

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

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

където:

ЛД – сума на шестмесечния купонен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ГЛП – определеният лихвен процент на годишна база;

$P_{\text{период}}$ – период, равен на реалния брой дни между датата на предходно купонно плащане до датата на текущото купонно плащане;

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

Срокът на облигационния заем е 84 (осемдесет и четири) месеца от датата на издаване на облигационната емисия – 08 март 2022 г. Датата на падежа на облигационния заем е 08 март 2029г.

Главницата по облигационния заем е платима съгласно представения по-долу в настоящия документ погасителен план. Ако датата на падежа е неработен ден, плащането ще се дължи на първия следващ работен ден.

Лихвените (купонните) плащания по облигационната емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията – 08 март 2022 г., изчислени като проста лихва върху номиналната стойност на всяка облигация. Ако посочените дати на плащане на лихвата съвпадат с неработен ден, плащанията са дължими на следващия работен ден.

По-долу е представен погасителният план на настоящата облигационна емисия. Лихвените плащания са изчислени на база на номиналния лихвен купон – 3,25 % годишно.

Погасителен план

| Година | Дата на плащане | Плащане на главница | Остатъчна главница лева | Дни в периода | База | Купонно плащане лева |
|--|-----------------|---------------------|----------------------------|---------------|------|-------------------------|
| дата на издаване | 8-Mar-2022 | - | - | - | - | - |
| 1 | 8-Sep-2022 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 365 | 655 342,47 € |
| 2 | 8-Mar-2023 | 0 € | 40 000 000 € | 181 | 365 | 644 657,53 € |
| 3 | 8-Sep-2023 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 365 | 655 342,47 € |
| 4 | 8-Mar-2024 | 0 € | 40 000 000 € | 182 | 366 | 646 448,09 € |
| 5 | 8-Sep-2024 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 366 | 653 551,91 € |
| 6 | 8-Mar-2025 | 0 € | 40 000 000 € | 181 | 365 | 644 657,53 € |
| 7 | 8-Sep-2025 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 365 | 655 342,47 € |
| 8 | 8-Mar-2026 | 0 € | 40 000 000 € | 181 | 365 | 644 657,53 € |
| 9 | 8-Sep-2026 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 365 | 655 342,47 € |
| 10 | 8-Mar-2027 | 0 € | 40 000 000 € | 181 | 365 | 644 657,53 € |
| 11 | 8-Sep-2027 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 365 | 655 342,47 € |
| 12 | 8-Mar-2028 | 0 € | 40 000 000 € | 182 | 366 | 646 448,09 € |
| 13 | 8-Sep-2028 | 0 € | 40 000 000 € | 184 | 366 | 653 551,91 € |
| 14 | 8-Mar-2029 | 40 000 000 € | - € | 181 | 365 | 644 657,53 € |
| Общо лихвени плащания | | | | | | 9 100 000,00 € |
| Общо лихвени и главнични плащания | | | | | | 49 100 000,00 € |

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

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

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

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

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

Всички плащания по емисията са платими в Евро /EUR/.

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

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

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

Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 5 (пет) работни дни преди извършване на съответното лихвено/главнично плащане.

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

4.9. ДАТА НА ПАДЕЖА И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА

Матуритетът на облигационния заем е 84 (осемдесет и четири) месеца или 7 (седем) години, считано от датата на издаване на емисията.

- ДАТА НА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯТА – 08 март 2022 г.
- ДАТА НА ПАДЕЖ НА ЕМИСИЯТА – 08 март 2029 г.

Изпълнението на задълженията на Емитента за извършване на главничното плащане по облигациите от тази емисия не може да бъде искано от облигационерите предсрочно (преди падежа на облигацията), освен в определените по-горе случаи на неизпълнение, при които се предвижда възможност за предсрочна изискуемост (виж 4.7. „Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“, информацията относно буква D. „Предсрочна изискуемост“).

Главницата по облигационния заем е платима еднократно на датата на падежа на емисията ведно с подледното лихвено плащане.

Кол опция (Call option)

Емитентът не предвижда да упражнява кол опция (call option), изразяваща се в право да погаси предсрочно част или цялата главница по емисията облигации.

4.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ДОХОДНОСТТА

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

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

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

$$PV = \sum_{n=1}^{14} \frac{CPN}{\left(1 + \frac{YTM}{2}\right)^n} + \frac{NOM}{\left(1 + \frac{YTM}{2}\right)^{14}}$$

където:

PV – текуща пазарна цена на облигацията

CPN – сума на купонно плащане съобразно неизплатената част на номинала

YTM – проста годишна доходност до падежа в %

n - пореден номер на купонното плащане

NOM – номинален размер на главницата

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

Доходността до падежа при емитиране на облигацията към момента на емитиране, представен като проста годишна доходност, е 3,25% и съвпада с така определеното купонно плащане, поради емитиране на облигациите по номиналната им стойност.

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

Доходността за периода на притежание представлява капитализираната доходност за периода на притежание съобразно цена на закупуване и цена на продаване на облигацията. Изчислението на доходността се извършва по формула, подобна на горната, като амортизационните плащания на

главницата се заменят с продажната цена (броя на купонните плащания се определя в зависимост от периода на притежание).

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

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

където,

CPN – купонно плащане от 3,25%

P_m – пазарна цена на облигацията

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

4.11. Представителство на държателите на ценните книжа. Организацията представляваща инвеститорите, и разпоредбите, уреждащи това представителство.

Всички облигационери по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни, разгледани буква А. „Информация за индивидуалните и колективните права на облигационерите“ от т. 4.7. „Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“ от този документ.

Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.

Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от настоящата емисия, ако на събранието са представени най-малко 1/2 (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия, с изключение на случаите, когато общото събрание ще взема решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационен заем, когато изискуемото относно кворума мнозинство е не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите се определя на поне 50% плюс една от представените облигации, с изключение на мнозинството за приемане на решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, което е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

Довереник на облигационерите

Във връзка с вторичното публично предлагане на облигациите, Емитентът е сключил Договор от 26.04.2022 г., с ТИ БИ АЙ Банк“ ЕАД, за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“. Довереникът на облигационерите, чийто статут и правомощия са регламентирани в чл. 100а и сл. от специалния Закон за публичното предлагане на ценни книжа, изпълнява функциите на представител на облигационерите по смисъла на Търговския закон.

„ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД е лицензирано като Банка и съответно извършващо банкова дейност съгласно Лицензия № Б 30 и Заповеди № РД 22 – 1067/13.08.2003 г., № РД 22 – 1067/12.06.2007 г., № РД 22 – 1560/20.07.2007 г., № РД 22 – 2270/16.11.2009 г., № РД 22 – 0451/28.02.2012 г. и № РД 22 – 0451/22.10.2012 г. на БНБ. „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 131134023. „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД се представлява заедно от всеки двама от следните изпълнителни директори Валентин Гълъбов, Александър Димитров, Николай Спасов и Лукас Турса.

„ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД не е в конфликт на интереси спрямо Емитента и облигационерите от настоящата емисия. Спрямо „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД не са налице пречките за осъществяване на функцията довереник по облигационната емисия, посочени в чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

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

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

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

ДОГОВОР ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ФУНКЦИЯТА „ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ“

Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между Емитента и „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД (ДОВЕРЕНИКА) на 26.04.2022 г., е на разположение на потенциалните инвеститори на следния адрес за кореспонденция на Емитента:

| | |
|---|---|
| <p>ЕМИТЕНТ</p>  | <p>„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД</p> <p>Адрес: гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43</p> <p>Тел.: (+359 2) 9651 653; (+359 2) 9651 651</p> <p>Факс: (+359 2) 9651 652</p> <p>Лице за контакт: Галя Георгиева</p> <p>E-mail: investors@eurohold.bg; g_georgieva@eurohold.bg;</p> <p>от 9.30 – 17.00 ч.</p> <p>Интернет адрес: www.eurohold.bg</p> |
|---|---|

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

1. Да сключи със „Застрахователно дружество ЕВРОИНС“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София 1592, район „Искър“ бул. Христофор Колумб № 43, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121265113, („Застрахователя“), както и да поддържа валиден Договор за застраховка („Застраховка“ или „Застрахователен договор“) на всички плащания по Облигационната емисия, включващи лихвени плащания и плащане на главницата, срещу риска от неплащане в полза на Довереника в качеството му на Довереник на облигационерите и на Облигационерите по Емисията като Застраховани по смисъла на КЗ до датата на пълно погасяване на облигационния заем и съгласно условията на сключения облигационен заем и настоящия Договор в срок 7 (седем) дни от сключването на настоящия договор. Застрахователният договор, включително Застрахователната полица, писменото предложение или искане до Застрахователя за сключване на застрахователен договор или писмените отговори на Емитента на поставени от Застрахователя въпроси относно обстоятелства, имащи значение за естеството и размера на риска, подписани от Емитента при сключването на Застраховката, съгласието на Застрахователя за осигуряването на пълно застрахователно покритие при сключването на Застрахователния договор, добавък (анекс) към Застрахователната полица и др. приложими документи, са неразделна част от настоящия Договор;

2. при сключването на Застраховката да предостави на Застрахователя вярна, точна и пълна информация, както и да посочи всички обстоятелства, които са му известни или при положена

необходима грижа са могли да му бъдат известни и имат значение за оценката на размера и естеството на риска за сключване на Застрахователния договор;

3. да заплаща своевременно всички вноски по Застрахователната премия съгласно условията на Застраховката, неразделна част от настоящия Договор, както и да спазва всички останали задължения по Застрахователния договор;

4. да предоставя на ДОВЕРЕНИКА всички документи, удостоверяващи своевременното извършване на плащанията на дължимите вноски по застрахователната премия, съгласно условията на Застраховката, незабавно след извършване на плащането, съответно получаването на потвърждение от страна на Застрахователя, както и на плащанията към Облигационерите по Емисията и плащанията на възнаградението на ДОВЕРЕНИКА по настоящия Договор, включително, но не само преводни нареждания, разписки, документи, издадени от Застрахователя, съответно от Централен Депозитар АД, извлечения от банкови сметки и всякакви други документи, които ДОВЕРЕНИКА разумно изиска;

5. да не извършва каквито и да било действия, които водят или биха могли да доведат до промяна на естеството и размера на риска по облигационната емисия по смисъла на Застраховката, до прекратяване на Застраховката (Застрахователната полица), до възникване на основания за отказ от страна на Застрахователя от пълно или частично плащане на обезщетение по Застрахователния договор, както и каквито и да било други действия, които биха могли да увредят правата или интересите на ДОВЕРЕНИКА и/или Облигационерите, произтичащи от Застрахователния договор;

6. да уведомява незабавно писмено ДОВЕРЕНИКА за всички съществени обстоятелства, които водят или биха могли да доведат до промяна на естеството и размера на риска по облигационната емисия по смисъла на Застраховката, при прекратяване на Застраховката (Застрахователната полица), при възникване на основания за отказ от страна на Застрахователя от пълно или частично плащане на обезщетение по Застрахователния договор, както и при възникване на всякакви други неблагоприятни обстоятелства, които биха могли да увредят правата или интересите на ДОВЕРЕНИКА и/или Облигационерите, произтичащи от Застрахователния договор (промяна в състоянието на Застраховката);

7. при възникване на промяна в състоянието на Застраховката при поискване от страна на ДОВЕРЕНИКА, да сключи допълнителна Застраховка, допълваща размера на Застрахователната сума до Минималната стойност на Застрахователната сума, съгласно настоящия Договор, или да предостави допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по Емисията съгласно изискванията на ЗППЦК;

8. да действа с грижата на добър търговец с оглед на предотвратяване и ограничаване на възможността за настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор или случай на неизпълнение по раздел IV на настоящия Договор, като в случай на настъпило Застрахователно събитие да съгласува действията си със Застрахователя, Довереника и Облигационерите по Емисията и изпълнява дадените от тях указания съгласно Застрахователния договор и настоящия Договор;

9. в случай на съмнение за опасност от възникване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор, да уведоми незабавно писмено Довереника, както и да предприеме всички необходими правни и фактически действия за запазване на интересите на Довереника и Облигационерите по Емисията, включително да съдейства по всички възможни начини за тяхното удовлетворяване от застрахователното обезщетение, в т.ч. да предостави всички необходими документи и информация, доказващи настъпването на Застрахователно събитие, както и такива, изискани по преценка на Застрахователя, да окаже всякакво съдействие (включително процесуално) на Довереника и Облигационерите за предявяване на техните претенции по и удовлетворяването им от Застраховката;

10. да поеме всички разходи, свързани с предотвратяване и ограничаване на възможността за настъпване на Застрахователно събитие, както и с предоставяне на съдействие на Довереника и Облигационерите по Емисията по предходната точка;

11. да предоставя на ДОВЕРЕНИКА отчети за дейността си и друга информация от вида, с характеристиките, в обема и в сроковете, установени в глава Шеста, раздел V и глава Шеста „А“ от ЗППЦК;

12. да спазва установените в Предложението за записване на облигациите финансови съотношения, а именно:

- a) Коефициент „Пасиви/ Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98;
- b) Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като консолидираната печалба от обичайна дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви – минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.

Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база консолидирани финансови отчети на Емитента.

13. да предоставя на ДОВЕРЕНИКА в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие подробен писмен отчет за изпълнението на задълженията си съгласно условията на облигационната емисия, включително за изразходване на средствата от облигационния заем, за спазване на определените финансови показатели и за състоянието на Застраховката. Състоянието на Застраховката по смисъла на настоящия Договор представляват всички правни и фактически обстоятелства, засягащи пряко или косвено правата и интересите на Довереника в качеството му на Довереник на облигационерите и на Облигационерите по Емисията в качеството им на Застраховани по Застрахователния договор;

14. да представя на ДОВЕРЕНИКА в срок до 60 дни от края на всяко календарно тримесечие текущи тримесечни консолидирани финансови отчети със съдържанието по чл. 23 и сл. от Закона за счетоводството и чл. 100о от ЗППЦК, и одитиран годишен консолидиран финансов отчет съобразно сроковете и изискванията на чл. 100н от ЗППЦК;

15. при поискване от страна на ДОВЕРЕНИКА да осигури извлечение от книгата на облигационерите, чиито общи интереси ДОВЕРЕНИКА представлява;

16. да уведомява най-късно до следващия работен ден ДОВЕРЕНИКА за:

a) нарушение на задължението да спазва определените в Предложението финансови показатели;

b) всяко обстоятелство, което може да окаже съществено и неблагоприятно влияние върху изпълнението на задълженията на ЕМИТЕНТА по емисията облигации;

в) всяко извършено лихвено и главнично плащане по издадените облигации, като ЕМИТЕНТЪТ предоставя и съответни доказателства за датата и размера на извършените плащания;

г) подадена молба за ликвидация и/или за образуване на производство по несъстоятелност, както и започване на процедура по преобразуване на дружеството;

д) заведени/висящи съдебни, арбитражни или административни производства, по които ЕМИТЕНТЪТ е страна или които касаят или могат да касаят Застраховката;

е) всички промени в състоянието на Застраховката;

ж) всяка промяна в устава, в състава на управителните или контролните органи, както и в акционерната структура на ЕМИТЕНТА, при която някой от акционерите увеличава или намалява участието си в капитала на ЕМИТЕНТА с повече от 10 %;

и) при условията, определени в договора, както и при поискване от страна на ДОВЕРЕНИКА да му предоставя всяка друга информация, посочена в договора или необходима на ДОВЕРЕНИКА за изпълнение на задълженията му, като при липса на уговорен в договора срок за предоставяне на информацията, тя се предоставя в срок до 3 (три) работни дни от отправяне на искането на ДОВЕРЕНИКА в съответствие с чл. 100е, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК;

17. да заплаща на ДОВЕРЕНИКА всички разноси, които той е направил или следва да направи при и по повод изпълнение на задълженията си по настоящия договор, за извършването на които той предварително писмено е уведомил ЕМИТЕНТА. ЕМИТЕНТЪТ превежда необходимата сума на ДОВЕРЕНИКА, който я заплаща и предоставя на ЕМИТЕНТА документ, удостоверяващ плащането;

18. да предоставя на ДОВЕРЕНИКА достъп до своята икономическа, счетоводна и правна документация, включително и в своите офис помещения, за изпълнение на задълженията на ДОВЕРЕНИКА по чл. 3, ал. 3 от този договор.

19. ако наруши определените финансови съотношения, ЕМИТЕНТЪТ се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, ЕМИТЕНТЪТ трябва да 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 трябва да изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на

инвеститорите същият да вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.

20. да заплаща всички и всякакви разноски по и във връзка с Емисията и Застраховката, неупоменати изрично в настоящия Договор;

21. да заплаща на ДОВЕРЕНИКА възнаграждение в размера, при условията и в сроковете, уговорени в настоящия Договор;

22. да регистрира Емисията за търговия на „Българска фондова борса“ АД;

23. да изпълнява всички други задължения на ЕМИТЕНТА, определени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в настоящия договор, Актуализираното Предложение, както и в другите договори (включително Застрахователния договор) и споразумения, решения на Общите събрания на облигационерите, и др., имащи отношение към емисията.

Правата и задълженията на Довереника на облигационерите, са подробно уредени в раздел III. „ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДОВЕРЕНИКА“ от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.

Въз основа на сключения Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, при настъпване на едно или повече събития, определени като случаи на неизпълнение по чл. 11 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Довереника следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове, като има всички права, предвидени в Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и приложимото законодателство (Всички случаи на неизпълнение по чл. 11 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ са подробно описани в 4.7. „Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“, в представената информация относно буква Д. „Предсрочна изискуемост“).

4.12. Решения, разрешения и одобрения по силата на които са издадени облигациите

Облигациите от настоящата емисия са издадени при условията на първично частно /непублично/ предлагане на под 150 (сто и петдесет) лица – предварително определен кръг от инвеститори, не при условията на публично предлагане по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) на основание чл. 205, ал. 4 от Търговския закон, Глава VI, раздел V от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на основание Предложение за записване на емисия корпоративни облигации при условията на частно пласиране от 04.03.2022 г. и Решение от 23.02.2022 г., от 01.03.2022 г. и от 03.03.2022 г. на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД и чл. 17, ал. 1 и 2 и във връзка с чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава на Емитента.

Съобщението за сключения облигационен заем по чл. 206, ал. 6 от Търговския закон е оповестено в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 14.03.2022 г.

На свое заседание, проведено на 24.11.2023 г., Управителния съвет на Емитента взема решение за въвеждане на облигациите от настоящата емисия за търговия на регулиран пазар, съответно за приемане на изготвения от представляващия дружеството – Асен Минчев и Галя Георгиева – Финансов директор, Проспект за допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

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

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

Емисията облигации е емитирана при условията на непублично (частно) предлагане на 08.03.2022 г. Датата на която облигациите ще се търгуват на регулиран пазар се определя от Съвета на директорите на БФБ, след като КФН потвърди Проспекта и впише емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

4.14. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Страните по договор за сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните, съответно лицата, които искат прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване, промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и други подобни действия, ползват услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент към Централен депозитар АД.

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

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

4.15. Данъчно облагане. Предупреждение, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход

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

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

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

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

Местни физически лица

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

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

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

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

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

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

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

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

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

Местни юридически лица

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

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

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

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

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

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

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

Чуждестранни физически лица

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

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

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

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

Чуждестранни юридически лица

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

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

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

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

Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане

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

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

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

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

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

Дружество за насочване на дохода е дружество, което се контролира от лица, които не биха имали право на същите по вид и размер облекчения, ако доходът се реализираше директно от тях, и не осъществява стопанска дейност, извън притежанието и/или администрирането на правата

или активите, от които се реализира доходът, и дружеството: 1) не разполага с активи, капитал или персонал, съответстващи на неговата стопанска дейност; 2) няма контрол върху използването на правата или активите, от които е реализиран доходът. Не е дружество за насочване на дохода чуждестранно лице, когато повече от половината от акциите му с право на глас се търгуват на регулиран пазар.

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

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

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

4.16. Идентификационни данни и данни за контакт с ЕМИТЕНТА

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

V. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА**5.1. Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането****Условия, на които подлежи предлагането**

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

С настоящият Документ за ценните книжа се цели регистрацията на емисията облигации за вторична търговия на регулиран пазар, което да направи разпореждането с тях по-лесно за инвеститорите.

Период, включително всякакви възможни изменения, по време на който е открита предлагането, и описание на процедурата за подаване на заявление

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

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

Описание на възможностите за намаляване на записванията и на начина за възстановяване на надплатените от заявителите суми

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

Подробна информация за минималната и/или максималната сума в заявлението

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

Метод и срокове за заплащане и доставка на ценните книжа

Търговията с облигациите от настоящата емисия ще се извършва съгласно Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. След приемане на облигациите на „Еврохолд България“ АД за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД всеки инвеститор, който желае да придобие или продаде ценни книжа от предлаганата емисия е необходимо да сключи договор за инвестиционни услуги с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде нареждане за покупка или продажба, като попълни всички необходими документи, съобразно практиката на избрания инвестиционен посредник и изискванията на нормативната уредба. Инвестиционният посредник е длъжен да въведе поръчката на клиента в търговската система на „Българска Фондова Борса“ АД. При сключване на сделка борсата и инвестиционният посредник – страни по сделката, извършват необходимите действия за регистрация на сделката в „Централен депозитар“ АД. Централният депозитар АД регистрира сделката в двудневен срок от сключването ѝ ако са налице необходимите ценни книжа и парични средства и не съществуват други пречки за това и актуализира книгата за безналични ценни книжа (облигации) на Емитента.

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

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

Публикуване на резултатите от предлагането

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

Няма гаранция, че инвеститорите – притежатели на облигации ще желаят да продадат притежаваните от тях облигации.

Процедура за упражняване на правото на преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата на записване и третиране неупражнените права на записване

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

5.2. План за разпространение и разпределение

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

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

5.3. Цена

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

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

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

5.4. Пласиране и поемане

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

Депозитарна институция относно предлаганите облигации е „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4. „Централен

депозитар” АД ще бъде Агент по плащанията при извършване на лихвените и/или главнични плащания към облигационерите.

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

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

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

Няма друга публична или частна подписка за облигации от същия или друг клас, която да се организира едновременно с листването на настоящите облигации на БФБ.

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

6.1. Информация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на заявление за допускане до търговия с оглед на тяхното разпространение на регулиран пазар, на други пазари на трети държави, на пазар за растеж на МПС или МСТ, като съответните пазари се посочват

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

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална стойност /обща сума/ EUR 40 000 000 (четиридесет милиона) Евро. Общата сума на облигациите от настоящата емисия, които ще се предлагат публично/допускат до търговия, е фиксирана EUR 40 000 000 (четиридесет милиона) Евро и е определена в настоящия Документ за ценните книжа. Общият брой на облигациите от емисията е 40 000 (четиридесет хиляди) броя с емисионна и номинална стойност EUR 1 000 /хиляда/ Евро всяка една. Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 84 (осемдесет и четири) месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Всички облигации от емисията са записани и изцяло платени при тяхното първично частно предлагане.

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

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

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

Непосредствено след потвърждаване на настоящия Проспект от Комисията за финансов надзор и вписване на емисията с ISIN код BG2100002224 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, облигациите от настоящата емисия ще бъдат заявени за допускане за търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации” на „Българска Фондова Борса” АД. Указването на това обстоятелство не трябва създава впечатление, че допускането до търговия на ценните книжа на БФБ непременно ще бъде одобрено. Емитентът не предвижда облигациите да бъдат предмет на предлагане на друг регулиран пазар извън организирания от „Българска Фондова Борса” АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации”.

Към датата на този документ, Емитентът не възнамерява да предприема действия за допускане на облигациите с ISIN код BG2100002224 до търговия на други регулирани пазари, както и на пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или на МПС (многостранни системи за търговия). Но е възможно на следващ етап, Емитентът да предприеме действия за допускане до търговия на тези облигации (ISIN код BG2100002224) до търговия и на други пазари, включително и на организираната от ИП „Капман“ АД многостранна система за търговия MTF SOFIA.

Сключването на сделки с облигациите с ISIN код BG2100002224 на БФБ може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

6.2. Всички регулирани пазари, пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или МСТ, на които, доколкото е известно на емитента, вече се търгуват ценни книжа от същия клас, който се или ще се предлага публично или допуска до търговия

Настоящата емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100002224 е трета по ред за Емитента.

Емитираната от Дружеството първа по ред облигационна емисия с ISIN код BG2100030076 в размер на 10 милиона евро е погасена изцяло на датата на падежа, съгласно погасителния план, а именно на 25 октомври 2010 година, същата е била допусната до търговия единствено на организирания от „Българска Фондова Борса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Втората облигационна емисия с ISIN код BG2100013205 в размер на 30 млн. Евро и падеж 26.11.2027 г. е допусната до търговия на регулиран пазар на БФБ – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Третата облигационна емисия е настоящата емисия с ISIN код BG2100002224 в размер на 40 млн. Евро и падеж 08.03.2029 г., за която се иска допускане до търговия на регулиран пазар на БФБ – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Отделно от това, Емитентът има издадени два транша по одобрена през 2016 година програма за средносрочни еврооблигации (EMTN Programme), с ISIN XS1731768302 и XS1542984288, с общ размер на 80 млн. Евро, които са допуснати до търговия на Ирландската Фондова Борса. Информацията относно условията по EMTN програмите (EUR) е публично достъпна и налична на страницата на Ирландската Фондова Борса (Irish Stock Exchange), секция Bonds. Падежът на EMTN Programme ISIN XS1731768302 е на 07.06.2026 г., а този на EMTN Programme – 29.12.2026 г.

Няма други регулирани пазари, пазари на трети страни, пазари за растеж на МСП или МСТ, на които да са допуснати до търговия издадените два транша по програмата за средносрочни еврооблигации (EMTN Programme).

Към датата на този Документ, не се извършва предлагане на друга издадена от Емитента емисия от същия клас.

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

6.3. При допускане до търговия на регулиран пазар, името и адресът на лицата, поели твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичния пазар, като предоставят ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“, както и описание на основните условия на техния ангажимент

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

6.4. Емисионната цена на ценните книжа

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

VII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Консултанти във връзка с настоящата емисия

В настоящия Документ за ценните книжа не са посочени други консултанти, различни от посочените в т. I. „Отговорни лица“ от този документ, а именно: „Евро-Финанс“ АД - Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия, които е предоставил разяснения на „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.

Индикация за друга информация в Проспекта за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации, която е одитирана или прегледана от регистрирани одитори, за която одиторите са изготвили доклад



Документът за ценните книжа не съдържа друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация освен включената в този Проспект историческа финансова информация от: одитираните консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2021 г. и 2022 г., и извършения преглед на междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г.

Във връзка с извършения одит на „Еврохолд България“ АД за периода на разглежданата в този Проспект историческа финансова информация в т. 11.3. „Одитиране на финансовата информация за минали периоди“ от Регистрационния документ е представено изразеното в „Доклада на независимия одитор“ мнение.

Кредитните рейтинги на ценните книжа, определени по искане или със сътрудничеството 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> Issuer Default Rating “B”</p> |  | <p><i>EuroHold</i> Long-term: BBB- Outlook: stable Short-term: A-3</p> <p><i>Bonds issues:</i> ✓ ISIN: BG2100013205 Long-term: BBB Outlook: stable Short-term: A-3</p> <p>✓ ISIN: BG2100002224 Long-term: BBB Outlook: stable Short-term: A-3</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, разпределението 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 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 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 подобрене на показателя през тази година. За тази тенденция допринася силното представяне на енергийния бизнес на холдинга. Fitch Ratings потвърди и присъдения 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

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

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

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

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: А-3
- > Рейтинг на емисия BG2100002224: Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB, Перспектива: Стабилна
Краткосрочен кредитен рейтинг: А-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

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

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

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 и www.bcra.eu.

VIII. ГАРАНЦИИ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА

8.1. ХАРАКТЕР И ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА

Съгласно решение от 23.02.2022 г. на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД взето съгласно чл. 17, ал. 1 и 2 във връзка с чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава на Дружеството, за обезпечаване на вземанията на облигационерите по емисия облигации с ISIN BG2100002224 включително вземания по лихви и главници, с покритие 100% на риска от неплащане от страна на застрахователя, на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане, с действие на полицата до датата на пълното погасяване на облигационния заем, „Еврохолд България“ АД сключи на 26.04.2022 г. застрахователен договор „Облигационен заем“ със „Застрахователно дружество Евроинс“ АД (ЗД Евроинс АД), ЕИК 121265113, гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

Параметри на сключения застрахователен договор „Облигационен заем“

| | |
|--|--|
| ЗАСТРАХОВКА | <p>Застрахователна полица № 12900100000078/26.04.2022г. - Застрахователен договор „Облигационен заем“.</p> <p>Сключената между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД застраховка е от клас Кредити - небанкови заеми.</p> |
| ЗАСТРАХОВАТЕЛ: | <p>„Застрахователно дружество Евроинс“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.</p> <p>Разрешение за извършване на дейност No 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, действащо в качеството на Застраховател.</p> |
| ЗАСТРАХОВАН/ ТРЕТО ПОЛЗВАЩО СЕ ЛИЦЕ | <p>Всички ОБЛИГАЦИОНЕРИ, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100002224, издадена от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД („ЕМИСИЯТА“). На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Димитър Хаджикоцев“ № 52-54, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 131134023, представлявано заедно от Изпълнителните директори Валентин Гълъбов е Александър Димитров, наричан („ДОВЕРЕНИК“), се сключва застрахователна полица в полза на „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД в качеството му на ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ по емисия облигации с ISIN BG2100002224, издадена от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД.</p> |
| ЗАСТРАХОВАЩ | <p>„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, вписано в търговския регистър с ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление гр. София 1592, район „Искър“, бул. „Христофор Колумб“ № 43, представлявано от Асен Минчев Минчев - Изпълнителен директор и Милен Милчова Генчева - Прокуриснт, емитент на трета по ред емисия облигации, ISIN код BG BG2100002224, в размер на 40 000 000 (четиридесет милиона) евро, разпределени в 40 000 четиридесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегирвани и свободно прехвърляеми облигации, всяка с номинална стойност 1 000 (хиляда) евро.</p> |

| | |
|---|--|
| <p>ПРЕДМЕТ НА ЗАСТРАХОВКАТА</p> | <p>1. ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ, на база писмено предложение от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ, срещу плащане на застрахователна премия и при реда, условията и сроковете, посочени изчерпателно в тази застрахователна полица, приема да заплати на ЗАСТРАХОВАНИЯ, а именно на ДОВЕРЕНИКА като представител на ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ от ЕМИСИЯТА, застрахователно обезщетение в размер на всички дължими плащания за главници и лихви във връзка с обслужването на облигационния заем, съгласно параметрите и погасителния план на ЕМИСИЯТА, до пълното погасяване на облигационния заем.</p> <p>2. Застрахователното покритие, застрахователната сума, застрахователния период, предпоставките и начинът на обезщетяване са определени в тази застрахователна полица.</p> <p>3. При промени в параметрите на емисията, включително отлагане на падежа, промени в лихвения процент, периодичността и условията на лихвените и главнични плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опция, промени във финансовите показатели/съотношения, които ЗАСТРАХОВАЩИЯТ се задължава да спазва и възможна промяна и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите, ще бъдат отразени в застрахователната полица чрез подписване на добавък между страните, който ще отразява точно изменените параметри на емисията облигации в съответствие с решението на общото събрание на облигационерите, така че застрахователният договор да има действие при променените условия до изтичането на новия срок на емисията облигации.</p> <p>4. Клаузите на тази застрахователна полица представляват целия застрахователен договор между Страните и ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ няма да прилага никакви други общи или специални условия към него.</p> |
| <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ПОКРИТИЕ</p> | <p>1. Тази застраховка покрива риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД в полза на всеки ОБЛИГАЦИОНЕР на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА.</p> <p>2. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на ЗАСТРАХОВАЩИЯ, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от ЕМИСИЯТА.</p> |
| <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СУМА И ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СТОЙНОСТ</p> | <p>1. Застрахователната сума в размер на сбора от всички вноски по главница и/или договорна лихва, дължими след датата на подписване на тази застрахователна полица, е с лимит до 49 100 000 евро (четиридесет и девет милиона и сто хиляди евро), равна на сбора от всички главници и договорни лихви по облигационния заем, дължими, считано от 08.03.2022 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> • общ размер на дължимите главници по ЕМИСИЯТА – с лимит до 40 000 000 (четиридесет милиона) евро; • общ размер на дължимите лихви по ЕМИСИЯТА – с лимит до 9 100 000 (девет милиона и сто хиляди) евро. <p>2. Застрахователната стойност се определя в размер на договорната стойност на всички описани в тази застрахователна полица задължения за заплащане на главници и лихви по ЕМИСИЯТА.</p> |

| | |
|--|---|
| СРОК НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ДОГОВОР И ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПЕРИОД | <p>1. Тази застрахователна полица влиза в сила от 00.00 часа на 08.03.2022 г., и е валидна до 24.00 ч. на 30.04.2029 г. ЗАСТРАХОВАНИЯТ запазва всички права да получи застрахователно обезщетение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.</p> <p>2. Периодът на застрахователно покритие съпада със срока на застрахователната полица. Застрахователната полица поражда действие за посочения по-горе застрахователен период, дори и при забава или на неплащане на която и да е вноска от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯТ в сроковете определени в Раздел VI. „ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРЕМИЯ“, т.3.</p> <p>3. От името на всички ОБЛИГАЦИОНЕРИ, в качеството им на трети ползващи се лица по застрахователната полица като ЗАСТРАХОВАН, същата ще бъде подписана от БАНКАТА-ДОВЕРЕНИК. Неподписването на полицата от БАНКАТА-ДОВЕРЕНИК не лишава ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ от правата им на трети ползващи се лица по застрахователната полица.</p> |
| ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРЕМИЯ | <p>Съгласно Раздел VI. т. 5, ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ приема че валидността на застрахователната полица не може да бъде прекратена, в случай на забава или на неплащане на която и да е вноска от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯ, в сроковете определени в т. 3 от същия раздел.</p> |
| ЗАСТРАХОВАТЕЛНО СЪБИТИЕ | <p>1. Застрахователното събитие ще се счита настъпило, ако в срок до 30 (тридесет) дни след падежа на което и да е дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА (вкл. ако в срок от 30 дни след обявяване на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема) ЗАСТРАХОВАЩИЯТ не е заверил откритата банкова сметка на „Централен депозитар“ АД, обслужваща плащанията по ЕМИСИЯТА съгласно сключения Договор между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „Централен депозитар“ АД за изплащане на лихви и/или главници по емисия облигации с ISIN код BG2100002224, регистрирана в „Централен депозитар“ АД, с пълния размер на дължимите суми за съответното плащане. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по изречение „първо“.</p> <p>2. Застрахователно събитие настъпва и във всеки случай на обявена предсрочна изискуемост на облигационния заем съобразно условията на облигационния заем, ако в срок до 30 (тридесет) дни след датата на обявената предсрочна изискуемост на облигационния заем ЗАСТРАХОВАЩИЯТ не е заверил банковата сметка на Централен Депозитар АД, обслужваща плащанията по облигациите съгласно сключения договор по т. 1 по-горе, с пълния размер на дължимите суми по обявената за предсрочно изискуема облигационна емисия. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по предходното изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по предходното изречение „първо“. В случай на настъпване на събитие, което води до предсрочна изискуемост на облигационния заем по отношение на ЕМИТЕНТА, се счита че е настъпило застрахователно събитие по отношение на всички непадежирали плащания по облигационния заем и ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ носи отговорност по отношение на целия непогасен остатък от облигационния заем, като изплащането на застрахователното обезщетение се извършва по реда на раздел VIII („Застрахователно обезщетение“) от настоящия застрахователен договор.</p> |

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

Притежателите на облигации от настоящата емисия могат да се запознаят със Застрахователната полица по облигационния заем № 12900100000078/26.04.2022 г. представляваща Застрахователен договор "Облигационен заем", на адреса на Централното управление на Застрахователя: гр. София 1592, бул. "Христофор Колумб" № 43.

Контакт със Застрахователя относно сключения застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000078/26.04.2022 г., може да се осъществява по следните начини:

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

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

8.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ „ЗД ЕВРОИНС“ АД

А. Отговорни лица

Съветът на директорите на „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 и неговия Прокурист, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни относно посочена в Проспекта информация касаеща „ЗД Евроинс“ АД и сключената застрахователна полица предоставена като обезпечение по емисията облигации. Декларация от лицето, гарантиращо ценните книжа по чл. 89д, ал. 2 и по чл. 89д, ал. 6 във вр. с ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа е предоставена като приложение към настоящия Проспект и подписана от името на СД от двама от представляващите лицето гарантиращо ценните книжа, а именно Румяна Гешева Бетова – Изпълнителен директор и Димитър Стоянов Димитров – Прокурист

Съставител на одитираните годишни финансови отчети за 2021 г. и 2022 г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Людмила Драгоева, в качеството ѝ на Главен счетоводител на ЗД „Евроинс“ АД.

Съставител на междинните финансови отчети към 30.06.2023 г. г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Людмила Драгоева, в качеството ѝ на Главен счетоводител на ЗД „Евроинс“ АД.

В. Законово определени одитори

Съвместни външни одитори одитирали финансовите отчети за последния одитиран период - 2021 г. и за 2022 г.:

□ „МАЗАРС“ ООД, ЕИК 204638408

„МАЗАРС“ ООД е регистрирано в Института на дипломираните експерт счетоводители с рег. № 169 от 2017 г.;

Седалище и адрес на управление: гр. София 1000, р-н Оборище, ул. "Московска" № 3, ет.4;

Членство в одиторска мрежа: MAZARS;

Управители: Константинос Макрис и Атанасиос Петропулос (прокурист);

Тел.: 02/878 00 02; E-mail: thanos.petropoulos@mazars.bg; hristina.vakareliyska@mazars.bg;

Интернет адрес: www.mazars.com

Отговорен одитор за одита годишните финансови отчети за 2021 г. и 2022 г.:

- За „МАЗАРС“ ООД – Богданка Соколова, включена под № 0168 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, ул. "Московска" № 3, ет.4. Богданка Соколова членува в Трета софийска регионална организация на ИДЕС.

□ „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, ЕИК 831716285

„Грант Торнтон“ ООД е регистрирано в регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит с рег. №032 от 1998 г.;

Седалище и адрес на управление: гр. София 1421, р-н Лозенец, бул. "Черни връх" № 26;

Членство в одиторска мрежа: GRANT THORNTON INTERNATIONAL LIMITED;

Управители: Марий Апостолов и Стефан Даскалов (прокурист);

Тел02/980 55 00; E-mail: office@bg.gt.com;

Интернет адрес: www.grantthornton.bg

Отговорен одитор за одита годишните финансови отчети за 2021 г. и 2022 г.:

- За „Грант Торнтон “ ООД – Емилия Маринова - Лалева, включена в списъка на ИДЕС под № 0673 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1421, бул. "Черни връх" № 26. Емилия Маринова - Лалева членува във Пета софийска регионална организация на ИДЕС.

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторите на „ЗД Евроинс“ АД посочени по-горе не са напускали, не са били отстранявани и не са подавали оставка.

8.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Специфични за дейността на застрахователя са следните рискове:

Секторен риск

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

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

От регулаторна гледна точка, функцията за съответствие уведомява административния, управителния и контролния орган (АУНО) на Дружеството за промените в правната и регулаторна среда на регулярна база. При възникване на съществен риск за несъответствие, тя сигнализира на Ръководството за предприемане на адекватни и своевременни мерки. Функцията активно взаимодейства на ниво сектор чрез местната застрахователна асоциация при обсъждането и издаването на становища по законопроекти и проекти на други нормативни актове, свързани с дейността на застрахователите.

Спрямо секторните рискове, свързани с продуктите и цените на застрахователните услуги, Дружеството ги управлява чрез поддържане на адекватен продуктов микс, редовен преглед на продуктите и прилагане на конкурентни цени, които, съответстват на апетита на Дружеството към дадената застраховка на конкретен пазар. В този смисъл, Дружеството продължава да работи върху възможностите за разширяване на своята дейност извън територията на Република България, като по този начин минимизира евентуалните ефекти от реализиране на риска по липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на брутния вътрешен продукт. Като участник в Единния европейски пазар, това е възможно на база свободите предоставени на същия.

Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции

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

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

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

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

Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които Дружеството би могло да понесе от природни бедствия, е ограничен от презастрахователната програма, поддържана от „ЗД Евроинс“ АД. С цел следене изложеността на портфейла на Дружеството на риск от природни събития, на шестмесечие се изготвя оценка за акумулирания от Дружеството риск от такива събития по CRESTA³ зони.

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

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

Фирмен риск

Фирменият риск се обуславя от естеството на дейност на дадено дружество, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Основният фирмен риск за „ЗД Евроинс“ АД е свързан с възможността за намаляване на приходите от застрахователни премии и реализиране на отрицателен финансов резултат от дейността. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на Дружеството. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти.

Бизнес рискът се характеризира от:

- Невъзможността за предвиждане на момента на настъпване и на големината на щетите, причинени от събития като природни бедствия, крупни аварии и терористични действия;
- Наличието на ликвиден риск;
- Наличието на оперативни рискове.

³ CRESTA – (Catastrophe Risk Evaluation and Standardizing Target Accumulations). С цел разпределяне и агрегиране на поети от застрахователните компании рискове, което се използва за по-нататъшно моделиране на застрахователния портфейл, териториите на страните са разделени на т.н. “акумулационни зони” или зони по CRESTA.

Ликвиден риск

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

През 2022 г. е приета Политика за управление на ликвидния риск в „ЗД Евроинс“ АД.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към „ЗД Евроинс“ АД. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирани на средства, инвестиции в облигации и други.

Дружеството държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск, като анализира кредитното качество на ценните книжа, базиран на рейтингите на различни рейтингови агенции като Fitch, BCRA, Moody's, БАКР.

„ЗД Евроинс“ АД е възприело политика просрочените вземания от застраховани лица (директно застраховане), да се отписват поради предсрочно прекратяване на застрахователния договор. Договорът се прекратява едностранно поради неплащане на поредната вноска от застрахователната премия в срока, уговорен в застрахователния договор. Дружеството се възползва от правото си да прекрати договора при неплащане на разсрочената вноска до 15 дни след изтичане на падежа на вноската. Несъбраните вземания по застрахователните договори се отписват изцяло след прекратяване на договора. Тази практика не се прилага за ключови за Дружеството клиенти и клиенти с дългогодишни търговски взаимоотношения.

Отделно всички застрахователни и презастрахователни вземания са обект на обезценка съгласно счетоводната политика на Дружеството на база на дните просрочие на вноските по застрахователните полици.

Ценови риск

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара.

Ценовият риск се управлява, като се прави анализ на компаниите, в които се инвестира на база на тяхната оперативна дейност.

Оперативни рискове

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

- Обхват на застрахователната защита, степен на диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони;
- Наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма;
- Управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент;
- Управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит;
- Политика по образуване на застрахователните резерви.
- Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на „ЗД Евроинс“ АД чрез:
- Вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл;
- Вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви;
- Проблеми в работата на единната управленска информационна система;

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

- Пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол;
- Напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- Прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на Дружеството.

Основни източници на оперативен риск в „ЗД Евроинс“ АД (рискови фактори) са персонал, процеси, системи и външни събития. Възникването на оперативен риск може да бъде породено от вътрешни и външни заплахи.

Към вътрешните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

1. Пропуски в правилата и процедурите за извършване на операции и други сделки, свързани с дейността на Дружеството, тяхното осчетоводяване и документиране;
2. Пропуски в организационната структура в частта за разпределяне на отговорностите между звената и служителите;
3. Неизпълнение или неточно изпълнение от страна на служителите на правилата и процедурите;
4. Неефективен вътрешен контрол на Дружеството;
5. Други.

Към външните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

1. Случайни или преднамерени действия на физически и/или юридически лица насочени срещу интересите на Дружеството;
2. Повреда или прекъсване в работата на системи и оборудване, които са извън контрола на Дружеството;
3. Неблагоприятни външни обстоятелства, които са извън контрола на Дружеството;
4. Други.

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

Финансов риск

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

СД на „ЗД Евроинс“ АД определя инвестиционната политика на Дружеството в съответствие с КЗ и вътрешно-устройствените си актове. В инвестиционната дейност на застрахователите са законодателно определени следните основни принципи: принцип на „разумния инвеститор“ и свободата на инвестиране. Целта на инвестиционния процес в Дружеството е да запази дългосрочната покупателна сила на активите, като същевременно постигне относително предсказуем и растящ, съобразен с риска, приход от инвестиции и осигури управлението на активи и пасиви да е на база на парични потоци и дюрация. Инвестиционната политика на „ЗД Евроинс“ АД гарантира ликвидност и платежоспособност, които да позволят на Дружеството да обслужва своите задължения навреме. Също така гарантира и доходност, която е един от източниците на приходи за Дружеството.

Дружеството управлява активите при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност, диверсификация и предпазливост. Активите в инвестиционния портфейл се стресират на тримесечна база при прилагане на стандартна формула по Платежоспособност 2. През 2022 г. „ЗД Евроинс“ АД се придържа към балансирана стратегия на инвестиране. Тази стратегия поставя акцента върху диверсификация на инвестициите при спазване на принципа на „разумния инвеститор“. Сигурността на инвестицията се измерва с риска от неплащане, забавяне в плащането и неблагоприятна промяна на пазарната цена. Балансираният характер на провежданата инвестиционна политика намира изражение в разумното инвестиране, като и през 2022 г. най-голям дял в инвестиционния портфейл имат инвестициите в колективни инвестиционни схеми и депозитите.

8.4. ИСТОРИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ „ЗД ЕВРОИНС“ АД

8.4.1. История и развитие

А. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ГАРАНТА

| ФИРМА | „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД |
|------------------------|--|
| фирма на латиница | „EUROINS INSURANCE“ Jsc. |
| държава на регистрация | Република България |
| законодателство | Българско |
| юридическа форма | Акционерно дружество |
| ЕИК | 121265113 |
| ИКПС (LEI) | 747800G0B61WF68GDU20 |
| седалище | гр. София 1592, бул. Христофор Колумб № 43 |
| адрес на управление | гр. София 1592, бул. Христофор Колумб № 43 |
| телефон: | +359 2 965 15 25 |
| e-mail: | office@euroins.bg |
| интернет адрес: | www.euroins.bg |

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

В. ПРАВНА ФОРМА, ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕ, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

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

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

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

Дружеството е самостоятелно юридическо лице. Съществуването на „ЗД Евроинс“ АД не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 7 от Устава на дружеството.

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

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

Предмет на дейност съгласно чл. 6 от устава на дружеството и основна сфера на дейност:
Застраховане

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

С. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИ НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

За периода на разглежданата в този Проспект историческа финансова информация, до настоящия момент, „ЗД Евроинс“ АД:

- не е преобразувано;
- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;
- няма заведени искови молби срещу него за откриване на производство по несъстоятелност;
- не е извършвало изследователска и развойна дейност.
- не са отправени търгови предложения от трети лица към Гаранта или от Гаранта към други дружества;
- е част от икономическа група, не притежава дъщерни компании и е обект на консолидация;
- няма настъпили съществени промени в намеренията на Гаранта относно предоставянето на услуги и дейности от него.

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

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

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

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

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

С решение на ОСА на „ЗД Евроинс“ АД от 29.06.2020 г. е променена системата на управление в Дружеството – преминаване от двустепенна (Управителен и Надзорен съвет) към едностепенна форма на управление (Съвет на директорите). Членовете на Надзорния съвет (НС) са освободени от длъжност и отговорност. Определен е мандатът, броят на членовете и съставът на Съвета на директорите (СД). На същото ОСА са приети промени в Устава на Дружеството. Промените са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 09.07.2020г.

Към настоящия момент Дружеството няма статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК, акциите му не се търгуват на регулиран пазар.

⇒ Значими събития за „ЗД ЕВРОИНС“ АД и икономическата група от която е част, настъпили за разглежданите в Проспекта финансови периоди (информацията е представена в низходящ ред)

» През 2021 г. СД на Дружеството взе решение за създаване на клон във Великобритания, по реда на чл. 54 от КЗ. През декември 2021 г. е депозирано пред компетентния надзорен орган във Великобритания, уведомление от „ЗД Евроинс“ АД за взетото решение, ведно с изискуемите документи. През 2022 г., Дружеството продължи активно да комуникира с представители на двустълбовия модел на регулация – PRA (Prudential regulatory authority) и FCA (Financial conduct authority), в това число предостави и допълнителна информация по отделни въпроси. „ЗД Евроинс АД - клон Великобритания“ е регистриран през август 2022 г., а в края на 2022 г. бяха подадени документи за одобрение на нов управител на Клона. Наемането на служители започна в началото на 2023 г. Очаква се откриването на банкова сметка и депозирането на 25% от Минималното капиталово изискване. През 2023 г. беше взето решение с цел ускоряване на процеса по одобрението на Клона в PRA (Prudential regulatory authority) и FCA (Financial conduct authority) да бъдат подадени нови документи, които да отразят по най-ясен начин визията на ръководството на „ЗД Евроинс“ АД за функционирането и управлението на Клона.

» През 2021 г. Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) придоби миноритарен дял от 9,90% в застрахователния холдинг ЕИГ.

» През юли 2021 г. „Еврохолд България“ АД финализира придобиването на седем дружества на чешката „ЧЕЗ Груп“ в сделка, реализирана чрез дъщерната на холдинга - ЕЕЕС. В резултат на транзакцията холдингът придоби 67% от най-големия дистрибутор на електроенергия в България и същия дял във водещия доставчик на електроенергия в страната, както и 100% от акциите на най-големия лицензиран търговец на електрическа енергия. Групата стана собственик още на компания за IT услуги, соларен парк, производствена мощност за енергия от биомаса и на компанията, която координира дейността на подразделенията на „ЧЕЗ Груп“ в България.

» През септември 2022 г. Енергийният холдинг Eastern European Electric Company B.V. (ЕЕЕС), част от „Еврохолд България“ АД и мажоритарен собственик на „Електрохолд“, увеличи участието си в двете дъщерни компании на енергийната група – „ЕРМ Запад АД и „Електрохолд Продажби“ АД до 100% от капитала. Придобиването на всички акции в двете компании е резултат от последните отправени търговски предложения за изкупуване на акциите на миноритарните акционери, които мажоритарният акционер преди това не притежаваше.

» През юли 2022 г. „Еврохолд България“ АД подписа договор за продажбата на 100% от капитала на дъщерните си „Авто Юнион“ АД и „Евролийз Груп“ АД на „Астерион България“ АД.

» „Авто Юнион“ включва частта от автомобилния бизнес на Еврохолд, която не беше продадена. През 2021 г., чрез няколко сделки, „Еврохолд“ се раздели с повечето от активите си в този сектор, в това число с вносителите и дилърите на водещи и притежаващи голям пазарен дял марки като Mazda, Nissan, Renault, Dacia и други. След тези продажби в структурата на „Авто Юнион“ остават пет по-малки дъщерни дружества, които предлагат на българския пазар няколко лимитирани марки автомобили, скутери и мотоциклети, а също така масла, смазочни продукти и бранд решение за горива.

» „Евролийз Груп“ обединява лизинговия бизнес на холдинга, който е органично свързан с автомобилния и включва шест дъщерни дружества, които предлагат финансов лизинг, краткосрочен и дългосрочен наем на нови и употребявани автомобили в България и Северна Македония.

» Продажбата на двете компании е част от стратегията на „Еврохолд“ за фокусиране върху енергийния и застрахователния бизнес.

⇒ Промени в регулаторната и счетоводната рамка от значение за Гаранта

На национално ниво, през 2022 г., се отчете сравнително динамично изменение на правната среда, като за най-съществени за Дружеството се считат следните промени:

» Промяна в Наредба № 31 от 02.08.2006 г. за условията и реда за провеждане на изпит и за признаване на правоспособност на отговорен актюер, за признаване на правоспособност, придобита извън Република България, за формата на актюерската заверка, формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането, които отговорният актюер

заверява, както и за формата и задължителното съдържание на годишния актюерски доклад по Кодекса за социално осигуряване. Следствие промяната се намали административната тежест, като се обедини значението „актюерски доклад“ по смисъла на Кодекса за застраховането и същия дължим по смисъла на Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 (SII регулацията)

» Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд, която отрази промените настъпващи следствие прилагането на МСФО 17;

» Изменения на Кодекса за застраховане (санкции) и Закон за КФН (правомощия) с оглед спазването на Регламент (ЕС) 2019/2088 (т.нар. SFDR);

» Изменения в Кодекса за застраховане във връзка с транспониране на изискванията на Директива (ЕС) 2019/2177 на Европейския парламент и на Съвета от 18 декември 2019 г. за изменение на Директива 2009/138/ЕО относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II), Директива 2014/65/ЕС относно пазарите на финансови инструменти и Директива (ЕС) 2015/849 за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма. С изменението се засягат и размерите на минималното капиталово изискване, както и размера за определяне на даден риск като „големи рискове“, като новите суми вече са определени в евро.

» Законодателни мерки за транспониране на изискванията на Директива (ЕС) 2019/1937 на ЕП и Съвета от 23 октомври 2021 г. относно защитата на лицата, които подават сигнали за нарушения на правото на Съюза (т.нар. Whistleblowing directive) очаквани през 2022 г. са фактически обнародвани в началото на 2023 г. – Закон за защита на лицата, подаващи сигнали или публично оповестяващи информация за нарушения (ДВ, бр. 11/02.02.2023, в сила от 04.05.2023 г.). Сроковете за въвеждане на система в Дружеството е края на 2023 г. (17 декември 2023 г.) и проектът ще бъде включен в Плана за съответствие на „ЗД Евроинс“ АД. Съществено е да се проследи и адаптират системите към последващите публикации на Комисията за защита на личните данни (КЗЛД), а именно очаква се освен наредба и указание, КЗЛД да разработи и оповести модел на регистър на сигналите и формуляр за приемане на сигнали, които се предоставят безплатно за използване на всички задължени субекти. Предвид изложеното, темата ще продължи да е под наблюдение и през 2023 г. от функцията за съответствие и от длъжностното лице по защита на данните на Дружеството, като потенциалите за ефективна система за докладване се дискутират в пряко сътрудничество и с представители на контролните функции на ниво холдинг.

» На европейско равнище с унисон с политиките и приоритетите на ЕС, най-съществено въздействие ще имат следните нормативни документи:

- Директива (ЕС) 2022/2556 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО, 2011/61/ЕС, 2013/36/ЕС, 2014/59/ЕС, 2014/65/ЕС, (ЕС) 2015/2366 и (ЕС) 2016/2341 по отношение на оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор;
- Регламент (ЕС) 2022/2554 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор и за изменение на регламенти (ЕО) № 1060/2009, (ЕС) № 648/2012, (ЕС) № 600/2014, (ЕС) № 909/2014 и (ЕС) 2016/1011;
- Директива (ЕС) 2022/2464 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 537/2014, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2006/43/ЕО и Директива 2013/34/ЕС, по отношение на отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта;
- Делегиран регламент (ЕС) 2022/352 на Комисията от 29 ноември 2021 г. за изменение на Делегиран регламент (ЕС) 2019/815 във връзка с обновлението от 2021 г. на таксономията, съдържаща се в регулаторните технически стандарти за единния електронен формат за отчитане.

В края на 2022 г. се публикува и финалното предложение на Европейския консултативен съвет по финансово докладване (European Financial Reporting Advisory Group – EFRAG) за Европейски стандарт за устойчиво докладване (EU sustainability reporting standards – ESRS). пакетът се очаква да унифицира и да постави общ европейски стандарт за докладване на елементите предвидени в Директива (ЕС) 2022/2464 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. за изменение на Регламент (ЕС) No 537/2014, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2006/43/ЕО и Директива 2013/34/ЕС, по отношение на отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта т.нар. CSRD – Corporate sustainability reporting directive. Въпреки че все още е на ниво обсъждане между европейските институции, стандартът е в процес на интегриране тестово в нефинансовия пакет за вътрешногрупово докладване. Функцията за съответствие работи в пряко сътрудничество с холдинга по тази тема. Продължава се работата по активно надграждане на вътрешната система за нефинансово отчитане и интегриране на ESG стратегията в бизнес стратегията на цялата група, като проектът ще продължи и през 2023 г.

⇒ Други значими събития през 2022 г.

» На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна.

На 01.03.2022 г. руският президент Владимир Путин одобри специален указ № 81, според който се забраняват сделките с чуждестранни лица, извършващи недружелюбни действия, по предоставяне на заеми или прехвърляне на права върху ценни книги и недвижимо имущество. Забраняват се освен това и изнасянето от Русия на чуждестранна валута или парични инструменти на стойност повече от 10 хил. долара.

От 02.03.2022 г. Европейският съюз започна налагането на множество санкции на Русия, сред които и изключване на няколко важни руски банки от системата SWIFT за финансови съобщения, а именно: „Банка Откритие“ (Bank Otkritie), „Новикомбанк“ (Novikombank), „Промсвязбанк“ (Promsvyazbank), „Банка Русия“ (Bank Rossiya), „Совкомбанк“ (Sovcombank), „Внешнекомбанк“ (Vneshecombank VEB) и „Банка ВТБ (VTB BANK).

Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат количествено оценени, но индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините — включително на пшеницата и другите зърнени култури — желязо, стомана и арматура се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Ценовите сътресения оказват влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът търпи негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.

В много страни кризата поражда 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 да предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Тъй като ситуацията е изключително динамична ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно влиянието на войната върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му през 2023 г. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Дружеството, които във финансовия отчет са определени при

извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки, както и да оказат въздействие върху направените прогнози за бъдещото развитие, парични потоци и резултати от дейността на Дружеството.

⇒ **Събития след датата на последния одитиран годишния финансов отчет за 2022 г.**

» На 17 март 2023 г. румънският финансов регулатор Autoritatea de Supraveghere Financiară отне лиценза за застрахователна дейност на Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A. (Евроинс Румъния), дъщерно дружество на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. 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 Дружеството.

След обявяване на решението на румънския регулаторен орган, ръководството на „Еврохолд България“ АД (Еврохолд, Група Еврохолд), мажоритарен акционер в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД направи изявление, че извън Евроинс Румъния, всички други дъщерни дружества и бизнеси на Група Еврохолд, включително застрахователни, работят и ще продължат да работят в обичайния си ход на дейност, обслужвайки своите клиенти и задължения и изпълнявайки своите бизнес планове за годината.

На 17 март 2023 г. на интернет страницата на КФН се публикува уведомление, че Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A. не извършва застрахователна дейност в Република България. Решението на румънския надзорен орган не засяга застрахованите лица в българските застрахователни дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. В резултат на осъществявания от КФН надзор не са констатирани проблеми с платежоспособността, нито на индивидуалните дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, нито на групата като цяло. „ЗД Евроинс“ АД е част от застрахователната група ЕИГ.



С оглед на горепосоченото „ЗД Евроинс“ АД остава стабилно и осигурява пълна защита на интересите на всички заинтересовани страни, застраховани лица и презастраховани лица и партньори на всички пазари, на които оперира.

» 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.

Ръководството на дружеството не отчита друга съществена информация имаща значение за оценяването на платежоспособността на Гаранта.

D. КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ НА ГАРАНТА

„ЗД Евроинс“ АД има присъдени следните кредитни рейтинги:

| | |
|---|---|
|  | <p><i>Euroins Bulgaria</i> <i>Insurer Financial Strength Rating: "B+"</i> <i>Outlook: stable</i></p> |
|  | <p><i>Euroins Bulgaria</i> <i>Long-term: BBB-</i> <i>Outlook: stable</i></p> |

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

По – подробна информация относно присъдените кредитни рейтинги на „ЗД Евроинс“ АД може да бъде намерена на интернет страниците на съответните рейтингови агенции, а именно: www.fitchratings.com и www.bcra-bg.com.

Е. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ НА ГАРАНТА

Дейността на „ЗД Евроинс“ АД не предполага набиране на дългов капитал, в случай, че в даден момент Гарантът изпита нужда от допълнителен капиталов ресурс за подкрепа на капиталовата си структура, то същият ще бъде предоставен от мажоритарния акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД под формата на увеличение на основния капитал на дружеството.

8.4.2. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ГАРАНТА

А. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

„ЗД Евроинс“ АД е една от водещите застрахователни компании в сферата на общото застраховане с пазарен дял от 11,9% (според данни за месец август, публикувани от Комисията за финансов надзор) като заема 3-то място по брутни записани премии от компаниите на общия застрахователен пазар в страната. Освен в Република България, Дружеството оперира в съответствие с европейското законодателство по линия на свобода на предоставяне на услуги, право на свобода на установяване и по силата на временен разрешителен режим в следните държави:

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

Вписаният предмет на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е: Застраховане.

Дружеството извършва следните видове застраховки по общо застраховане:

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

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
- застраховка на гаранции

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

„ЗД Евроинс“ АД осъществява дейност в сферата на общото застраховане в Република България, като Дружеството оперира и в съответствие с европейското законодателство по линия на „свобода на предоставяне на услуги“ и „право на свобода на установяване“ в указаните по-горе държави членки на ЕС.

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

На 12.05.2017 г., на проведено заседание на Управителния съвет (УС) на „ЗД Евроинс“ АД, е взето решение за откриване на клон на Дружеството на територията на Република Гърция, с наименование „ЗД Евроинс АД – клон Гърция“, по реда на чл. 45, ал. 2 от КЗ. През 2017 г. е депозирано пред компетентния надзорен орган, Комисията за финансов надзор (КФН), уведомление от „ЗД Евроинс“ АД за взетото решение, ведно с изискуемите документи.

„ЗД Евроинс АД – клон Гърция“ е регистриран в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция. Ефективното извършване на дейност от Клона на територията на Гърция започва официално на 01.02.2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици по одобрените видове застраховки от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция се преустановява издаването на полици при условията на свобода на предоставяне на услуги, като Дружеството продължава да ги обслужва по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях претенции. През 2020 г. е разширен обхватът на застраховките, разпространявани от Клона, като са предлага застраховки с присъщите им рискове по следните линии бизнес.

- „Злополука“ (включително производствени злополуки и професионални заболявания);
- „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“;
- „Помощ при пътуване“ (асистанс);
- „Пожар и природни бедствия“;
- „Други щети на имущество“
- „Гаранции“;
- „Заболяване“;
- „Плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Товари по време на превоз“ (включително стоки, багажи и др.);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Обща гражданска отговорност“;
- „Правни разноски“
- „Здравна застраховка“
- „Правна помощ“- тази е към ГО.

Дистрибуционни канали и разпространение на застрахователни продукти

„ЗД Евроинс“ АД разполага с фронт офис, 87 агенции и представителства във всички областни центрове на България и в градове със стратегическо значение за съответния регион.

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

В международен аспект, „ЗД Евроинс“ АД разпространява застрахователни продукти по линия на свобода на предоставяне на услуги, по силата на временен разрешителен режим и непосредствено предоставяне на услуги – основно чрез представителство от застрахователни посредници, опериращи на съответния пазар на територията на ЕС, Великобритания, както и чрез собствен клон, регистриран на територията на Република Гърция и неговите посредници.

В. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

„ЗД Евроинс“ АД не притежава дъщерни компании, поради което представената финансовата информация за разглеждания исторически финансов период в този документ е представена на индивидуална база. Финансовите данни на Гаранта представени в настоящия документ са извлечени от одитираните годишни финансови отчети за 2021 г. и 2022 г. Към датата на настоящия Проспект ЗД „Евроинс“ АД няма изготвен междинен финансов отчет към 31.03.2023 г., поради което не е представена финансова информация към този период. „ЗД Евроинс“ АД няма регулаторно задължение да изготвя и публикува междинни финансови отчети.

Одитираните годишни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2021 г. и 2022 г. и неаудитирания междинен финансов отчет към 30.06.2023 г. са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

С. ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГАРАНТА

В следващата информация са представени данни извлечени от одитираните годишни финансови отчети на Гаранта за 2021 г. и 2022 г.

⇒ Приходи/Разходи. Финансов резултат

| Показатели | 2021 | 2022 | 30.06.2023 |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|
| | одитирани данни | одитирани данни | неодитирани данни |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Записани бруто премии - общо застраховане | 344 042 | 453 589 | 215 103 |
| Отстъпени премии на презастрахователи | (180 054) | (274 719) | (81 919) |
| Нетни премии | 163 988 | 178 870 | 133 184 |
| Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв | (9 828) | (3 651) | (7 356) |
| Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв | 10 780 | 326 | (21 329) |
| Нетни спечелени премии | 164 940 | 175 545 | 104 499 |
| Приходи от такси и комисионни | 59 487 | 96 734 | 20 431 |
| Финансови приходи | 5 319 | 2 200 | 1 489 |
| Други оперативни приходи | 2 508 | 8 477 | 3 587 |
| Нетни приходи | 232 254 | 282 956 | 130 006 |
| Настъпили щети, нетни от презастраховане | (83 528) | (80 885) | (44 464) |
| Загуба от обезценка и отписване на застрахователни вземания, нетно | (17 895) | (19 963) | 4 622 |
| Аквизиционни разходи | (99 448) | (144 593) | (67 460) |

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ
ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

| | | | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Административни разходи | (18 930) | (20 926) | (13 091) |
| Финансови разходи | (3 058) | (8 615) | (2 219) |
| Други оперативни разходи | (6 861) | (6 990) | (4 293) |
| Печалба от оперативна дейност | 2 534 | 984 | 3 101 |
| Други приходи/разходи, нетно | 602 | 1 354 | (448) |
| Печалба преди данъци | 3 136 | 2 338 | 2 653 |
| Разходи за данъци върху дохода | (422) | (838) | - |
| Печалба за периода | 2 714 | 1 500 | 2 653 |

Източник: „Зд Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2021 г. и 2022 г., и неаудитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

⇒ Финансово състояние

| Отчет за финансовото състояние | 2021 | 2022 | 30.06.2023 |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|
| | одитирани данни | одитирани данни | неодитирани данни |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| АКТИВИ | | | |
| Нематериални активи | 59 | 537 | 683 |
| Имоти, машини и съоръжения | 10 648 | 12 684 | 11 389 |
| Финансови активи | 121 822 | 147 796 | 165 493 |
| Дял на презастрахователите в застрахователните резерви | 252 848 | 287 784 | 211 397 |
| Активи по отсрочени данъци, нетно | 115 | 111 | 111 |
| Застрахователни и презастрахователни вземания | 80 638 | 70 280 | 182 883 |
| Други вземания и активи | 15 273 | 32 765 | 28 475 |
| Пари и парични еквиваленти | 8 032 | 10 338 | 6 650 |
| ОБЩО АКТИВИ | 489 435 | 562 295 | 607 081 |
| ПАСИВИ | | | |
| Застрахователни резерви | 384 545 | 428 742 | 467 213 |
| Застрахователни и презастрахователни задължения | 19 707 | 6 800 | 8 594 |
| Задължения по лизингови договори | 9 750 | 11 258 | 10 078 |
| Други задължения | 28 909 | 30 088 | 33 266 |
| Подчинен срочен дълг | - | 25 383 | 25 375 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 442 911 | 502 271 | 544 526 |
| КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ | | | |
| Акционерен капитал | 40 970 | 40 971 | 40 971 |
| Премийни и други капиталови резерви | 10 864 | 22 863 | 22 863 |
| Натрупана печалба/загуба | (5 310) | (3 810) | (1 279) |
| ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ | 46 524 | 60 024 | 62 555 |
| ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ | 489 435 | 562 295 | 607 081 |

Източник: „Зд Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2021 г. и 2022 г., и неаудитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

⇒ Парични потоци

| Паричен поток | 2021 | 2022 | 30.06.2023 |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|
| | одитирани данни | одитирани данни | неодитирани данни |
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност | 10 676 | (1 096) | 17 098 |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | (6 915) | (31 171) | (19 021) |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | (2 406) | 34 573 | (1 765) |
| Нетна промяна в пари и парични еквиваленти | 1 355 | 2 306 | (3 688) |
| Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода | 6 677 | 8 032 | 10 338 |
| Парични средства и парични еквиваленти в края на периода | 8 032 | 10 338 | 6 650 |

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2021 г. и 2022 г., и неодитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

⇒ Избрани финансови коефициенти

| ПОКАЗАТЕЛ | Отчетен период | | |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|
| | 2021 | 2022 | 30.06.2023 |
| (хил. лв.) ако не е указано друго | одитирани данни | одитирани данни | неодитирани данни |
| 1. нетна балансова стойност | 489,435 | 562 295 | 607 081 |
| 2. заеми (Подчинен срочен дълг) | - | 25 383 | 25 375 |
| 3. нетни спечелени премии | 163 988 | 178 870 | 104 499 |
| 4. други оперативни приходи и разходи (нетно) | (4 353) | 1 487 | (706) |
| 5. нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи) | 160 587 | 177 032 | 103 793 |
| 6. настъпили щети, нетни от презастраховане | (83 528) | (80 885) | (44 464) |
| 7. настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи | (229 720) | (281 972) | (126 905) |
| 8. записани бруто премии за периода | 344 042 | 453 589 | 215 103 |
| 9. печалба от оперативна дейност | 2 534 | 984 | 3 101 |
| 10. нетна печалба/загуба преди данъци | 3 136 | 2 338 | 2 653 |
| 11. нетна печалба/загуба (след данъци) | 2 714 | 1 500 | 2 653 |
| 12. собствен капитал | 46 524 | 60 024 | 62 555 |
| Коефициент на задлъжнялост (дълг / собствен капитал) | - | 0.42 | 0.41 |
| Нетна рентабилност на собствения капитал (Нетна печалба/загуба / Собствен капитал) | 5.83% | 2.50% | 4.24% |
| Коефициент на щетимост (настъпили щети, нетни от презастраховане / нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи)) | 0.523 | 0.448 | 0.428 |
| Комбиниран коефициент (настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи / нетни спечелени премии за периода) | 0.998 | 0.958 | 0.963 |

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2021 г. и 2022 г., и неодитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

D. ИНДИКАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ДЕЙНОСТИ

„ЗД Евроинс“ АД е част от застрахователната група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ). 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.

Последните разработени застрахователни продукти от компанията са:

- разработена нова функционалност за продажба на ритейл застраховки като през новия портал стартира продажбата на актуализираният продукт „Помощ при пътуване – Травелър“.
- разработено бе и ново покритие към застраховка „Отмяна на пътуване“, за да покрие нуждите от защита на пътниците при отказ от пътуване при заразяване с COVID-19.
- стартира продажба на застраховка „Домашно имущество“ в Нидерландия.

Дружеството е насочило усилия към разработване на продукти за пазарите извън Р България в които оперира. Информация за тази дейност е налична в следващата буква Е. *„Основни пазари на които е представен гарант“*.

В допълнение „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 вноска 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 автомобилите. 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.

E. ОСНОВНИ ПАЗАРИ НА КОИТО Е ПРЕДСТАВЕН ГАРАНТА

Основните географски области, в които Гарант оперира са следните:

- България – основен пазар;
- Гърция;
- Полша;
- Испания;
- Италия;
- Великобритания;
- Нидерландия;
- Германия.

⇒ **Застрахователен пазар в България през 2022 г.**

За 2022 г. (по данни към края на четвъртото тримесечие на 2022 г., публикувани от КФН) записаните премии в общото застраховане са в размер на 2,987,660 хил. лв., а в животозастраховането – 625,390 хил. лв. Спрямо същия период на предходната година брутният премиен приход от общо застраховане се увеличава с 12.7%, а от животозастраховането – с 3%. Общо застрахователният пазар в България отбелязва ръст с 10.9%.

Пазарът на общо застраховане остава стабилен, въпреки икономическата криза вследствие на войната в Украйна.

Към 31.12.2022 г. увеличението на премиения приход за целия общозастрахователен сектор (по данни към края на четвъртото тримесечие на 2022 г.) по спрямо 31.12.2021 г. в абсолютна стойност възлиза на 336,378 хил. лв. Като това е вследствие на ръст по различни линии бизнес, като застраховка „Товари по време на превоз“ – 119.1%, „Помощ при пътуване“ – 112.8%, „Кредити“ – 104.5%, „Гаранции“ – 67.1%, „Плавателни съдове“ – 37.2%, „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ – 17.8%, „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“ – 15.5%,. В абсолютна стойност с най-висок ръст е „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“ – 110,233 хил. лв.

Структурата на застрахователния портфейл се запазва почти същата. С най-голям дял в премиения приход е застраховката „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“ – 39.93%, следвана е от „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“ – 28.58%, „Пожар и природни бедствия“ – 10.53%, „Помощ при пътуване“ – 5.07%, „Гаранции“ – 4.25%.

Застраховката „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“, генерира най-голям обем приходи и в портфейла на „ЗД Евроинс“ АД през 2022 г. – 38.6% спрямо 38.3% отчетени за пазара.

⇒ **Дейност на Гаранта на други пазари на Европейския съюз**

„ЗД Евроинс“ АД присъства на застрахователния пазар, както на територията на Република България, така и на територията на други страни-членки и трети страни, а от края на 2021 г. е подало документи за регистрация на клон в трета държава – Великобритания, където след BREXIT Дружеството записва бизнес по линия на предоставения временен режим. „ЗД Евроинс“ АД оперира на застрахователния пазар в Гърция с установяването си на клон и в Испания, Полша, Италия, Нидерландия и Германия при условията на свобода на предоставяне на услуги.

▪ **Дейност на Гаранта на пазара в Република Гърция**

„ЗД Евроинс“ АД стартира дейността си на застрахователния пазар в Гърция през 2014 г. съгласно разпоредбите на ЕС за свобода на предоставяне на услуги (FoS). Пет години по-късно, след регистрирането на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция, Дружеството започна да записва застрахователен бизнес в Гърция съгласно принципа на установяване (Freedom of Establishment). Ефективното извършване на дейност от Клона на територията на Гърция започна официално в началото месец февруари на 2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция, се преустанови издаването на полици при условията на свобода на предоставяне на услуги, като Дружеството продължава да обслужва издадените полици по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях застрахователни събития.

Одобрените видове застраховки и присъщите им рискове, които се предлагат на територията на Гърция от Дружеството са както следва:

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

- „Пожар и природни бедствия“;
- „Други щети на имущество“.
- „Гаранции“;
- „Заболяване“;
- „Плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Товари по време на превоз“ (включително стоки, багажи и др.);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Обща гражданска отговорност“;
- „Правни разноски“.

През 2021 г стартира продажбата на застраховка „Гаранция“ на територията на Гърция „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция с партньорство с A First и South British Capital. В края на същата година започва предлагането и на пълен пакет моторна Каско застраховка.

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция е пълноправен член на Гръцката асоциация на застрахователните дружества и на т.нар. Friendly Settlement Agreement между застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите на територията на Република Гърция.

През 2022 г. търговската практика и бизнес процесите в Клона вече са установени, като основна част от бизнеса продължава да се записва чрез мрежа от посредници. За поредна година Клонът отчита ръст в премиения приход. Записаният премиен приход за 2022 година е 75,757 хил. лв. (за сравнение – 67,038 хил. лв. премиен приход за 2021). Ръстът е 13.01%.

През 2022 г. в Евроинс клон Гърция бе внедрена деловодна система, с помощта на която се извършва документ потока, касаещ процеса по получаване, регистриране, администриране, вземане на решение и контрол на входящите и изходящи документи на компанията. Дългосрочна цел на Дружеството остава създаването на достатъчно сигурна вътрешна контролна среда, адекватна на вече установените процеси в „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция, но предоставяща и достатъчно гъвкавост при вземане на решения и посрещане на предизвикателствата на гръцкия застрахователен пазар.

Клонът е неразделна част от системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД, като прилага последователно и съгласувано политиките на Дружеството. При изграждане на вътрешната система от документи на Клона, се съблюдават, както политиките на Дружеството, така и изискванията на местното законодателство. Внедряването на процесите и контролите са пряка отговорност на управителя на Клона.

- **Извършване на дейност на територията на Република Полша при условията на свобода на предоставяне на услуги**

С уведомление от 10.08.2007 г. и уведомление от 07.11.2017 г., на основание чл. 46 от КЗ, КФН „ЗД Евроинс“ АД е информирало КФН за намерението си да извършва застрахователна дейност при условията на свобода на предоставяне на услуги на територията на Република Полша, в това число и по застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“ по т. 10 от Раздел II, б. А от Приложение № 1 към КЗ.

Дружеството създаде комбиниран застрахователен продукт, предназначен за полския пазар, предлагащ моторни покрития („Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Каско на МПС“), както и осигуряване на асистанс услуги и „Злополука“. Дружеството извършва застрахователна дейност в Полша от 2019 г., като оттогава е записвало полици по застраховка „Сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства“, които са насочени изцяло към леки автомобили на физически лица и на самоосигуряващи се юридически лица. Застрахователното покритие включва рискове като „Гражданска отговорност на МПС“, „Пътна помощ“, Каско покрития, „Злополука“. „ЗД Евроинс“ АД е част от различни споразумения и организации с цел по-добра оценка на риска, поддържане на информираност относно пазарни условия на конкурентите и др.

От началото на 2019 г. продуктът вече е на пазара, като през отчетната 2022 г. Дружеството е

записало премии в размер на 78,599 хил. лв. (79,510 хил. лв. премиен приход за 2021 г.) – спад с 1,15%.

- **Извършване на дейност на територията на Кралство Испания и Република Италия при условията на свобода на предоставяне на услуги**

С уведомление от 05.02.2007 г. „ЗД Евроинс“ АД е информирало КФН за намерението си да извършва застрахователна дейност при условията на свобода на предоставяне на услуги на територията на Кралство Испания и Република Италия. Основна линия бизнес в двете държави е застраховка „Гаранции“. Бизнесът е фронтинг, като „ЗД Евроинс“ АД е директният застраховател и действайки като фронттиращ партньор, отстъпва изцяло поетия риск, за което получава фронттираща комисионна. Презастраховател е международно призната компания с потвърден рейтинг (Financial Strength Rating) A от A.M. Best.

В Испания Дружеството извършва застрахователна дейност от 2008 г. по застраховки „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“ и покрива рисковете: гражданска отговорност, кражба, пожар, злополука, пътна и правна помощ, удар от животно, собствени щети, които са комбинирани в три пакета.

Брутните записани премии през 2022 г. са 23,139 хил. лв. в Испания (17,019 хил. лв. премиен приход за 2021 г.) – ръст с 35,96% и 10,312 хил. лв. в Италия (8,900 хил. лв. премиен приход за 2020 г.) – ръст с 15,87%.

- **Извършване на дейност на територията на Кралство Великобритания при условията на временен разрешителен режим и с подадени документи за регистрация на клон на трета държава**

Дружеството е изразило намерението си да продължи да записва бизнес на територията на Великобритания чрез клон на трета държава след изтичане на преходния период по силата временен разрешителен режим (temporary permission regime). Това е третата година за този бизнес. През 2022 г. Дружеството е записало брутни премии в размер на 112,765 хил. лв. (42,442 хил. лв. премиен приход за 2021 г.) – ръст от 165,69% по застраховки „Помощ при пътуване“, като предходните години той беше фронтинг, т.е. „ЗД Евроинс“ АД беше директният застраховател и, действайки като фронттиращ партньор, отстъпваше изцяло поетия риск, за което получаваше фронттираща комисионна. Считано от 1 юли 2022 г. Дружеството започна да задържа 10% от бизнеса, като плановите са то да продължи да увеличава своето задържане.

- **Извършване на дейност на територията на Кралство Нидерландия при условията на свобода на предоставяне на услуги**

През 2020 г. „ЗД Евроинс“ АД стартира дейност и на застрахователния пазар в Кралство Нидерландия отново по линия на свобода на предоставяне на услуги, като през 2022 г. бяха записани брутни премии в размер на 1,356 хил. лв. (1,626 хил. лв. премиен приход за 2021 г.) – спад с 16,60%. Предлага се застраховка на домашно имущество „Пожар и други природни бедствия“ и „Обща гражданска отговорност“.

- **Извършване на дейност на територията на Федерална република Германия при условията на свобода на предоставяне на услуги**

През 2020 г. „ЗД Евроинс“ АД стартира дейност и на застрахователния пазар във Федерална република Германия отново по линия на свобода на предоставяне на услуги, като през 2022 г. бяха записани брутни премии в размер на 1,022 хил. лв. (1,931 хил. лв. премиен приход за 2021 г.) – спад с 47,06%. „ЗД Евроинс“ АД участва в покритие на индустриални рискове, като следващ застраховател.

F. ПАЗАРЕН ДЯЛ

„ЗД Евроинс“ АД е една от основните застрахователни компании в сферата на общото застраховане в България с пазарен дял на територията на страната от 15.24% към месец декември 2022 г.,

като заема 1-то място по брутни записани премии от компаниите опериращи на общия застрахователния пазар в Р България. По последната статистика публикувана от КФН за второ тримесечие на 2023 г., „ЗД Евроинс“ АД има пазарен дял от 11.4%, което го нарежда на второ място по премиен приход от общо застраховане в страната.

Г. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ГАРАНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

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

В застрахователната група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД влизат общо девет (към датата на Проспекта) застрахователни дружества, от които три регистрирани в Република България, а останалите със седалища извън нея (Гърция, Северна Македония, Украйна, Грузия). От своя страна „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е част от икономическата група на „Еврохолд България“ АД.

„ЗД Евроинс“ АД е динамична компания, която през последните години непрекъснато разширява дейността си. Дружеството предлага пълна гама от застрахователни продукти.

Премийният 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.

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

- Едно от основните предимства на „ЗД Евроинс“ АД е тясното му сътрудничество с останалите дружества от групата Еврохолд, от която застрахователя е част. Бизнес моделът изграден от „Еврохолд България“ АД се основава предимно на синергии връзки и взаимоотношения между подхолдинговите структури, чрез които дъщерните дружества създават нови иновативни, конкурентни и комбинирани продукти и услуги. Вътрешният модел на работа е базиран на идеята всяко бизнес направление да постигне самостоятелна финансова рентабилност и оптимизиране на разходите и да служи като източник на бизнес за другите направления. Създадена е система за непрекъснато следене поведението на потребителите и тяхната удовлетвореност с цел задоволяване потребностите и очакванията на клиентите. Към настоящия момент Еврохолд България АД цели синергия между застрахователния и енергийния си бизнес. Предвижда се предоставянето на широко портфолио от услуги за клиентите на холдинга. Наред с електричество клиентите ще могат да се възползват от стойностни предложения за застрахователни и други финансови услуги.

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

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

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

8.4.3. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЛОЖЕНИЕ НА ГАРАНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА

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

Икономическа група, към която принадлежи гарантът

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

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

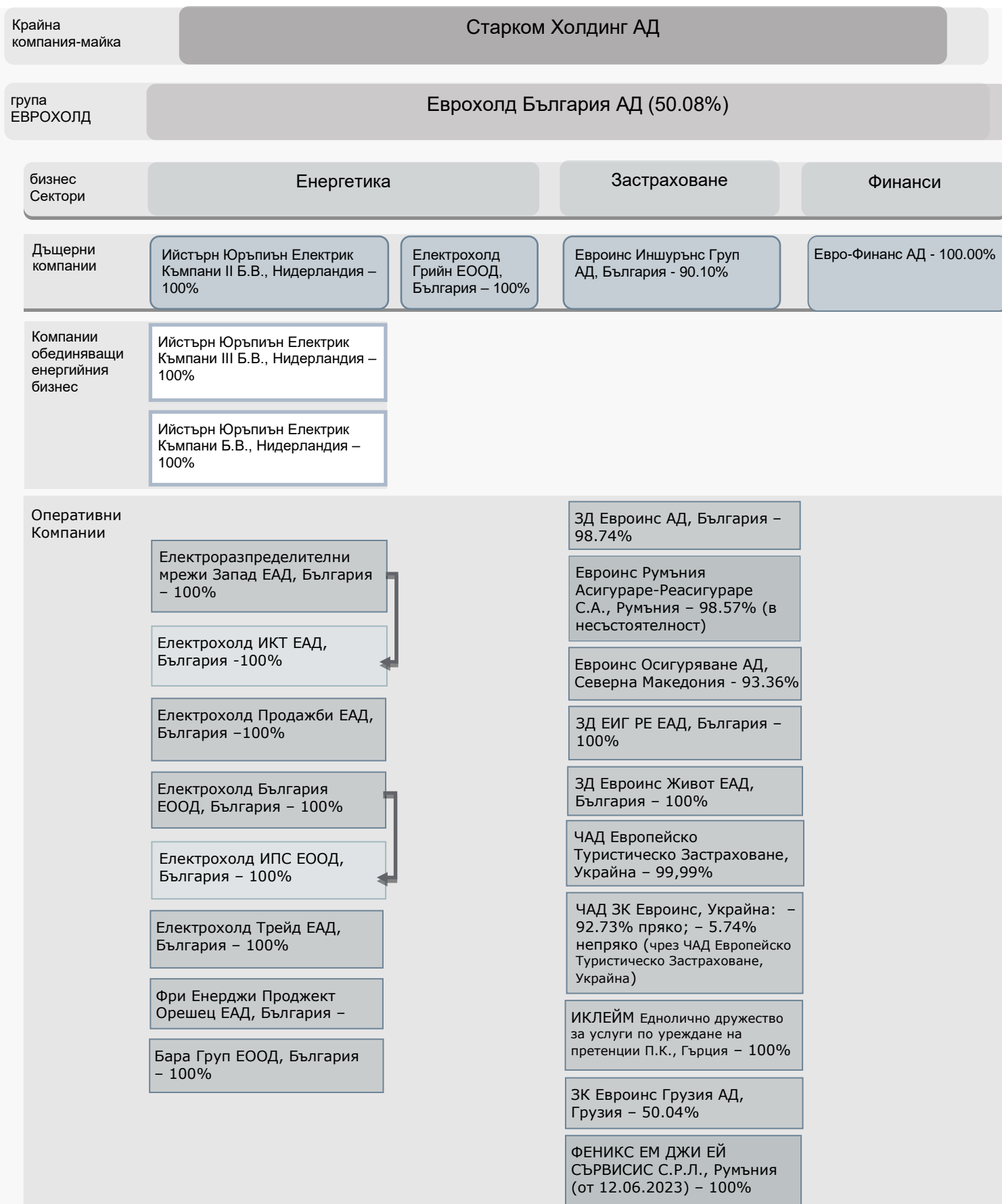
„Еврохолд България“ АД към датата на проспекта осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в три направления - „Енергетика“, „Застраховане“ и „Финанси“. Направление „Енергетика“ е ново за „Еврохолд България“ АД въпреки, че е създадено през 2019 г., то реално започва да извършва активна дейност от 27.07.2021 г., когато придобива Активите на енергийните компании на ЧЕЗ в България (сега Електрохолд). Първи отчетен период за който резултатите на енергийната група са консолидирани в „Еврохолд България“ АД е трето тримесечие на 2021 г.

Мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД притежаващ към датата на този Проспекта 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, интернет страница: www.starcom.bg. „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.

Подробна актуална информация за икономическата група на Гаранта - „ЗД Евроинс“ АД, е представена в следващата графика.

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



8.4.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

A. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА СЪЩЕСТВЕНА НЕБЛАГОПРИЯТНА ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ГАРАНТА И ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ

През 2022 г. усилията на ръководството на Дружеството продължиха да бъдат концентрирани върху привеждане на дейността в съответствие с нормативната уредба и изискванията на европейските регламенти.

Стратегическите цели на „ЗД Евроинс“ АД през 2022 г. са осигуряване на поддържането на капиталовите изискванията за платежоспособност, адекватна презастрахователна програма, разумни инвестиции и управление на капитала, придържане към добри практики за корпоративно управление и всеобхватност при оповестяването на финансовата и бизнес информация на Дружеството, намаляване на броя от клиенти с лоша история на щетите, увеличаване на дела на брокерите в портфейла на Дружеството, обучения на персонала, търговската мрежа и посредниците.

През 2021 г., съобразявайки се с извънредната обстановка, наложена от войната в Украйна и пандемията, бе обърнато внимание на запазване на клиентите и съхранение на търговската мрежа и служителите при осигуряване на условия за поддържане своята активност. При изготвянето на плановете за 2022 г., Дружеството постави реалистично изпълними цели, съответстващи на промените през 2021 г в национален и световен мащаб, които бяха отразени и в Програмата на Дружеството за 2022 – 2026 г.

Дружеството успява да се справя с постоянните промени на тарифите от страна на конкурентните дружества по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, като поддържа премията на пазарни нива за целевата група клиенти, чрез прилагането на собствена бонус/малус система за оценка на риска, както и управление на потребители с история с рисков профил. Дружеството успя да задържи клиентите си в желаните сегменти.

Дружеството успя да запази нивата от 2021 г по моторните застраховки, въпреки че се усеща влиянието от ограничаване на дейността в автомобилния бизнес на Еврохолд.

Излизането на свободния пазар на енергоносителите и рязкото повишаване на цените им също оказва сериозно влияние върху съществуването и развитието на много фирми от всички отрасли на икономиката, като вече има компании, които в началото на 2022 г дори прекратяват дейността си.

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. Спрямо правната и регулаторна среда, реално въздействие върху Емитента и представянето на финансовото му състояние ще отчитането по следния нов стандарт:

- Ефективното прилагане от 01.01.2023 г. на нов счетоводен стандарт за отчитане на застрахователните договори - Международен стандарт за финансово отчитане 17 /МСФО 17 „Застрахователни договори“ – стандартът изцяло променя логиката на отчитане и оповестяване на информация за застрахователната дейност. В тази връзка през 2021 г. Дружеството участва в работни срещи между секторната асоциация (АБЗ) и надзорния орган – КФН с цел обсъждане на необходимите промени в счетоводната наредба – Наредба № 53 на КФН и като цяло на отчетността на сектора, която да кореспондира с този нов стандарт. Промените са обнародвани през 2022 г.

В. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА НАЙ-МАЛКО ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Ръководството на Дружеството счита, че макроикономическите фактори, ще продължат да оказват влияние върху резултатите през следващата година. Брутният премиен приход на „ЗД Евроинс“ АД за 2023 г. ще бъде в пряка зависимост от развитието на общозастрахователния пазар в страната в ситуация на ръст на инфлацията, свободен пазар на енергоносителите и влиянието им върху икономиката на страната, както и в страните в които оперира.

Вземайки предвид влиянието на макроикономическите фактори върху бъдещата дейност и рентабилност на Дружеството, фокусът на неговото развитие в краткосрочен план ще бъде към запазване на пазарния дял и място след лидерите на пазара при оптимизиране структурата на застрахователния портфейл в посока на подбор на по-малко щетими клиенти чрез адекватна оценка на риска, поддържане на висока компетентност на подписвачите и ликвидаторите на щети, обучения на търговската структура, сегментация на потребителите на застрахователните продукти според пазарните тенденции и развитието на икономиката в страната и страните от ЕС, в които Дружеството оперира. В дългосрочен план, Дружеството се стреми към оптимизиране на аквизиционните и административните разходи и постигане на положителен технически резултат по основните видове бизнес на всички пазари. В стратегията на „ЗД Евроинс“ АД е заложено развитие на бизнеса по линия на свобода на предоставяне на услуги и право на свобода на установяване. В продължение на тази стратегия, в края на 2021 г. се подадоха необходимите документи за разкриване на клон във Великобритания. През 2022 г. Дружеството продължи да комуникира активно с представители на местните регулатори. През 2023 г. беше взето решение с цел ускоряване на процеса по одобрението на Клона да бъдат подадени нови документи, които да отразят по най-ясен начин визията на ръководството на „ЗД Евроинс“ АД за функционирането и управлението на Клона.

„ЗД Евроинс“ АД е предприело в стратегията си фокус към подобряване на социалните показатели, свързани със служителите, подобряване на удовлетвореността и работната среда и повишаване на ефективността на доброто управление, както на ниво Дружество, така и последователно прилагане в международните проекти, които то реализира. Последващите мерки и стъпки на Ръководството се планират и оповестяват сред служителите посредством писма, срещи, както и Годишен план на дейностите.

Акцентът в процесите по управление, ще обхванат основно проучване и анализ, докладване, оперативна отчетност, международна дейност и формализиране на процесите със съществен риск за Дружеството.

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

8.4.5. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБИТЕ

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

8.4.6. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ**А. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ГАРАНТА**

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

- Съвет на директорите на дружеството;

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

- Изпълнителни директори на дружеството.

Дружеството се представлява и управлява от Съвет на директорите. Съставът на Съвета на директорите включва три лица, както следва:

- Йоанна Цветанова Цонева - Председател на СД;
- Румяна Гешева Бетова - Изпълнителен директор;
- Петър Веселинов Аврамов – Заместник председател и независим член на СД;

През 2023 г. е настъпила промяна в СД на ЗД Евроинс АД вписана в ТР, както следва:

- на 08.09.2023 г. е освободена Ирена Красимилова Лалова - Независим член на СД;
- на 07.07.2023 г. е освободен - Евгени Светославов Игнатов – Изпълнителен директор.

Дружеството има назначен Прокурист - Димитър Стоянов Димитров.

Представителството на „ЗД Евроинс“ АД се осъществява от:

- Изпълнителният член на СД:
 - Румяна Гешева Бетова;
- Председателя на СД:
 - Йоанна Цветанова Цонева,
- Прокуриста на дружеството:
 - Димитър Стоянов Димитров.

Начин на представяване: от изпълнителния член на съвета на директорите съвместно с прокуриста на дружеството или изпълнителния член на съвета на директорите съвместно с председателя на съвета на директорите, или от председателя на съвета на директорите съвместно с прокуриста на дружеството.

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

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

| Име | Йоанна Цонева |
|---|---|
| Длъжност | Председател на СД |
| Служебен адрес | Гр. София, бул. Христофор Колумб 43 |
| Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или съдружник през последните 5 години | <ul style="list-style-type: none"> • „Капитал – 3000“ АД – член на Съвет на директорите; • „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите; • „Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите; • „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – изпълнителен директор и член на Управителния съвет. |
| Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия | Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия |

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

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

| | |
|--|---|
| <p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.</p> | <p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността</p> |
| <p>Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност</p> | <p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.</p> |
| <p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.</p> | <p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..</p> |
| <p>Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред</p> | <p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.</p> |

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

| Име | Петър Аврамов |
|--|---|
| Длъжност | Зам.-председател на СД |
| Служебен адрес | Гр. София, бул. Христофор Колумб 43 |
| <p>Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети</p> | <p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • „Ведея инвест“ ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала; • „Ведея“ ЕООД - Управител и едноличен собственик на капитала • „Бдин“ АД – член на Съвета на директорите; • „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – Член на Надзорния съвет; • „Холдингово дружество Дунав“ АД – Член на Съвета на директорите и представляващ дружеството. |
| <p>Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p> | <p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p> |

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

| | |
|--|---|
| <p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.</p> | <p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността</p> |
| <p>Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност</p> | <p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.</p> |
| <p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.</p> | <p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..</p> |
| <p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.</p> | <p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..</p> |
| <p>Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред</p> | <p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.</p> |

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

| Име | Румяна Бетова |
|---|--|
| Длъжност | Изпълнителен директор |
| Служебен адрес | Гр. София, бул. Христофор Колумб 43 |
| Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети | „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – изпълнителен член на Управителния съвет; • “Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ” ЕАД – член на Съвета на директорите. |
| Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия | Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия |
| Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността. | Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността |
| Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност | Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност. |
| Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред. | Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.. |
| Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред | Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред. |

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

ПРОКУРИСТ

| Име | Димитър Димитров |
|---|---|
| Длъжност | Прокурист |
| Служебен адрес | Гр. София, бул. Христофор Колумб 43 |
| Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети | <ul style="list-style-type: none"> • „Евролоджистик Текнолъджис“ ЕООД – управител; • „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите; • „Старком Холд“ АД – член на Съвета на директорите; • „Фар Консулт“ ООД - в ликвидация – съдружник и управител; • „Еврохолд България“ АД – заместник – председател на Надзорния съвет; • „Старком Финанс“ ЕАД – член на Съвета на директорите; • "Електрохолд ИКТ" ЕАД – член на Съвета на директорите; |
| Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия | Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия |
| Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността. | Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността |
| Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност | Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност. |
| Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред. | Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.. |
| Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред | Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред. |

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

До 07.07.2023 г. член на СД и Изпълнителен директор на ЗД Евроинс АД е бил и Евгени Светославов Игнатов. Същият е освободен като член на СД и от длъжност Изпълнителен директор на ЗД Евроинс АД с взето решение на редовно ОСА на Дружеството проведено на 30.06.2023 г. и вписване в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 07.07.2023 г.

ДРУГИ КЛЮЧОВИ СЛУЖИТЕЛИ

Основни/ключови функции в „ЗД Евроинс“ АД са легитимирани с приетата от СД организационна структура. Обхватът на тяхната дейност е съобразен с предвиденото по чл. 78-103 от КЗ и чл. 293 от КЗ, като са отчетени спецификите и нуждите на Дружеството.

Лицата, определени за изпълнение на ключови функции се номинират и избират от СД на Дружеството. Номинираните за изпълнение на ключови функции подлежат на оценка в съответствие с ревизираната през 2022 г. Политика относно изискванията за квалификация и надеждност. Те са получили надлежно одобрение от регулаторния орган преди тяхното назначаване в случаите, когато такава се изисква, съгласно законодателството.

| | |
|-----------------|-----------------------|
| Име | Антон Пиронски |
| Длъжност | Вътрешен одитор |

| | |
|-----------------|--|
| Име | Михаил Тенев |
| Длъжност | Ръководител на "Специализирана служба за вътрешен контрол" |

| | |
|-----------------|-------------------------|
| Име | Милена Найденова |
| Длъжност | Мениджър Съответствие |

| | |
|-----------------|----------------------------|
| Име | Марионела Стоилкова |
| Длъжност | Отговорен актьор |

| | |
|-----------------|------------------------|
| Име | Силвия Ковачева |
| Длъжност | Риск мениджър |

| | |
|-----------------|--|
| Име | Ива Колячева-Петкова |
| Длъжност | Функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация |

Източник на информацията относно другите ключови служители: „ЗД Евроинс“ АД

ОДИТЕН КОМИТЕТ

В помощ на органите на управление е избран и функционира Одитен комитет. Одитният комитет е колективен орган от 3-ма члена, функционално обособен под ОСА. Членове на одитния комитет са:

- Снежана Петрова Гелева – Председател
- Виолета Георгиева Станишева
- Иван Георгиев Мънков

Членовете на Одитния комитет се избират от ОСА и следва да отговарят на изискванията предвидени в Закон за независимия финансов одит. Одитният комитет функционира в съответствие със Статут и правила за работа на одитния комитет на „ЗД Евроинс“ АД, одобрени от ОСА през 2017 г. Той заседава минимум веднъж годишно. Основни функции на Одитния комитет са:

- Наблюдава процеса по финансово отчитане в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в Дружеството.
- Наблюдава независимия финансов одит в Дружеството.

Одитният комитет има право на достъп до информация и документи, както и да получава съдействие от членовете на СД и служителите. Одитният комитет пряко си взаимодейства с

външните/регистрирани одитори на „ЗД Евроинс“ АД, в това число обсъжда неговата независимост.

Целта на Одитния комитет е при изпълнение на функциите си, да подкрепя изпълнителното ръководство на „ЗД Евроинс“ АД при осъществяване на задълженията му за целостта на финансовите отчети, оценяване ефективността на системите за вътрешен финансов контрол, наблюдаване ефективността и обективността, както и гарантиране независимостта на вътрешните и външни одитори и постигане на целите, поставени пред Дружеството. При изпълнение на своите функции Одитният комитет взаимодейства с одиторите (вътрешни и външни), както и с Комисия за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО).

В. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

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

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

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

8.4.7. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

А. ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ДА СЕ ПОСОЧИ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО Е ПРИТЕЖАВАН ИЛИ КОНТРОЛИРАН И ОТ КОГО И ДА СЕ ОПИШЕ ЕСТЕСТВОТО НА ТОЗИ КОНТРОЛ И МЕРКИТЕ, КОИТО СА ВЪВЕДЕНИ, ЗА ДА НЕ СЕ ЗЛОУПОТРЕБЯВА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ

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

| Наименование | „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД |
|---|--|
| ЕИК | 175394058 |
| Брой акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД | Към датата на изготвяне на настоящия документ акционерът притежава пряко 44 721 200 (четиридесет и четири милиона седемстотин двадесет и една хиляди и двеста) броя акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД, всяка от по 1 лев. |
| Процентен дял на притежаваните акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД | Притежаваните от мажоритарния акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД му дават право на 98.74% от гласовете в общото събрание на „ЗД Евроинс“ АД |

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

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

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

В. ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА КЪМ КОЯТО ПРИНАДЛЕЖИ ГАРАНТЪТ

Информация за икономическата група е представена в т. 8.4.3. „Организационна структура“.

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

Във връзка с осъществяване на пряк контрол върху Гаранта, „ЗД Евроинс“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала на Гаранта - „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, притежаващ 98.74% от гласовете в общото събрание на „ЗД Евроинс“ АД.

▪ Непряк контрол върху Гаранта

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

- „Еврохолд България“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Еврохолд България“ АД притежава 90.10% (към датата на Проспекта) от капитала на мажоритарния собственик на капитала на Гаранта – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД;
- „Старком Холдинг“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Старком Холдинг“ АД притежава 50.08% (към датата на Проспекта) от капитала на „Еврохолд България“ АД;
- Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

По смисъла на § 2, ал. 1, т. 1 от ДР на ЗМИП (Закон за мерките срещу изпирането на пари), Гаранта е непряко зависим от следните физическите лица – действителни собственици а именно:

- Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД;
- Кирил Иванов Бошов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 34% от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

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

D. МЕРКИ ЗА ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА ЗЛОУПОТРЕБА С КОНТРОЛ

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

- Всеки един акционер притежава права, които произтичат от правото му на собственост върху акциите в „ЗД Евроинс“ АД и са независими от размера на участието му. Тези права произтичат пряко от разпоредбите на Търговския закон и са имплементирани в Устава на Дружеството.

- Всеки акционер притежава имуществени права, изразяващи се в право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната стойност на акцията (чл. 181, ал. 1 от ТЗ), както и право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването (чл. 194 от ТЗ).

- Всеки акционер притежава и неимуществени права. Такова е правото на участие в управлението на дружеството. То е лично и неотменимо право на всеки акционер и зависи единствено от притежаването на акции от капитала на Дружеството, а не от броя на притежаваните акции. Правомощията, включени в това право са акционерът да бъде уведомяван за свикване на общо събрание на акционерите на дружеството и респективно да участва в него и да поставя въпроси, да изказва мнения и да прави предложения. Чрез правото си на глас акционерите участват в приемането на решения на общото събрание по всички въпроси, включени в дневния ред. Всеки акционер има право да избира и да бъде избран в управителните органи на дружеството, има

правото на информация, правото да иска назначаване на експерт-счетоводители от Агенцията по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249, ал. 1 от ТЗ.

- Всеки акционер разполага с правото на защита на членството, което е уредено в чл. 71 от ТЗ. Всеки акционер, може с иск пред окръжния съд по седалището на дружеството да защити правото на членство и отделните членствени права, в случай че счита, че същите са нарушени. Всеки акционер разполага и с право на отмяна решенията на общото събрание на дружеството съгласно чл. 74 от ТЗ, което се изразява във възможността за предявяване на иск пред окръжния съд по седалище на дружеството за отмяна решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава.

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

Изискванията за квалифициран кворум и/или мнозинство за приемането на определени решения, свързани с управлението на Дружеството също гарантират ограничаването на потенциална злоупотреба с контрол. Чл. 227 от ТЗ въвежда изискване за кворум – решение за изменение и допълнение на устава, преобразуване и прекратяване на дружеството, увеличаване или намаляване на капитала се вземат само ако на общото събрание е представена поне половината от капитала.

Е. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ГАРАНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО МОЖЕ НА НЯКОЯ ПО-КЪСНА ДАТА ДА ПОРОДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА ВЪРХУ ГАРАНТА

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

8.4.8. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ГАРАНТА

А. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

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

Представената одитирана финансова информация в настоящия Проспект за минали периоди включва исторически данни от годишните одитирани индивидуални финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2021 г. и 2022 г., съдържащи:

- Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
- Отчет за финансовото състояние;
- Отчет за паричните потоци;
- Отчет за промените в собствения капитал;
- Пояснения към финансов отчет;
- Годишен доклад за дейността;
- Доклад на независимите одитори.

Годишните одитирани финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2021 г. и 2022 г., със съдържание описано по-горе са достъпни на интернет страницата на дружеството (www.euroins.bg), както и на интернет страницата на Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ при Агенция по вписванията на

адрес: (www.portal.registryagency.bg). Гарантът „ЗД Евроинс“ АД не е дружество с публичен статут и няма задължение за регулярно разкриване и оповестяване на финансова и друга информация до КФН и БФБ чрез финансово-информационната агенция.

В. ПРОМЯНА НА РЕФЕРЕНТНАТА БАЛАНСОВА ДАТА

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

С. СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

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

Д. ПРОМЯНА НА СЧЕТОВОДНАТА РАМКА

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

Е. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

„ЗД Евроинс“ АД не притежава дъщерни компании и не изготвя финансови отчети на консолидирана база.

Ф. ДАВНОСТ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ

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

Г. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

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

Н. НЕОДИТИРАНИ МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА „ЗД ЕВРОИНС“ АД ПРЕДСТАВЕНИ В НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ

В настоящия Проспект са представени финансови данни на Гаранта от неодитирани междинни финансови отчети към 30.06.2023 г.

И. ПУБЛИКУВАНА МЕЖДИННА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ОДИТИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

„ЗД Евроинс“ АД не е публикувало официална информация за междинни финансови данни посочени в настоящия Проспект.

Ж. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ГОДИНИ

⇒ **Одитирана финансова информация за минали години**

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

Съвместните външни одитори, които са одитирали финансовите отчети за 2021 г. и за 2022 г., са „МАЗАРС“ ООД и „Грант Торнтон“ ООД. Информация за съвместните одитори е налична в т. 8.2. „Информация за застрахователя „ЗД ЕВРОИНС“ АД“, буква В. „Законово определени одитори“.

В представените в този Проспект одитирани финансови периоди, съвместните одитори са дали следното становище в своите одиторски доклади:

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

Във връзка с извършения одит на годишния финансов отчет за 2021 г., на „ЗД Евроинс“ АД и съставения „Доклад на независимите одитори“, съвместните одитори на дружеството изразяват в своя доклад следното:

▪ **Мнение**

„ По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

▪ **Обръщане на внимание**

„Обръщаме внимание и на некоригиращото събитие, свързано с военния конфликт между Украйна и Руската федерация, оповестено в пояснение 32 „Събития след края на отчетния период“. Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава 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 ЕС. Ръководството на Дружеството е извършило преглед и анализ на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения и е не е идентифицирало конкретни позиции, които излагат Дружеството на съществен риск. Това, от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Дружеството, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки, както и да оказат въздействие върху направените прогнози за бъдещото развитие, парични потоци и резултати от дейността на Дружеството. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с тези въпроси.“

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

Във връзка с извършения одит на годишния финансов отчет за 2022 г., на „ЗД Евроинс“ АД и съставения „Доклад на независимите одитори“, съвместните одитори на дружеството изразяват към своя доклад следното:

▪ **Мнение**

„ По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторите на „ЗД Евроинс“ АД посочени по-горе не са напускали, не са били отстранявани и не са подавали оставка.

К. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, КОЯТО Е БИЛА ОДИТИРАНА ОТ ОДИТОРИТЕ

Настоящият документ не съдържа друга информация за Гаранта, различна от представените данни от одитираните годишни финансови отчети за 2021 г. и 2022 г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

L. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, КОЯТО НЕ Е ИЗВЛЕЧЕНА ОТ ОДИТИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ГАРАНТА, С ПОСОЧВАНЕ НА ИЗТОЧНИКЪТ НА ДАННИТЕ И ДЕКЛАРАЦИЯ, ЧЕ ДАННИТЕ НЕ СА БИЛИ ОДИТИРАНИ

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

- **Одитирана финансова информация:**
 - одитираните годишни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2021 г. и 2022 г.;
- **Неодитирана финансова информация:**
 - неодитирани междинни финансови отчети към 30.06.2023 г.

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

M. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

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

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

N. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГАРАНТА И ГРУПАТА КЪМ КОЯТО ПРИНАДЛЕЖИ, НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2022 Г.**Промяна във финансовото състояние на Гаранта**

За периода от датата на изготвяне на последния одитиран финансов отчет на Гаранта за 2022 г., до датата на Проспекта, не е настъпила значителна промяна във финансовото и търговското състояние на гаранта „ЗД Евроинс“ АД.

Промяна във финансовото състояние на групата към която принадлежи Гаранта

За периода от датата на изготвяне на последния одитиран финансов отчет за 2022 г. в групите към които принадлежи гаранта, а именно: група „ЕИГ“ (Евроинс Иншурънс Груп), 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 Гаранта за настоящата 2023 г. съпоставен със сравнителната 2022 г., са следните:

⇒ **Прекратени дейности в групата Еврохолд през 2022 г.**

» **Прекратени регионални бизнес операции в съществуващи бизнеси**

- Беларус
- Русия

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.

- Румъния

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 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.

» **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 групата Старком Холдинг, коригиращо събитие след датата на баланса 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.

8.4.9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

А. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към датата на настоящият документ, капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е в размер на 44 721 200 (четиридесет и четири милиона седемстотин двадесет и една хиляди и двеста) лева, разпределен в 44 721 200 (четиридесет и четири милиона седемстотин двадесет и една хиляди и двеста) броя неделими поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев за 1 (една) акция.

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

Информация за размера на емитирания от Гаранта капитал за периода обхванат от разглежданата в Проспекта историческа финансова информация:

| Информация за капитала | Към датата на проспекта | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------------|------------|------------|
| | (лева) | (лева) | (лева) |
| Общ размер на уставния акционерен капитал на Гаранта към 1 януари на отчетния период | 44 721 200 | 40 970 000 | 40 970 000 |
| Промяна в размера на акционерен капитал през отчетния период | 3 750 000 | 1 200 | - |
| Общ размер на уставния акционерен капитал на Гаранта към края на отчетния период | 44 721 200 | 40 971 200 | 40 970 000 |
| Брой на акциите, емитирани и изцяло платени в края на периода | 44 721 200 | 40 971 200 | 40 970 000 |
| Брой на акциите, емитирани, но не платени изцяло в края на периода | - | - | - |
| Номинална стойност на всяка една акция | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Притежаван брой акции от Гаранта (изкупени акции) | - | - | - |
| Равнение на броя на държаните от акционерите акции към края на отчетния период | 44 721 200 | 40 971 200 | 40 970 000 |

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

▪ През разглеждания в този Документ исторически финансов период са извършени две увеличения на акционерния капитал на „ЗД Евроинс“ АД.

Първо увеличение:

Увеличението на акционерния капитал на Гаранта е извършено с решение на Съветът на директорите на „ЗД Евроинс“ АД от 29 юни 2022 г. за увеличение на акционерния капитал на Дружеството от 40 970 000 лв. на 40 971 200 лв. посредством издаването на 1 200 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 10,000 (десет хиляди) лева, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Разликата между емисионната и номиналната стойност в размер на 11 998 800 лв. е призната като премиен резерв на Дружеството, който към 31 декември 2022 г. достига 21 554 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 9 555 хил. лв.). Емисионната стойност по новоиздадените акции в размер на 12 000 000 лв. е изцяло внесена. Регистрирането на увеличението в акционерния капитал е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания на 12 януари 2023 г.

Второ увеличение:

Увеличението на акционерния капитал на Гаранта през текущи период на 2023 г. е извършено с решение на Съветът на директорите на „ЗД Евроинс“ АД от 19 септември 2023 г. за увеличение на акционерния капитал на Дружеството от 40 971 200 лв. на 44 721 200 лв. посредством издаването на 3 750 000 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Разликата между емисионната и номиналната стойност в размер на 11 250 000 лв. е призната като премиен резерв на Дружеството. Емисионната стойност по новоиздадените акции в размер на 15 000 000 лв. е изцяло внесена. Регистрирането на увеличението в акционерния капитал е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания на 2 октомври 2023 г.

Акции

- Вноските в капитала на Гаранта са парични и непарични, като непаричната вноска е вписана в ТР на 07.04.2008 г. представляваща апортна вноска на два недвижими имота на обща стойност 1 500 000 лева;
- Всички емитирани от „ЗД Евроинс“ АД акции са от един и същи клас и са изцяло платени;
- „ЗД Евроинс“ АД не е издавало акции, които не представляват капитал;
- „ЗД Евроинс“ АД не е изкупувало собствени акции и не притежава такива;
- Към датата на този документ акциите на „ЗД Евроинс“ АД не се търгуват на регулиран пазар;
- Към датата на изготвяне на настоящия документ няма предприета друга процедура по увеличение на основния капитал на Гаранта;
- Няма лица, които да притежават опции върху капитала на „ЗД Евроинс“ АД. Няма лица, в полза на които да е поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени акции и/или опции върху капитала на Гаранта.

В. УСТАВ

Актуалният устав на Дружеството е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 02.10.2023 г. с номер на вписване 20231002160058.

От датата на учредяване на „ЗД Евроинс“ АД вписаният на 07.03.2008 г. учредителен устав на дружеството е бил променян 16 пъти, чиито обявявания са както следва: на 03.08.2008 г., на 03.07.2009 г., на 21.01.2010 г., на 07.06.2011 г., на 01.09.2014 г., на 14.01.2015 г., на 12.03.2015 г., на 28.08.2017 г., на 27.10.2017 г., на 13.12.2017 г., на 21.01.2020 г., на 09.07.2020 г., на 12.11.2020 г., на 12.01.2023 г., на 08.09.2023 г. и на 02.10.2023 г.

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

Съгласно чл. 6 от Устава на „ЗД Евроинс“ АД – Дружеството има предмет на дейност застраховане, като извършва следните видове застраховки:

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

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

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

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

C. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

Няма сключени значителни договори, които не са сключени в процеса на обичайната дейността на Застрахователя, които могат да доведат до задължение или право на някой член на групата, което е съществено за възможността на Гаранта да посрещне задължението си към държателите на ценни книжа по отношение на ценните книжа, които се допускат до търговия на регулиран пазар с настоящия Проспект.

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

През 2022 г. Дружеството е сключило четиригодишен договор за наем на помещение в гр. Лондон, Кралство Великобритания, във връзка с намерението си да продължи да записва бизнес на територията на Кралството.

Като значителни Дружеството идентифицира договорите, свързани с неговата основната дейност, а именно договора за наем на централния офис, договора за поддръжка на основния застрахователен софтуер, както и договорите с партньорите на Дружеството в държавите от Европейския съюз, в които то извършва дейност съгласно директивата за Свобода на предоставяне на услуги и Свобода на установяване.

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

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

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

E. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ ОТНОСНО ГАРАНТА, КОЯТО Е ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ

РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ, ЗА КОЯТО ОДИТОРИТЕ СА ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД

Този Проспект не съдържа друга информация за Гаранта, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори освен включената в този Проспект историческа финансова информация от одитираните финансови отчети на Гаранта за 2021 г. и 2022 г., както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

F. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ГАРАНТА

За срока на валидност на настоящия Документ за ценни книжа, договорите от съществено значение и други документи във връзка с гаранцията и гарантиращото лице „ЗД Евроинс“ АД са налични в електронен вид на следните интернет страници, където инвеститорите могат да имат достъп до тях:

1. Уставът на Гаранта е наличен на страницата на Търговския регистър при Агенцията по вписванията с електронен адрес www.portal.registryagency.bg;
2. Годишните финансови отчети на гаранта „ЗД Евроинс“ АД заедно с Докладът на независимия одитор на „ЗД Евроинс“ АД за 2021 г. и 2022 г., както и неодитирания междинен финансов отчет към 30.06.2023 г. са налични на интернет страницата на Гаранта www.euroins.bg;
3. Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000078/26.04.2022 г., както всички бъдещи Анекси към него, в случай, че такива са налични на интернет страницата на Емитента www.eurohold.bg;
4. Всички доклади, писма и други документи, оценки и отчети, относно застрахователната полица и гарантиращото лице „ЗД Евроинс“ АД, някоя част от които е включена или посочена в настоящия Проспект са налични на интернет страницата на Емитента www.eurohold.bg.

IX. 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 2021г. и 2022г.;
3. Прегледаните от одитор междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2022 г. и неаудитираните 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.

Горе посочените документи ще бъдат налични в електронен вид на интернет страницата на дружеството 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

g_georgieva@eurohold.bg

от 9.30 – 17.00 ч.

Интернет адрес: www.eurohold.bg

Посочените по-горе документи могат да бъдат разгледани в електронен вид на интернет страницата на „Еврохолд България“ АД – (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);

Всички одитираните годишни консолидирани финансови отчети и неаудитирани междинни консолидирани финансови отчети са публично оповестени и налични на интернет страницата на „БФБ“ (www.bse-sofia.bg), „КФН“ (www.fsc.bg), както и на страницата на интернет страницата на специализирана финансова медия „Х3News“ (www.x3news.com);

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

Х. 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:



Галя 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

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦЕТО, ГАРАНТИРАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА

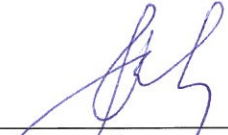
по чл. 89д, ал. 2 и по чл. 89д, ал. 6 във вр. с ал. 3
от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

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

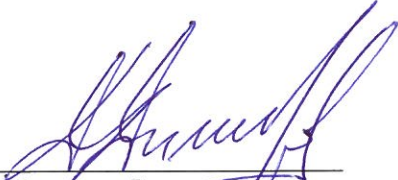
ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

- при изготвянето на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002224, изготвен от „Еврохолд България“ АД, е положена необходимата грижа за съответствие на съдържащата се в него информацията с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.
- доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, информацията съдържащата се в настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002224, изготвен от „Еврохолд България“ АД, е вярна и пълна, като съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл

ДЕКЛАРАТОРИ:



Румяна Бетова
Изпълнителен директор
на „ЗД Евроинс“ АД



Димитър Димитров
Прокурист
на „ЗД Евроинс“ АД

