

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

ПРОСПЕКТ

за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации

Част II

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации издадени на 26.11.2020 г. с обща номинална и емисионна стойност EUR 30 000 000 (тридесет милиона евро).

Общият брой на облигациите от емисията е 30 000 (тридесет 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 BG2100013205

FISN код: EVROHOLDBALGARI/3.25BD 20271126

CFI код: DBFUFR

30 юли 2021 г.

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

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

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

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

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Ъ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ С РЕШЕНИЕ № 612-Е от 19.08.2021г.

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

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

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

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

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

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

Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (последно изм. и доп., бр. 61 от 10.07.2020 г.).

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 съдържащата 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 И ПЪЛНОТАТА 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 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, касаещи издадената застрахователната полица, включително и всички добавъци към нея предоставена като обезпечение по облигационната емисия.

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.

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

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

ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

ОСВЕН АКО Е ПОСОЧЕНО ДРУГО, ПРЕСТАВЕНАТА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗГЛЕЖДАНИЯ ИСТОРИЧЕСКИ ФИНАНСОВ ПЕРИОД В ТОЗИ ДОКУМЕНТ Е ПРЕСТАВЕНА 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 ПРЕДЛАГАНИТЕ 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:

Милена Стоянова, E-mail: investors@eurohold.bg;

Галя Георгиева, E-mail: g_georgieva@eurohold.bg;

от 9.30 – 17.00 ч.

Интернет адрес: www.eurohold.bg

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

Комисията за Финансов Надзор (www.fsc.bg) 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. „Организационна структура“ от настоящия документ	Групата; Групата Еврохолд; компаниите от Групата на Емитента
Инвестиционен посредник	ИП
Комисия за финансов надзор	КФН
Българска Фондова Борса АД	БФБ
Националният статистически институт	НСИ
Българска Народна Банка	БНБ
Министерство на финансите	МФ
FITCH RATINGS	FITCH
Българска Агенция за кредитен рейтинг	БАКР
Закон за публично предлагане на ценни книжа	ЗППЦК
Търговски закон	ТЗ
Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията	Търговски регистър към Агенцията по вписванията; Търговски регистър; ТР
Институт на дипломираните експерт-счетоводители	ИДЕС
Европейски съюз	ЕС
Международните счетоводни стандарти, приети от ЕС	МСС
Международни стандарти за финансови отчети, приети от ЕС	МСФО
Управителен съвет	УС
Надзорен съвет	НС
Общо събрание на акционерите	ОСА
Общо събрание на облигационерите	ОСО
Закона за данъците върху доходите на физическите лица	ЗДДФЛ
Закона за корпоративно подоходно облагане	ЗКПО
Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане	СИДДО
Данъчно-осигурителния процесуален кодекс	ДОПК
Закона за особените залози	ЗОЗ

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	8
II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	10
III. РИСКОВИ ФАКТОРИ	12
IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	31
IV.1 ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	31
IV.2 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИТЕ НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ, ПРОИЗТЕКЛИ ЗА ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ГРУПА, КОИТО СА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА МУ	32
IV.3 КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ НА ЕМИТЕНТА	44
IV.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	46
IV.5 ОПИСАНИЕ НА ОЧАКВАНОТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ НА ЕМИТЕНТА	56
V. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ	59
V.1 ОСНОВНА СФЕРА НА ДЕЙНОСТ	59
V.2 ОСНОВНИ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ	81
V.3 ЕВЕНТУАЛНИ СЪЩЕСТВЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ ДЕЙНОСТИ	88
V.4 ОСНОВНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО Е ПРЕДСТАВЕН ЕМИТЕНТЪТ	92
V.5 ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ДЕКЛАРАЦИИ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ	109
VI. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА	120
VI.1 ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА.	120
VI.2 ОСЪЩЕСТВЯВАН КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА. ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДРУГИ ЮРИДИЧЕСКИ И ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА в рамките на групата	128
VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ	129
VII.1 ВСЯКА СЪЩЕСТВЕНА НЕБЛАГОПРИЯТНА ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (КЪМ 31.12.2020 Г.) ДО ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ИЗГОТВЕН ОТ ДРУЖЕСТВОТО НЕОДИТИРАН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (КЪМ 31.03.2021Г.) И ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	129
VII.2 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА НАЙ-МАЛКО ЗА ТЕКУЩАТА 2021 ГОДИНА	147
VIII. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА	148
IX. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ	148
IX.1 ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА	148
IX.2 КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ	160

X. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ	161
X.1 ЛИЦАТА, КОИТО ИМАТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ИЛИ В АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС НА ЕМИТЕНТА, ПОДЛЕЖАЩО НА ОПОВЕСТЯВАНЕ СЪГЛАСНО НАЦИОНАЛНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО НА ЕМИТЕНТА	161
X.2 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРНОСТИ, ЧИЕТО ДЕЙСТВИЕ МОЖЕ НА ПО-КЪСНА ДАТА ДА ПОРОДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА	164
XI. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА	164
XI.1 ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ	164
XI.1.1 Преглед на разглежданата в настоящия документ историческа финансова информация	164
XI.1.2 Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните две финансови години, както и одиторските доклади за всяка от тези две години	176
XI.1.3 Промяна на референтната базова дата	180
XI.1.4 Счетоводни стандарти	180
XI.1.5 Промяна на счетоводната рамка	180
XI.1.6. Консолидирани финансови отчети	180
XI.1.7 Давност на финансовата информация	180
XI.2 МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	181
XI.2.1 Тримесечна или полугодишна финансова информация след датата на последния одитиран финансов отчет включена в регистрационния документ	181
XI.3 ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ	181
XI.3.1 Одитирана годишна финансова информация за минали периоди	181
XI.3.2 Друга одитирана финансова информация, която е била одитирана от одиторите	186
XI.3.3 Информация за финансовата информация в регистрационния документ, която не е била извлечена от одитираните финансови отчет на емитента и източникът на тази информация	186
XI.3.4 Правни и арбитражни производства	187
XI.3.5 Значителна промяна във финансовото състояние на емитента	188
XII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	188
XII.1 Акционерен капитал	188
XII.2 Учредителен договор и устав	191
XII.2.1 Регистърът и номерът на вписване в него, кратко описание на предмета на дейност и целите на емитента съгласно неговия устав	191
XIII. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ	192
XIV. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ	196
XV. ДЕКЛАРАЦИИ	197

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

ОТГОВОРНИ ЛИЦА

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

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

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

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

Членовете на Управителния съвет на Емитента - Кирил Иванов Бошов, Асен Минчев Минчев, Велислав Милков Христов, Асен Емануилов Асенов, Разван Стефан Лефтер, както и прокуриста - Милена Милцова 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 2019 г. и 2020 г., както и на неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 31.03.2020 г. в качеството си на лице по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството в Емитента, отговаря солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Цветелина Райчева Черешарова-Дойчева - Финансов контролер на Емитента и съставител на неодитирания междинен консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.03.2021 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.

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

Одиторско дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200876536 и със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Константин Величков 157-159, етаж 1, офис 3, - регистрирано одиторско дружество, представлявано от Управителите му Димитрина Димитрова Захаринова и Марина Христовова Кръстева, одитирало годишните консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2020 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните консолидирани финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Представляващите лицето гарантиращо ценните книжа, а именно „Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД) вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121265113 и със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43 – Йоанна Цветанова Цонева – Председател на Съвета на директорите и Димитър Стоянов Димитров – Прокурист, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни,

зablуждаващи или непълни данни относно посочена в Проспекта информация касаеща „ЗД Евроинс“ АД и сключената застрахователна полица (включително и Добавък №1 и Добавък №2 към нея) предоставена като обезпечение по емисията облигации предмет на допускане до регулиран пазар с настоящия Проспект.

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.

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.

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:

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

- 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-bg.com;
- 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.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОДОБРЕНИЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно регламент (ЕС) 2017/1129, е одобрила настоящия регистрационен документ с решение № 612-Е от 19.08.2021г.

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

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

II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

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

Одитор на „Еврохолд България“ АД заверил годишните консолидирани финансови отчети за 2018 г. и 2019 г. е Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121871342 и със седалище и адрес на управление гр. София 1309, бул. „Константин Величков“ № 149-151, етаж 1, офис 2, представлявано от Управителите му Вероника Борисова Ревалска и Димитриос Триантафилос Папазис.

Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД е включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС) в България под номер 17 и е член на HLB INTERNATIONAL.

Управителите Вероника Ревалска и Димитриос Триантафилос представляват одиторското дружество поотделно.

Отговорен одитор за одита на консолидираните финансови отчети на Емитента за 2018 г. е регистриран одитор Васка Тодорова Гелина, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1309, ул. "Алдомировска" № 90, ет. 2, ап. 6. включена в списъка на ИДЕС под № 0667. Васка Гелина членува в Четвърта софийска регионална организация на ИДЕС.

Отговорен одитор за одита на консолидираните финансови отчети на Емитента за 2019 г. е регистриран одитор Проф. Стоян Димитров Стоянов вписан в регистъра на ИДЕС с рег.№ 0043, със служебен адрес е гр. София 1700, р-н Студентски град, ул. "Акад. Стефан Младенов" №1. Проф. Стоян Димитров Стоянов членува в Първа софийска регионална организация.

Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД отговаря солидарно с посочените по-горе отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните

консолидирани финансови отчети на Емитента за 2019 г., информация от които е включена в настоящия Проспект.

Декларацията от одиторското дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, по чл. 89д, ал. 6, във връзка с ал. 3 от ЗППЦК, съгласно която - информацията от одитираните от същия годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г., включена в Регистрационния документ, е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, е представена като приложение към Регистрационния документ и е неразделна част от него.

Декларация от Проф. Стоян Димитров Стоянов в качеството си на регистриран одитор отговорен за прегледа на одитираната историческата финансова информация на „Еврохолд България“ АД за 2019 г., по чл. 89д, ал. 6, във връзка с ал. 3 от ЗППЦК, съгласно която - информацията от одитираните от отговорния за одита регистриран одитор Проф. Стоян Димитров Стоянов с рег.№ 0043 годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г., включена в Регистрационния документ, е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, е представена като приложение към Регистрационния документ и е неразделна част от него.

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторът на Емитента - одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД не е напуснал, не е бил отстраняван и не е подавал оставка. Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД одитирало финансовите отчети на Емитента за 2018 г. и 2019 г. не е преизбрано от ОСА на Емитента за независим одитор на годишните финансови отчети за 2020 г. като е предпочетена оферта на друг одитор на база критерии като цена на услугата и срок на извършване на одита.

„Еврохолд България“ АД е холдингово дружество със сложна бизнес структура, в която, съществуват три нива на одит – индивидуални отчети на всяка бизнес единица, консолидиран отчет на подхолдингова група и накрая консолидиран отчет на Емитента. Като отговорна корпоративна компания за „Еврохолд България“ АД е изключително важно създаването на организация и бързина при одитите на всяко ниво на одит. В тази връзка на ОСА проведено на 30.09.2020 г. е предложен и избран одитор, които е одитор на най-голямата бизнес структура в „Еврохолд България“ АД, а именно застрахователната група, в чиято консолидация влизат 11 компании от 7 държави, всяка със своя регулаторна рамка и изисквания за срокове на одит.

Информация за одиторите на Емитента избрани да извършат независим финансов одит на индивидуалните и консолидираните финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2020 г.

На заседание на Общото събрание на акционерите проведено на 30.09.2020 г. за одитор, който да извърши независим финансов одит на индивидуалните и консолидираните финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2020 г. е избрано одиторско дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200876536 и със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Константин Величков 157-159, етаж 1, офис 3, тел. 02 9204670, e-mail: office@zaharinovanexia.com, интернет адрес: www.zaharinovanexia.com, включено в списъка на Института на дипломираните експерт – счетоводители в България под рег.№ 138. Към датата на Проспекта одиторско дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД се представлява от управителите на дружеството Димитрина Димитрова Захаринова и Марина Христовова Кръстева. Одиторско дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД членува в одиторска мрежа на NEXIA INTERNATIONAL.

Отговорен одитор за одита на индивидуалните и консолидираните финансови отчети за 2020 г. на Емитента е регистриран одитор Димитрина Димитрова Захаринова, със служебен адрес към настоящия момент гр. София 1000, бул. "Константин Величков" № 157-159, ет. 1, офис 3, включена в списъка на ИДЕС под рег. № 0415. Димитрина Захаринова членува във Втора софийска регионална организация.

Одиторско дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД отговаря солидарно с посочените по-горе отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните консолидирани финансови отчети на Емитента за 2020 г., информация от които е включена в настоящия Проспект.

Декларацията от одиторското дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД, по чл. 89д, ал. 6, във връзка с ал. 3 от ЗППЦК, съгласно която - информацията от одитираните от същия годишни консолидирани финансови отчети за 2020 г., включена в Регистрационния документ, е вярна и пълна като

съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, е представена като приложение към настоящия Регистрационен документ и е неразделна част от него.

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторът на Емитента - одиторско дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД не е напуснал, не е бил отстраняван и не е подавал оставка.

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ

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

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

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

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

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

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

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

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

Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента

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

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

Също така, основните дейности на Емитента се осъществяват чрез дъщерните дружества в „Еврохолд България“ АД, което означава че финансовите му резултати са пряко свързани с финансовите резултати и тенденциите за развитие на дъщерните дружества.

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

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

Влошените резултати на едно или няколко дъщерни дружества би могло да доведе до влошаване на резултатите на консолидирана база. Това от своя страна е свързано и с възможността за обслужване от Емитента на настоящата емисия облигации предмет на допускане до търговия на регулиран пазар.

Застрахователен бизнес

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

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

Подписвачески риск

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

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

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

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

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

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

Пазарен риск

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

Пазарният риск включва следните под-рискове:

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

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

Кредитен риск

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

Операционен риск

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

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

Основни източници на операционен риск на ниво група са персонал, процеси, системи, вътрешни събития. Загубите от операционни събития, които възникват в резултат на различното съчетание от фактори, се класифицират в няколко основни категории:

- вътрешни измами;
- външни измами;
- клиенти, продуктови и бизнес практики;
- щети върху материални активи;
- прекъсване на дейността и/или срив на информационната система;
- управление на изпълнението, доставката и обработката.

Идентифицирането на операционния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на операционните събития. Минимизирането на операционния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване вероятността от настъпване на операционно събитие и/или намаляване размера на потенциалната загуба от операционното събитие.

Автомобилно направление

Автомобилният подхолдинг „Авто Юнион“ АД развива дейност основно в сферата на продажба на нови автомобили, гаранционно и следгаранционно обслужване на автомобили, продажба на резервни части и масла, картов оператор на горива.

Рискове свързани с отнемане на разрешения и оторизации

Дейността е пряко зависима от наличието на разрешения и оторизации, които съответните производители на автомобили са предоставили на компаниите в групата на „Авто Юнион“ АД то прекратяването или отнемането на подобни права може рязко да намали продажбите на

автомобилната група. Това е особено актуално в контекста на глобално реструктуриране на автомобилния бранш. Върху бизнес средата в автомобилния бранш влияят и чисто вътрешни фактори, свързани с покупателната способност на населението, достъпа до финансиране, бизнес настроеността, складовите наличности и други.

Рискове, свързани с неизпълнение от страна на доставчици или други прекъсвания от различен произход

Пазарната реализация на автомобили и резервни части обект на дистрибуция от дъщерните на „Авто Юнион“ АД дружества може да се повлияе от неизпълнение от страна на доставчици или други прекъсвания от различен произход. Подобни трудности могат да бъдат, както от правно естество, така и от технически характер и те биха могли да имат сериозен ефект върху обема на продажбите и оттам върху груповите печалби на „Авто Юнион“ АД.

Зависимост от норми и стандарти

Постоянно повишаващите се екологични норми и нормите за безопасност за автомобилите в ЕС обуславят продажбата единствено на нови автомобили, които отговарят на променящите се регулации (технически, екологични и данъчни). Всяка несъвместимост или противоречие с такива регулации, би могла да ограничи продажбите на дружества от автомобилната група.

Други систематични и несистематични рискове от особено значение

Върху бизнес средата в автомобилния бранш съществено влияние оказват и рисковите фактори, свързани с покупателната способност на населението, достъпа до финансиране, бизнес настроеността, складовите наличности и други.

Лизингово направление

Риск от липса на привлечено външно дългово финансиране на приемливи цени

Достъпа до привлечен заеман капитал е основен за успешното развитие на бизнеса на групата „Евролийз Груп“ АД. Исторически, заеман капитал е бил набавян от местни и международни банки и финансови институции или посредством издаването на корпоративни облигации, повечето от тях публично-търгуеми на местния регулиран пазар.

Дългосрочното успешно развитие на лизинговото направление е в пряка зависимост от възможността групата Евролийз да привлече достатъчно заеман ресурс на приемлива цена, липсата на която би могла да има съществен неблагоприятен ефект върху нейните перспективи, резултатите и/или финансовото ѝ състояние.

Риск, лизинговата група да не може да изпълни задълженията си по заемните средства

Това е рискът, произтичащ от невъзможността на „Евролийз Груп“ АД и/или дъщерните му дружества да посрещнат задълженията си по привлечените средства. Този риск е свързан с ненавременен, частично или пълно неизпълнение на падежирани задължения за изплащане на лихви и главници по заемни средства. Също така кредитният риск представлява и рискът даден контрагент да не заплати задължението си към някое от дружествата в групата. Групата на Емитента е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при възникване на вземания от клиенти, предоставянето на заеми, депозиране на средства и други.

Политиката, която групата на Емитента е възприела с цел минимизиране на риска от неплащане, е да прави предварителна оценка на кредитоспособността на клиентите, както и да изисква допълнителни обезпечения по лизинговите договори – застраховки на лизингованите активи, запазване на оригиналните документи за собственост върху имуществото, вписване на лизинговите договори в Централния регистър за особените залози, поръчителство или запис на заповед. Политиката на групата в тази област е насочена към предоставяне на лизингови услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и обезпечаване на вземането чрез запазване на юридическата собственост върху отдаденият на лизинг актив. Концентрацията на кредитен риск възниква от клиенти със сходни икономически характеристики, за които е възможно промени в икономиката или други условия да се отразят едновременно върху тяхната възможност да посрещнат задълженията си.

Инвестиционното посредничество и управление на активи

Дейността на инвестиционното посредничество и управление на активи в Групата е представено от инвестиционния посредник „Евро-финанс“ АД. Рискът в сектора на финансовото посредничество и

управление на активи е свързан с високата волатилност на дълговите и капиталовите пазари, промените във финансовите настроения и инвестиционната култура на населението.

Пазарен и кредитен риск

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

Риск при сетълмент и клиринг на сделки

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

Риск от промяна в регулаторната рамка

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

Рискове в преноса и обработката на информация

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

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента

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

„Еврохолд България“ АД се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята пазарна стратегия, и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото му състояние.

Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата

Към настоящия момент икономическата група на „Еврохолд България“ АД развива операциите си основно в България и други европейски страни като Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Гърция, Беларус и Русия чрез придобивания на дружества и активи. Емитентът очаква тези придобивания да продължат и занапред. Групата възнамерява да осъществява стратегия на идентифициране и придобиване на бизнеси, компании и активи с оглед експанзия на дейността си.

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

Рискове, свързани с управлението на Емитента

Рисковете, свързани с управлението на Дружеството са следните:

- вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на Дружеството и Групата като цяло, както от висшия ръководен състав, така и оперативните служители на Емитента;

- невъзможността на ръководството да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящи служители за конкретните проекти;

- възможни технически грешки на единната управленска информационна система;

- възможни грешки на системата за вътрешен контрол;

- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;

риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията

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

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

Ръководството на „Еврохолд България“ АД подкрепя усилията на дъщерните компании в Групата за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дава този вид финансиране за осигуряване на оборотни средства. Обемите на тези привлечени средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество.

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

Съществува риск подиската за записване на новите акции от увеличението на капитала на Емитента, което е в процедура към датата на този проспект, да приключи неуспешно. Поради това, че целта на предлагането на акциите е набиране на средства, които ще бъдат използвани за финансиране покупката на стратегически актив (Активите на ЧЕЗ в България), то евентуален неуспех на настоящата подписка би довел до избор от ръководството на други варианти на финансиране, чрез привличане на дългов капитал. В този случай, обаче за Емитентът ефектът от дълговото финансиране ще бъде по-неблагоприятен в дългосрочен план, тъй като значително ще повиши разходите си за лихви, което ще повлияе на неговата печалба и ликвидност, както и на възможността за разпределяне на дивиденди към акционерите си.

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри

Бизнесът на „Еврохолд България“ АД е зависим в значителна степен от приноса на определен брой лица, членове на управителните и контролни органи, мениджъри от висше и средно управленско ниво на компанията-майка и дъщерните компании от структурираните бизнес направления. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Емитента и за в бъдеще. Успехът на Емитента ще е относим и към способността му да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Дружеството да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски,

оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на икономическата група като цяло, оперативните му резултати, както и финансовото ѝ състояние.

Риск от концентрация

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

Риск от липса на ликвидност

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

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

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

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

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

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

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

Риск от невъзможност на Емитента да обслужва облигационната емисия

Този риск за Емитента е свързан с вероятността за негативно въздействие на различни фактори, които могат да повлияят на успешното изплащане на облигационния заем и се свързва с възможността Емитентът да не изплати навреме или изобщо да не изплати дължимите лихви и главница по облигацията. Такъв риск би произтекъл и при недобро управление на паричните потоци на компанията, поради което Емитентът управлява този риск като поддържа достатъчно ликвидни активи и оценява и контролира кредитния риск.

Риск, свързан с плащането на фиксирана лихва по емисията облигации

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

парични потоци. Също така, до известна степен, фиксираната лихва предпазва даден инвеститор от негативен спад в лихвените нива.

Риск от промяна на параметрите по емитирания облигационен заем

Промени в условията на облигационния заем са допустими относно всички условия и параметри на заема (в т.ч. отсрочване на падежа, промяна в размера на лихвата, разсрочване на лихвени и главнични плащания, промяна във финансовите съотношения, които следва да спазва Емитента и др.), както и добавяне на нови условия и параметри. Такива промени могат да бъдат направени само при условие, че бъдат одобрени от: Общото събрание на облигационерите, Управителния съвет на директорите на Емитента, както и от Общото събрание на акционерите, и тези промени не противоречат на условията, предвидени в приложимото законодателство и Устава на Емитента. Общото събрание на облигационерите взема решения с обикновено мнозинство, а тези гласували против или неприсъствалите облигационери на общото събрание са обвързани от валидно взетото решение.

Рискове при евентуална предсрочна изискуемост по 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, като инвеститорите няма да могат да изпълнят първоначалните си инвестиционни намерения. Освен това, облигационерите носят и допълнителни рискове, тъй като при евентуално обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем, Довереникът на облигационерите следва да пристъпи към принудително изпълнение на обезпечението. Това може да се окаже по-продължителен процес от предварително очакваното (поради появата или претенции на други кредитори, процедурни и законови възможности и др.).

Регулаторен риск по отношение на облигационната емисия

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

Емитентът е изправен и пред регулаторен риск, който е свързан с невъзможност за покриване на регулаторните изисквания на пазара, където емисията обезпечени облигации ще бъде допусната до търговия. „Еврохолд България“ АД в хода на изготвяне на настоящия проспект е обстойно запознат с регулаторните изисквания в тази връзка.

Риск свързан с възможността някое от дружествата в групата на емитента да продължи да бъде декапитализирано

Доколкото към датата на последния публикуван неаудитиран междинен финансов отчет на Емитента (към 31.12.2020 г.), в групата му има дружества с размер на собствен капитал, по-нисък от основният (акционерен) капитал, съществува риск, някое от дружествата в групата на емитента да продължи да бъде декапитализирано.

През последните години в групата на Емитента се налага политика за подобрене на капиталовата структура на всички дъщерни дружества от Групата като непрекъснато се следи нивото на собствения капитал и капиталовата адекватност, платежоспособност и собствените средства като се предприемат мерки за тяхното подобряване при необходимост. В тази връзка са извършени редица действия с цел подобряване на капиталовата структура и спазване изискванията на закона - представляващи действия по увеличения на капитали на дъщерни дружества от Групата (описани подробно в т. IV.2 „Информация за евентуалните неотдавнашни събития, произтекли за емитента и неговата група, които са от съществено значение за оценяването на платежоспособността му“ от настоящия документ), реструктуриране на дългосрочни дългове в подчинени дългове с цел подкрепа на собствения капитал, както и действия в посока намаление на основен капитал.

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

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

Към датата на Регистрационния документ декапитализирани дружества от групата Еврохолд са:

Дружества от направление „Застраховане“:

Евроинс Иншурънс Груп АД; ЗД ЕИГ Ре ЕАД; ЗД Евроинс Живот АЕД.

Дружества от направление „Лизинг“:

Аутоплаза ЕАД; София Моторс ЕООД; Евролийз-рент а кар ЕООД; Евролийз Ауто Северна Македония; Евролийз Ауто Румъния.

Дружества от направление „Автомобили“:

Ауто Италия ЕАД; Стар Моторс ЕООД; Стар Моторс ДООЕЛ, Северна Македония; Стар Моторс SH.P.K., Косово; Н Ауто София ЕАД; Мотохъб ООД; Булвария Варна ЕООД; Булвария София ЕАД.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Макроикономически риск

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

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

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

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж в световен мащаб са от основно значение за развитието на „Еврохолд България“ АД и дъщерните му дружества, като в това число влизат и държавните политики на съответните страни в които оперира и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

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

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

Групата Еврохолд извършва операции в България, Румъния, Северна Македония, Украйна, Гърция, Испания, Италия, Полша, Грузия, Беларус и Русия и други европейски държави, съответно нейната обща финансова позиция и резултатите от нейните операции са засегнати от икономическата, правна и политическите условия в тези страни. Всяко влошаване на макроикономическите условия в такива страни или в по-широкия регион на ЦИЕ / ЮИЕ може да повлияе неблагоприятно на

определени продукти и услуги, предлагани от групата, и да доведе до по-ниски приходи от първоначално планираните. В допълнение, общите промени в правителствената политика и регулаторните системи във всяка такава юрисдикция могат да доведат до увеличаване на оперативните разходи и капиталовите изисквания на Групата. Всякакви бъдещи периоди на забавяне на икономическия растеж или бавен икономически растеж на всеки от пазарите, на които Групата оперира, биха могли да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса, финансовото състояние, паричните потоци, резултатите от дейността или перспективите на Групата.

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

Въздействията, които оказва кризата от COVID-19 върху автомобилната индустрия в световен мащаб (в края на първо и началото на второ тримесечие на 2020 г.) са чувствителни, като в отделни държави се стигна до рязко ограничение на производството и дори до спиране на производствения процес. В резултат на пандемията автомобилните производители по целия свят реализираха значителни загуби. Това засегна и бизнеса с продажба на автомобили на Емитента, поради нарушаване на веригата на доставки и намалена потребителска активност. Всичко това имаше негативно въздействие и върху дейността на дружествата от лизинговото направление на Емитента, чийто услуги и продукти са основно свързани с финансов лизинг на нови и употребявани автомобили, отдаване на автомобили на краткосрочен („рент а кар“) и дългосрочен (оперативен лизинг) наем, както и продажба на употребявани автомобили.

„Еврохолд България“ АД се стреми да следи вероятността от проявление на макроикономическия риск и разработва групови мерки за смекчаване до колкото е възможно въздействието на ефектите, които може да окаже наличието на тази риск. Въпреки това, Емитентът не може напълно да изключи и ограничи неговото влияние върху бизнеса, финансовото състояние, печалбите и паричните потоци на групово ниво. Съществува и възможността, появата на този риск да изостри и други рискове или комбинация от рискове.

Риск от настъпване на форсмажорни събития

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

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

Глобално отражение на пандемията от (COVID-19)

Естеството, мащабите и разпространението на пандемията от коронавируса засегнала целия свят драматично повлия на глобалната макроикономика и икономическия растеж. Предприетите месец март 2020 г. до месец юни 2020 г. ограничителни мерки срещу разпространението на COVID-19 в глобален мащаб доведоха до силен и всеобхватен спад на световната икономическа активност и оказва неблагоприятно влияние върху фондовите пазари, туризма, транспорта, автомобилната индустрия и много други отрасли. Наложени бяха ограничителни мерки на населението по цял свят, обявяване на извънредно положение в редица страни включително и в България, затваряне на граници, както и значително ограничаване и/или спиране на цели бизнес сектори. Тава доведе до значително намаляване на приходите, а оттам и генерирането на загуби в много икономически сегменти, необходимост от освобождаване на служители, намаляване на доходите на населението, а от там и на тяхната покупателна активност, забавяне на веригата на доставките и неизпълнение на

договорени срокове, отлагане изплащането на главници и лихви по кредитни и лизингови договори, предоговаряне на договори за наем и освобождаване на наети помещения и до още много други негативни последици за ограничаването на които компаниите вложиха значителни ресурси, разработиха онлайн системи, дигитализираха бизнес процеси, анализираха и оценяваха поведението на потребители/клиенти, вложиха средства в запазване здравето на персонала, разработваха нови продукти и услуги спрямо създалата се динамична и непредсказуема обстановка.

По данни на Евростат еврозоната, която е основен търговски партньор на България, отчете безпрецедентен в исторически план спад на верижна база на БВП в реално изражение от 11.8% за периода април – юни 2020 г. Въпреки това динамиката на глобалните конюнктурни индикатори в периода след май 2020 г. сигнализира за частично подобряване на икономическата активност в секторите на услугите и промишлеността. В края на октомври 2020 г. правителствата отново предприеха ограничителни мерки на фона на силно увеличилата се заболяемост от коронавирусните инфекции в страните, което доведе до нов спад в активността през четвъртото тримесечие на 2020 г. Към настоящият момент отново се наблюдава заселено разпространение на заразата в цял свят, като нейната активност в България е най-висока от началото на пандемията, в резултат на което правителството взема нови по-спешни мерки и ограничения свързани със затваряне на молове, ресторанти, училища, фитнесите и всички културни мероприятия.

Като цяло настоящата криза поражда значителна неизвестност за бъдещите процеси в световната макроикономика през 2021 година включително и вземането на нови мерки от правителствата за ограничаване разпространението на болестта, като в зависимост от етапа в които се намира някой мерки ще бъдат разхлабвани поетапно, а други ще остават в сила или ще бъдат въведени нови такива. С разработването и одобрението на ваксини срещу COVID-19 и започналото ваксиниране на населението се изразява надежда, че може по-бързо да се придобие имунитет при голяма част от населението и да се противодейства на разпространението на вируса като се намалят потенциалните здравни последици от заразата с COVID-19.

Инвеститорите, трябва да имат предвид, че всички съществени ефекти повлияни от възникналата пандемията, влияещи върху макро и микро икономиката, както и върху международната и локалната бизнес средата, могат да повлияят неблагоприятно и върху бизнеса на Емитента. Като цяло рискът от настоящото форсмажорно обстоятелство ще бъде изразен и ще засили своето влияние при неуспех на групата на Емитента да се адаптира към променящата се среда, предпочитанията на потребителите и динамиката на пазара, промяна на своите бизнес стратегии при необходимост, гъвкавост при вземане на решения за запазване на клиентите, или да насочи/разшири продажбите през онлайн платформи или други средства на търговия, което може да повлияе отрицателно на бизнеса, финансово състояние и резултати от операциите на групата.

Днешната непредсказуема ситуация се променя бързо като допълнително могат да възникнат въздействия, за които в момента Емитентът не е наясно. Дори и след овладяването на COVID-19, групата Еврохолд може да продължи да изпитва неблагоприятни отражения върху бизнеса си в резултат на глобалното икономическо въздействие на вируса, както и на въздействието на всяка рецесия, която е настъпила или може да настъпи в бъдеще.

Действия и мерки на групата Еврохолд за справяне с пандемия COVID- 19

Във връзка с обявената в световен мащаб пандемия от COVID- 19, в страните, в които оперираме, бяха обявени строги мерки за ограничаване на разпространението на инфекцията, които доведоха до значителна несигурност относно бъдещите икономически развития и имаха отрицателно въздействие върху резултатите на местните икономики.

За групата Еврохолд това означаваше три неща. Първо, че намалената икономическа активност в местните икономики неизбежно ще се отрази негативно върху финансовите резултати на Групата. На второ място, това е подкрепата за нашите служители и клиенти, по време на пандемията. И на трето място осигуряване на непрекъснатост на работния процес и финансова стабилност за нашите компании.

Във всички дружества от групата се предприеха и бяха въведени адекватни и навременни мерки необходими за защита на служителите и превенция срещу разпространението на COVID-19 като:

- организация, контрол и мониторинг на работен процес – екипи, графици, в това число и обезпечаване на режим на работа "home office";
- периодичен инструктаж на служителите;
- въвеждане на необходимите мерки за защита в точките на присъствие на дружествата, в това число указания за дезинфекция на работното място, както и мерки/план за работа при

информация за служител контактен с болен от коронавирус и конкретни действия в такава ситуация.

Както винаги, така и по време на пандемията, гарантиране здравето и благосъстоянието на нашите служители останаха нашата първостепенна грижа.

Беше въведена пълна формализация на процесите, с което се осигурява адекватна и прозрачна организация с ясно и целесъобразно разделение на отговорностите и ефективна система, осигуряваща предаването на информация и намаляваща риска от прекъсване на дейността, в който и да е от елементите - прекъсване на системи, процедури, рискът спрямо съществени данни и функции, както и извършването на основната дейност специфична за всяко дружество част от групата Еврохолд. Тази организация беше осъществена, чрез:

- сформирание на Кризисен щаб;
- преглед на плана за продължаване на дейността, оценка на риска, изготвяне на конкретен план за действие и управление на криза, във връзка с усложнена вирусологична обстановка от COVID-19 и минимизиране на риска;
- регулярно измерване и управление на риска;
- други.

Кризата, която предизвика пандемията от COVID-19, ни постави пред нови предизвикателства и засегна сериозно дейността на нашите клиенти. Водени от убеждението, че освен възвръщаемост на акционерите, трябва да създаваме стойност за всички заинтересовани лица, ние се опитваме да ги подкрепяме според възможностите ни и да поддържаме изграденото високо доверие помежду ни.

Ние предприехме действия за непрекъснатост на бизнеса, за да подкрепим нашите клиенти и да поддържаме нашите бизнес операции. За тази цел, част от нашия персонал продължи да предоставя критични услуги в офиси, клонове, шоуруми и сервиси, всички с повишени мерки за безопасност и при изготвени графици, а останалата част от персонала продължи работа от разстояние.

На много от нашите пазари инициирахме специфични за пазара мерки за подкрепа на нашите индивидуални и бизнес клиенти. Групата изрази готовност за подкрепа на своите клиентите и партньори при намирането на решения относно тяхното подпомагане и ограничаване на негативните ефекти от кризата, като бяха разсрочени плащания по лизингови и наемни договори, както и бяха взети и други решения според конкретните нужди. Тези мерки бяха добре приети и ние продължаваме да реагираме на променящите се нужди на нашите клиенти.

Също така своевременно усъвършенствахме нашите цифрови възможности за обслужване на повече клиенти от разстояние, с по-бърз достъп и подобрена сигурност. Епидемията от коронавируса ни позволи да се възползваме от възможностите за дигитализация на бизнеса и развитието на дигиталните канали за продажба и обслужване на клиентите. За настоящата година имаме петкратно увеличение на бюджета ни за дигитално развитие.

Въпреки, че офисите ни останаха отворени, ръководствата на дружествата от Групата се ангажираха към своите клиенти за предлагане на продукти и услуги и чрез дистанционни консултации и продажби. В цялата група на Емитента бяха предприети незабавни мерки относно защита на служителите, разработване на онлайн платформи за извършване на дейност без присъствие на клиентите, дигитализация на цялостната дейност по сключване на лизингови договори, последващо обслужване на клиентите включително и завеждане на щети на автомобили, както и на продажба на автомобили и др. Също така ръководствата на дружествата насочиха усилия и към разработването на нови продукти и услуги (виж. V.3 „Евентуални съществени нови продукти или дейности“).

В Румъния една четвърт от клиентите на Евроинс вече използват внедреното мобилно приложение и получават обслужване изцяло онлайн без да стъпват физически в офисите на дружеството. В момента разработването на дигиталната платформа на застрахователните дружества в България се намира във финален етап. Също така се разработиха и нови продукти, в България например единствено Евроинс предложи на пазара застрахователен продукт, който гарантира издаването от клиентите-туроператори ваучери за отложени пътувания в момент, когато те бяха принудени да преустановят временно дейността си на 100%. По този начин дружеството даде ясен знак, че Евроинс е надежден и стабилен партньор, на който може да се разчита.

Повече за предприетите от всяко от дружествата от групата на Емитента мерки и действия за ограничаване на последиците от пандемията, както и ефектите които оказва тя върху всеки бизнеса на всяко дружество е налична в раздел VII. „Информация за тенденциите“.

Управлението на капитала и ликвидността е наш ключов фокус, който непрекъснато наблюдаваме, както на групово ниво, така и на индивидуално ниво на всяка дъщерна и оперативна компания. В резултата на това през 2020 г. в Групата се извършиха редица увеличения на капиталите с цел подпомагане на компаниите и в изпълнение на техните капиталови изисквания (отнася се за застрахователното направление и по-специално румънското дружество, като действията в посока увеличение на капитала му са предприети и към настоящия момент).

В подкрепа на това през четвърто тримесечие на 2020 г., ръководството на Еврохолд България АД е трансформирало част от краткосрочните си задължения в дългосрочни, чрез издаването на емисия облигационен заем. Също така в края на 2020 г. с цел да подсили капиталовата структура на групата е договорил и конвертирал част от задълженията си във вид на подчинени дългове, представляващи капитал от първи ред.

Бяха преразгледани моделите за обезценка на очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“ на всички нива – държава, група, сегмент, компания. В резултат, се актуализираха някои от очакваната на компаниите, като беше повишена очакваната кредитна загуба, на експозициите, които са част от пълния модел за обезценка. С цел предоставяне на надеждност, моделите за обезценка на очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 ще продължат да бъдат разглеждани и актуализирани при необходимост на тримесечия като отчитат последиците от ефектите на COVID-19 върху бизнеса на компаниите от Групата до нормализиране на икономическите условия.

Във връзка с влошената икономическа обстановка и повишената несигурност следствие на въздействието на COVID-19, беше извършен и преглед на моделите за оценка на резервите на застрахователните компании като бяха промени в посока увеличение, където се налага.

Във връзка с предприетите от Групата мерки и действия за ограничаване на въздействието на COVID-19 върху компаниите са извършени допълнителни разходи за бързото адаптиране към настъпилата динамична икономическа среда, това от своя страна намери отражение върху оперативните резултати както на индивидуално, така и на групово ниво.

В годините, паралелно с растежа на бизнеса и регионалната експанзия, Еврохолд България изгради добра финансова стабилност, което ни дава спокойствие и увереност, че ще се справим и ще преинем успешно и през настоящата криза. Дори в условията на COVID-19 Дружеството продължава да не отстъпва от целите си, да следва стратегията си и да разширява дейността си. В потвърждение на това е финализираната в началото на месец май 2020 г. сделка по придобиване на ERGO Беларус след одобрение от регулаторните органи в страната. Придобитата от застрахователния подхолдинг Евроинс Иншурънс Груп АД компания е дъщерна на германската ERGO, една от водещите застрахователни групи в Европа. Също така към този момент Еврохолд е в позицията да приключи най – съществената сделка в историята си, а именно придобиването на активите на енергийната група ЧЕЗ в България.

Възникването на пандемията оказва негативно въздействие и срив на глобалните фондови пазари. Еврохолд България АД, като публична компания, чиито акции се търгуват на Българска Фондова Борса (БФБ) и Warsaw Stock Exchange (WSE), също не беше подмината от борсовия срив, като цената на акциите се понижи. Към днешна дата обаче, цената на акциите на Еврохолд не само възвърна нивото си преди пандемията, но и постигна съществен ръст.

Отражение на коронакризата в следващите отчетни периоди

Избухването на Covid-19 оказва и продължава да оказва съществено влияние върху бизнеса по света и икономиката среда в която работят компаниите от групата на Емитента. Въздействието и продължителността на кризата с COVID-19 в глобален мащаб вероятно е възможно да окаже влияние върху бизнеса на компаниите и в следващите периоди. Удължаване на намалената икономическа активност в резултат на въздействието на коронавируса би могло да доведе до неблагоприятен ефект върху дейността, до по-ниски приходи поради намалена активност на клиентите и поради волатилност на фондовите пазари и нарушена верига на доставките, също така може да окаже въздействие върху капиталовата позиция и ликвидността на Групата.

Степента на въздействието на коронакризата върху групата Еврохолд зависи от множество фактори, като най-съществени са мерките предприемани от правителствата на държавите в които оперираме, както и на държавите - наши доставчици (предимно на автомобили), също така зависи от покупателната способност на нашите клиенти, това са фактори върху които ние не можем да влияем.

Към настоящия момент пандемията от COVID-19 е в трета фаза от своя разгар, като остават значителни несигурности при оценката на продължителността на разпространението на коронавируса и неговото въздействие. Редица държави предприеха нови драстични мерки за овладяване на заразата с коронавируса, включително и България.

Ръководството на Емитента ще продължи да оценява въздействието на кризата COVID-19 и ще преразглежда финансовите си резултати, съответно ще прави оценка на риска и ще предприема съответните гъвкави действия при управлението на бизнеса за ограничаване на въздействието.

Към датата на този документ „Еврохолд България“ АД е стабилна бизнес структура със запазени устойчиви пазарни позиции и съхранена оперативна рентабилност, способна да гарантира добра перспектива на своите акционери и партньори в условията на безпрецедентна здравна и икономическа криза.

Политически риск

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

Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от 1 януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Желанието за европейска интеграция, наличието на доминираща политическа формация, стремежът към строга фискална дисциплина и придържането към умерен дефицит, създават прогнозируемост и минимизират политическия риск.

В дългосрочен план не се очаква рязко влошаване на политическата обстановка, тъй като е налице политически и обществен консенсус по отношение на факторите, поддържащи дългосрочната стабилност в икономиката и стабилна макроикономическа рамка.

Не се очакват промени и по отношение на водената до сега данъчна политика относно облагане на доходите на физическите и юридическите лица, включително и във връзка с осъществяваните от тях сделки на капиталовия пазар, тъй като тя е от съществено значение за привличането на чуждестранни инвестиции.

Въпреки тези очаквания, е възможно да настъпят и промени, които да засегнат частично или в по-голяма степен водените от страната политики. Към настоящия момент България е в ситуация на относително нестабилна в краткосрочен аспект политическа обстановка. Тази обстановка е обусловена от проведени редовни парламентарни избори през месец април 2021 г. вследствие на които, избрания в резултат на тях парламент не можа да излъчи правителство. Това наложи президента на Република България да назначи служебно правителство и да бъдат проведени нови предсрочни парламентарни избори през месец юли 2021 г. Спечелилата най-много гласове партия е нова за страната политическа сила. Към този момент не може да се дадат ясни предположения за очаквания относно сериозни сътресения и значителни промени в политиката, която възнамерява да осъществява най-голямата парламентарна група, в случай, че успее да състави правителство. В случай, че парламента отново не успее да състави правителство, той ще бъде разпуснат, президентът ще назначи ново служебно правителство и ще насрочи нови парламентарни избори в двумесечен срок. Невъзможността да се състави стабилно правителство крие рискове, които все още нямат своето проявление. Несигурността относно бъдещото управление на страната е съществен риск, който може да повлияе на икономическото развитие на страната.

На 10 юли 2020 г. Европейската централна банка обяви, че България официално е приета във валутния механизъм ERM II, а БНБ влиза в т.нар. тясно сътрудничество с ЕЦБ, което представлява достъпа до банковия съюз за страни извън еврозоната. Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева. След внимателна оценка на адекватността и устойчивостта на валутния борд в България, бе прието, че България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ. Споразумението за участие на българския лев във Валутен механизъм II (VM II) е придружено от твърд ангажимент на българските власти да провеждат благоразумни икономически политики с цел запазване на икономическата и финансовата стабилност и постигане на висока степен на устойчива икономическа конвергенция.

Риск от високи нива на безработица

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

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

В края на първо и през второто тримесечие на 2020 г. пазарът на труда в България беше силно засегнат от предприетите от държавата мерки за справяне с пандемията от COVID-19 засегнала целия свят.

По данни на Националния статистически институт (НСИ) отчетените основни показатели за икономическата активност на населението през първото тримесечие на 2021 година са следните:

- Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 – 64 навършени години е 71.4%.
- Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 66.9%.
- Коефициентът на безработица е 6.3%.
- Обезкуражените лица на възраст 15 - 64 навършени години са 60.0 хил., или 4.8% от икономически неактивните лица в същата възрастова група.

През първото тримесечие на 2021 г. общият брой на заетите лица е 3 028.7 хил., от които 1 626.4 хил. мъже и 1 402.3 хил. жени. Коефициентът на заетост е 51.4%, съответно 57.7% при мъжете и 45.6% при жените.

През първото тримесечие на 2021 г. броят на безработните лица е 204.0 хил., от които 114.0 хил. (55.9%) са мъже и 90.0 хил. (44.1%) - жени. Коефициентът на безработица е 6.3%, съответно 6.6% за мъжете и 6.0% за жените.

През първото тримесечие на 2021 г. общият брой на икономически неактивните лица (лицата извън работната сила) е 2 660.2 хил., от които 1 080.3 хил. (40.6%) са мъже и 1 579.9 хил. (59.4%) - жени. Икономически неактивните лица на възраст 15 - 64 навършени години са 1 256.0 хил., или 28.6% от населението в същата възрастова група.

Източник: www.nsi.bg

Кредитен риск на държавата

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

На 01.06.2021 г. Standard & Poor's потвърди рейтинга на България със стабилна перспектива

Международната рейтингова агенция S&P Global Ratings потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Перспективата пред рейтинга остава стабилна.

Според рейтинговата агенция свиването на икономиката на България до този момент е било относително слабо и дължащо се най-вече на устойчивото вътрешно търсене. Бавният темп на ваксинация и потенциалното активизиране на пандемията с COVID-19 биха могли да предизвикат по-слабо от очакваното възстановяване на външното търсене, което би изместило част от очакваното възстановяване в 2022 г. В средносрочен период до 2024 г., големият поток на средства от ЕС по предишната и сегашна многогодишна рамка за финансиране, както и допълнителните средства по новия инструмент „Следващо поколение ЕС“, ще осигурят солидна възможност за икономически растеж на България.

Въпреки че резултатите от наскоро проведените избори показаха политическо раздробяване и противопоставяне при взимането на решения, от рейтинговата агенция не очакват тези развития да отложат най-важните политически задачи като присъединяването към еврозоната или усвояването на средства по програми на ЕС.

Дори при тази предизвикателна вътрешна политическа среда и в условията на пандемия, България запази силна фискална позиция. Очакванията на S&P Global Ratings са от 2022 г. фискалната консолидация да намали допълнително дефицитите, поддържайки нетния държавен дълг на ниско ниво от 20% от БВП през следващите години. Външните рискове също изглеждат управляеми след няколко години на намаление на нетния външен дълг, благодарение на поредицата от излишъци по текущата и капиталовата сметки, които от рейтинговата агенция очакват да продължат.

Стабилната перспектива отразява очакването, че след сравнително ограниченото свиване на икономиката през 2020 г., икономическото възстановяване през следващите две години няма да доведе до дисбаланси във външния или финансовия сектор. Това развитие би позволило бърза фискална консолидация и поддържане на нисък държавен дълг.

Рейтинговата агенция би повишила кредитния рейтинг, ако икономическото възстановяване на България е съпроводено с по-бърза фискална консолидация или се наблюдава по-силна външна позиция на страната спрямо прогнозираната. В дългосрочен план рейтингът би могъл да бъде повишен при присъединяването на страната към еврозоната. Сред факторите, които биха довели до понижаване на рейтинга са задълбочаване на икономическия спад или забавяне на последващото възстановяване. Това вероятно би довело до забавена фискална консолидация и постоянно нарастващ нетен публичен дълг през следващите няколко години. Макар и малко вероятно, в средносрочен план от S&P Global Ratings биха предприели негативни действия по оценката на рейтинга ако се появят дисбаланси във финансовия сектор на страната.

Източник: www.minfin.bg

На 24.07.2021 г. Fitch Ratings потвърди 'BBB' рейтинга на България с положителна перспектива.

Положителната перспектива отразява понижението на макроикономическите рискове по линия на COVID-19 и по-високата устойчивост на икономиката, както и продължаващия напредък към еврозоната. Според рейтинговата агенция краткосрочните негативни рискове, свързани с пандемията и несигурността от изборите, до голяма степен се компенсират от перспективите за значителни финансови ресурси от ЕС и ангажираността към поддържането на макроикономическа и фискална стабилност.

Рейтингът на страната е подкрепен от добрата външна и фискална позиция, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. Оценката е ограничена от потенциалния растеж, поради неблагоприятните демографски развития, които могат да повлияят на публичните финанси в дългосрочен план. Индикаторите за управление и ниво на доход слабо надхвърлят медианата на държавите със сходен рейтинг.

Fitch очаква икономическият растеж на България да се ускори до 4,7 % през 2021 г. спрямо оценката от 3 % през февруари. Възходящата ревизия отразява по-доброто от предвиденото възстановяване на БВП през първото тримесечие на 2021 г. и очакването засилване на вътрешното търсене и износа през втората половина на годината. Ниският процент на ваксинация в България в сравнение със средното за ЕС ниво поражда някои отрицателни рискове, свързани с пандемията, но според агенцията е малко вероятно властите да въведат по-строги ограничителни мерки, които биха повлияли значително на икономическата активност в страната.

В средносрочен план, инвестициите се очакват да бъдат водещ фактор за растежа, доколкото България ще е един от основните бенефициенти от бюджета на ЕС през следващите години. Анализаторите от Fitch вярват, че значителният размер на средствата по Механизма за възстановяване и устойчивост (МВУ) ще подкрепи растежа на икономиката, който е оценен на 3,9 % през 2022-2023 година.

Рейтинговата агенция оценява бюджетния дефицит (на начислена основа) на 5 % от БВП през 2021 г. (спрямо 5,5 % медиана за държавите със сходен рейтинг), повлиян най-вече от свързаните с COVID-19 разходи. Очакванията са дефицитът да се свие до 2 % през 2023 г., което ще задържи отношението дълг/БВП под 30 % (спрямо 57 % в държавите със сходен рейтинг). Fitch определя плана за въвеждане на еврото през 2024 г. като реалистичен. Банковият сектор на страната е оценен като ликвиден и добре капитализиран.

Основните фактори, които биха могли да доведат до повишаване на рейтинга, са: напредък към присъединяването към еврозоната и подобряване на потенциала за растеж на икономиката, водещо до по-бързо сближаване на нивата на доходите до това на държавите с по-висок рейтинг. Фактори, които биха могли да доведат до понижаване на рейтинга, са: неблагоприятни политически развития, които да намалят доверието в икономическото възстановяване; продължително нарастване на публичния дълг; материализиране на условни задължения в баланса на държавния бюджет или по-слаби перспективи за растеж.

Източник: www.minfin.bg

Предприемането на последователна и дългосрочна икономическа политика в България би било основателна причина за потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната, което от своя страна би имало благоприятно влияние върху икономическата група на Еврохолд изразяващо се във възможностите за финансиране на Групата. В случай на понижаване на кредитния рейтинг на България, вследствие на нестабилно управление на страната, може да има отрицателно влияние върху Групата и върху цената на финансиране, освен в случай, че заемните й споразумения не са фиксирани лихви.

Инфлационен риск

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

По данни на НСИ, индексът на потребителските цени за юни 2021 г. спрямо май 2021 г. е 99.8%, т.е. месечната инфлация е минус 0.2%. Инфлацията от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.5%, а годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.7%. Средногодишната инфлация за периода юли 2020 - юни 2021 г. спрямо периода юли 2019 - юни 2020 г. е 1.0%.

Хармонизиращият индекс на потребителските цени за юни 2021 г. спрямо май 2021 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Инфлацията от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.4%. Средногодишната инфлация за периода юли 2020 - юни 2021 г. спрямо периода юли 2019 - юни 2020 г. е 0.8%.

Индексът на цените за малката за юни 2021 г. спрямо май 2021 г. е 99.6%, а от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 101.2%.

Източник: www.nsi.bg

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

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

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

Валутен риск

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

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху Емитента. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

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

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

Лихвен риск

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

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

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба. Регулаторен риск

Резултатите на Емитента могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Групата Еврохолд работи в силно регулирана среда в различни европейски държави. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка, в тълкуването или практиката по прилагане на законодателствата, както и в разминаване в законодателството и регулациите в България и в страните, в които оперира Емитента, може да има неблагоприятен ефект върху дейността му като цяло, оперативните резултати, както и финансовото му състояние.

Финансов риск

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

Част от дъщерните дружества на Емитента, по специално компаниите от лизинговото и автомобилното направление поради естеството на дейността им ползват значителен привлечен ресурс. Липсата на ресурс за тяхното финансиране може да доведе до нарушаване на ритмичността на тяхната дейност и до реализирането на отрицателни финансови резултати, а това пряко влияе върху груповото финансово състояние на Емитента.

Риск от засилване на конкуренцията

Всички сектори, в които оперират дъщерните дружества от Групата Еврохолд, се отличават със среда с висока конкуренция. Бъдещият успех на групата ще зависи от способността на Емитента и дъщерните му компании да останат конкурентноспособни в сравнение с другите компании опериращи в дадения пазарен сегмент. Конкурентноспособността на групата Еврохолд е подробно разгледана в т. V.5 „Основанията за всякакви декларации, направени от емитента във връзка с неговата конкурентна позиция“.

МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА

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

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

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

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

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

IV.1 ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

А. Фирма и търговско наименование на емитента, правна форма и дата на учредяване, продължителност на съществуване

Фирма и търговско наименование

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

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

Правна форма и дата на учредяване

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

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

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

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

Акциите на Дружеството се търгуват на регулиран пазар в Република България на Основен пазар на Българска фондова борса, Сегмент акции Standard, с борсов код EUBG и в Република Полша на Варшавската фондова борса, Основен пазар на акции, с борсов код – ENG.

Продължителност на съществуване

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

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

Държава на регистрация

Република България

Регистрационен номер

ЕИК 175187337

Идентификационен номер на правния субект

LEI code 74780000J0W85Y204X80

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

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

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

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

IV.2 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИТЕ НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ, ПРОИЗТЕКЛИ ЗА ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ГРУПА, КОИТО СА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА МУ

За периода на разглежданата историческа финансова информация – 01.01.2018 г. до 31.12.2020 г., и до датата на Регистрационния документ, Дружеството:

- » не е преобразувано;
- » не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието (само залог на акции на дъщерни дружества);
- » не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;
- » няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност срещу него или срещу негово дъщерно дружество;
- » не са отправени търгови предложения от трети лица към Емитента или от Емитента към други дружества;
- » не е извършвало изследователска и развойна дейност;
- » няма настъпили съществени промени в предоставяните услуги и дейности от Емитента и дъщерните му дружества.

Важни събития за Емитента, настъпили след датата на последния одитиран консолидиран финансов отчет за 2020 г. до датата на Регистрационния документ

(информацията е представена на ниво икономическа група Еврохолд)

1. ИЗВЪРШЕНА ПРОМЯНА В СЪСТАВА НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО И ОТТЕГЛЯНЕ НА ПЪЛНОМОЩИЕ НА ПРОКУРИСТ

- На проведено на 30.06.2021 г. редовно Общо събрание на акционерите на Еврохолд България АД е взето решение за освобождаване на Любомир Стоев от функцията му член на Надзорния съвет на Дружеството. ОСА избира нов член на Надзорния съвет, а именно - Ивайло Красимиров Ангарски.
- С решение на УС на 16.07.2021 г., вписано в Търговски регистър на 26.07.2021 г., е взето решение за оттегляне на пълномощието на прокуриста Христо Любомиров Стоев да представлява Еврохолд България АД. Решението е взето след получена от Христо Стоев

молба за прекратяване на сключения с Еврохолд България АД договора за прокура.

2. ЕВРОХОЛД ФИНАЛИЗИРА ПРИДОБИВАНЕТО НА БИЗНЕСА НА ЧЕЗ ГРУП В БЪЛГАРИЯ

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

С придобиването и интегрирането на активите на ЧЕЗ Груп, Еврохолд ще доставя услуги на повече от 7 милиона потребители и ще има над 6000 служители в 11 държави в Централна, Източна и Югоизточна Европа (ЦИЮИЕ), както и от бившия СССР. Дъщерните дружества на ЧЕЗ Груп в България имат над 3000 служители и обслужват близо 3 млн. потребители, включително в най-населената югозападна част на страната и столицата София. Преди сделката „Еврохолд България“ АД имаше повече от 3000 служители и предоставяше услуги на около 4 млн. клиенти в 11 страни в ЦИЮИЕ и бившия СССР, основно чрез застрахователния си подходинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ).

С консолидацията на резултатите на подразделенията на ЧЕЗ Груп, до края на 2021 г. общите активи и годишни приходи на застрахователно-енергийния холдинг се очаква да надхвърлят 1.5 млрд. евро, а неговата оперативна печалба (ЕБИТДА) за годината да достигне около 120 млн. евро.

„Еврохолд България“ АД ще запази голяма част от мениджърския екип на придобитите дружества, за да съхрани натрупания опит през годините, но в същото време ще покани в борда и външни експерти, всеки от които има над 25 години опит в сектора на водещи позиции в енергийни компании от Източна Европа.

„Еврохолд България“ АД, с подкрепата на своето подразделение „Евро-Финанс“ АД, финансира придобиването на подразделенията на ЧЕЗ Груп в България чрез комбинация от собствени средства, набрани чрез увеличение на капитала и публично предлагане на нови акции на Българската фондова борса (БФБ), както и чрез комплексно по своята структура външно финансиране, включващо стратегическа инвестиция и синдикиран заем с участието на търговски банки и международни финансови институции.

Финансиране чрез собствени средства - с набраните от успешно приключилото увеличение на капитала, „Еврохолд България“ АД извърши увеличение на капитала на дъщерното си дружество „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II“ Б.В. съгласно приложимите разпоредби на нидерландското законодателство посредством парична вноска в размер на 65 600 000 евро чрез издаването на 1000 нови дяла с номинална стойност от 1 евро, като разликата е отнесена в премиен резерв.

От своя страна „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II“ Б.В. извършва допълнителна вноска в капитала на дъщерното си дружество „Юрпийн Електрик Къмпани III“ Б.В. в размер на 160 600 000 евро, която съгласно нидерландското приложимо законодателство е отнесена като премиен резерв към съществуващите дялове, без да бъдат изавани и записвани нови дялове.

„Юрпийн Електрик Къмпани III“ Б.В. пък извършва допълнителна вноска в капитала на дъщерното си дружество „Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В. в размер на 160 600 000 евро, която съгласно нидерландското приложимо законодателство е отнесена като премиен резерв към съществуващите дялове, без да бъдат изавани и записвани нови дялове.

Външно финансиране – Заем 1.: „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В. сключи договор за синдикиран заем в размер на 360 000 000 Евро, усвоено на траншове, за срок от 5 години, при годишен лихвен процент от 3,5% + EURIBOR. Заемът се усвоява на траншове, като към датата на проспекта е усвоена главница от 256 млн. евро. Главницата по синдикирания заем е платима съгласно погасителен план, а именно: в края на 3-тата година 25% от усвоената главница по заема; в края на 4-тата година 35% от усвоената главница по заема; в края на 5-тата година 40% от главницата по заема. Цел на заема: финансиране придобиването от Еврохолд на електроенергийните активи на групата ЧЕЗ в България, както и финансиране на последващите: търгови предложения и капиталови разходи на енергийните дружества.

В синдикирания заем J.P. Morgan AG участва като водещ и ексклузивен мениджър, поемател и организатор. Останалите участници в синдиката са: Bank of China Luxembourg, Райфайзенбанк Интернешънъл, Райфайзенбанк България и Уникредит Булбанк - поематели и упълномощени водещи мениджъри; Черноморската банка за търговия и развитие (ЧБТР), банка ДСК, Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и банка ОТП - упълномощени водещи мениджъри; Юробанк България, Международната инвестиционна банка (МИБ) и Обединена българска банка - водещи мениджъри.

За обезпечение на синдикирания заем е учреден залог на дружествените дялове на „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В., залог на банкови сметки на кредитополучателя и залог на търговско предприятие на всички придобивани от него предприятия.

Заем 2.: „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. сключи договор за хибриден заем - тип мезанин в размер на 110 000 000 евро, за срок от 5 години и 6 месеца и лихва от 13%. Заемът се усвоява на траншове, като към датата на проспекта е усвоена главница от 95 млн. евро. Главницата по заема е платима в края на периода. Цел на заема: финансиране придобиването от Еврохолд на електроенергийните активи на групата ЧЕЗ в България и последващите търгови предложения.

Стратегическата инвестиция е на Metric Capital Partners и в нея инвестиционната банка J.P. Morgan AG участва като ексклузивен финансов консултант и ексклузивен мениджър и посредник.

Обезпечение: „Еврохолд България“ АД е предоставил корпоративна гаранция по английското право покриваща плащането на всички задължения (включително, но не само, за главница, лихва, неустойки, възнаграждения, комисионни, други разходи), които биха произтекли от сключения договор за заем, за сумата от 150 000 000 евро. Залог на дружествените дялове на „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III“ Б.В., залог на банкови сметки на „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. и залог върху вземания на „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В.

3. ИЗВЪРШЕНА ПРОМЯНА В СТРУКТУРАТА НА ДЪЩЕРНОТО НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД ДРУЖЕСТВО „ИЙСТЪРН ЮРПИЪН ЕЛЕКТРИК КЪМПАНИ II“ Б.В.

През месец юли 2021 г. е учредено дружество „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III“ Б.В., което към датата на проспекта е 100% собствено на дъщерното на Еврохолд България АД дружество „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В.

Съгласно настоящата структура „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III“ Б.В. е едноличен собственик на капитала на „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В.

4. ЕВРОХОЛД ПРИВЛЕЧЕ НАД 157 МЛН. ЛВ. (EUR 80.5 МЛН.) ЧРЕЗ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА НОВИ АКЦИИ

На 7 юли 2021 г. бе крайната дата за записване на акции от увеличението на капитала на Еврохолд България АД, като дружеството привлече над 157 млн. лв. (80.5 млн. евро) чрез публично предлагане на нови акции на Българската фондова борса (БФБ). Увеличението на капитала се проведе в периода 9 юни - 7 юли 2021 г. като бяха записани и платени близо 63 млн. нови акции, в резултат на което Еврохолд набра приблизително 24% по-голяма сума от необходимите собствени средства (65 млн. евро) за придобиването на дружествата на ЧЕЗ Груп в България и увеличи капитала си до 260.5 млн. акции. Мажоритарният собственик на холдинга - Старком Холдинг АД, е записал и платил близо 47 млн. нови акции, като ще запази контрол в компанията с над 50% дял.

5. АВТОМОБИЛНИЯТ ХОЛДИНГ НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД ДОГОВОРИ ПРОДАЖБАТА НА ДИЛЪРА НА NISSAN, RENAULT И DACIA

На 28 юни 2021 г. „Авто Юнион“ АД, който обединява инвестициите на „Еврохолд България“ АД в автомобилния сектор, подписа предварителен договор за продажбата на дъщерното си дружество „Н Ауто София“ ЕАД.

„Н Ауто София“ ЕАД е основен дилър в България на марката Nissan и контролира 51% от капитала на Еспас Ауто, най-големият дистрибутор в България на автомобилите с марка Renault и Dacia. Компанията е и собственик на 51% от ЕА Пропъртис ООД, която притежава терена и шоурума на Nissan, Renault и Dacia в София.

Сделката следва да бъде одобрена от Комисията за защита на конкуренцията.

Сделката е част от стратегията за развитие на Еврохолд България АД с фокус върху застраховането и енергетиката.

6. ЕВРОХОЛД ПРЕДСТАВИ СТРАТЕГИЯТА СИ ЗА РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА ЗА ПЕРИОДА 2021-2025 Г.

СЛЕД ПРИДОБИВАНЕ НА ДРУЖЕСТВАТА НА ЧЕЗ ГРУП В БЪЛГАРИЯ

През месец юни „Еврохолд България“ АД представи одобрената си стратегия за развитие на групата Еврохолд за периода 2021-2025 г. (след придобиване на дружествата на ЧЕЗ Груп в България) и публикува на интернет страницата си презентация с ключови характеристики относно стратегическото си развитие в средносрочен период. Съгласно стратегията за развитие „Еврохолд България“ АД ще се фокусира върху енергийния и застрахователния бизнес, както и върху дейността по инвестиционно посредничество и управление на активи, докато автомобилният и лизинговият бизнес остават извън целевите приоритети на Холдинга.

7. КФН ОДОБРИ ПРОСПЕКТА ЗА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕВРОХОЛД

На 29 април 2021 г., Комисията за финансов надзор (КФН) одобри Проспекта за увеличение на капитала Еврохолд България АД. Увеличението на капитала ще позволи на холдинга да набере до 100 млн. евро собствени средства чрез емисия нови акции на Българската фондова борса (БФБ).

На 15.06.2021 г. Комисията за финансов надзор (КФН) одобри Допълнение към Проспекта за увеличение на капитала Еврохолд България АД.

На 24 юни 2021 г. „Еврохолд България“ АД публикува съобщение относно взето решение за удължаване на срока за записване и плащане на новите акции от увеличението на капитала си на Българската фондова борса (БФБ) до 7 юли. С оглед на потвърдено участие в увеличението на капитала на глобални инвестиционни фондове и необходимо допълнително време за извършване на плащанията и приключване на транзакциите, управителният съвет на Еврохолд реши крайната дата за записване на новите акции да бъде изместена от 25 юни на 7 юли (допълнителни 8 работни дни). Решението е взето на основание чл. 89л от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), който позволява на дружеството да удължи подписката с 60 дни.

Мениджър на публичното предлагане ще е водещият инвестиционен посредник в България - Евро-Финанс АД, а единствено в качеството ѝ на финансов консултант по емисията е ангажирана Renaissance Capital.

8. ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД ПРИЕ РЕШЕНИЕ ЗА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ И ОДОБРИ ИЗДАВАНЕ НА ГАРАНЦИЯ ОТ ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД В ПОЛЗА НА ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО

Общото събрание на акционерите на Емитента на проведено извънредно заседание на 10.04.2021 г. прие решение, за увеличение на основния капитал на Дружеството от 197 525 600 (сто деветдесет и седем милиона петстотин двадесет и пет хиляди и шестстотин) лева на 276 535 840 (двеста седемдесет и шест милиона петстотин тридесет и пет хиляди осемстотин и четиридесет) лева чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Новата емисия се състои от 79 010 240 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството, а именно: безналични, поименни, непривилегировани, с право на 1 (един) глас в общото събрание на акционерите на дружеството, с право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Номиналната стойност на всяка една акция е 1,00 (един) лев. Емисионната стойност на всяка една акция е 2,50 (два и 0,50) лева.

Капиталът на „Еврохолд България“ АД ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 31 604 096 броя акции, представляващи 40 % (четиридесет процента) от предложените акции. В този случай, на основание чл. 192а, ал. 2 от Търговския закон, капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните и напълно заплатени акции, равни на или надвишаващи посочения минимално допустим размер на набрания капитал, при което публичното предлагане се счита за успешно приключило. Не е възможно записване на акции над максимално допустимия размер на заявления за набиране капитал в размер на 79 010 240 броя акции.

С набраните средства от увеличението на капитала ще бъде финансирано придобиването на Активите на ЧЕЗ в България.

Допълнително за целите на финансиране на сделката по закупуване на Активите на ЧЕЗ в България, общото събрание на акционерите на Емитента одобри предоставянето от Еврохолд България АД на корпоративна гаранция, в резултат на която за „Еврохолд България“ АД ще възникне задължение, в качеството му на корпоративен гарант за плащането на всички задължения (включително, но не само, за главница, лихва, неустойки, възнаграждения, комисионни, други разходи) на дъщерното му дружество - „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В. и/или на дъщерното му дружество - „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II“ Б.В., които са свързани със и/или биха произтекли от сключването на финансиращи сделки под формата на (i) подчинен дълг, (ii) безсрочни неконвертируеми привилегировани акции с гарантиран дивидент, емитирани от дъщерното дружество - „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В. и/ или от дъщерното дружество

- „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II“ Б.В., (iii) мезанин заем и/ или (iv) друг финансов инструмент с икономически ефект, сходен с ефекта на инструментите по (i), (ii) и/или (iii), при следните основни параметри на финансиращата сделка и съответно, на предоставяната корпоративна гаранция: минимална стойност 50 000 000 (петдесет милиона) евро, включително съответната за приложимия финансиращ инструмент доходност за кредиторите/ инвеститорите (например лихва, фиксиран дивидент, отстъпка от номинала) и максимална стойност 150 000 000 (сто и петдесет милиона) евро, включително съответната доходност за кредиторите/ инвеститорите (например лихва, фиксиран дивидент, отстъпка от номинала); срок – от 3 до 10 години; сделката се извършва в полза на дъщерното дружество на „Еврохолд България“ АД - „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. и/ или на дъщерното дружество на „Еврохолд България“ АД - „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. и индиректно, в полза на компанията-майка „Еврохолд България“ АД; цел на сделката – финансиране на част от цената по придобиване на Активите на ЧЕЗ в България, страни по сделката: „Еврохолд България“ АД – корпоративен гарант, от една страна и кредиторите по/ инвеститорите в горепосочените финансиращи инструменти на „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. и/или „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. – насрещна страна (бенефициент) по сделката за корпоративна гаранция, от друга страна.

Общото събрание на акционерите също така овласти управителния съвет на „Еврохолд България“ АД по своя преценка, като се ръководи от най-добрия интерес на дружеството, при съобразяване на пазарните условия и динамиката на сделката, да вземе решение за сключването на сделка по предоставяне от „Еврохолд България“ АД на корпоративна гаранция в рамките на горепосочените параметри и в съответствие с приложимото законодателство, като конкретизира посочените по-горе условия на сделката (доколкото динамиката на финансиращата сделка, променливостта на пазарните условия и интереса на „Еврохолд България“ АД не позволяват предварителното им конкретизиране в решението на общото събрание), както и да определи всички останали срокове и условия на сделките и съпътстващите ги документи, доколкото същите не изискват отделно одобрение от Общото събрание на акционерите.

Приети са и промени чл. 17, ал. 2 и Чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава на Дружеството, подробно описани в т. 19.2. „Учредителен акт и Устав“

Протоколът от проведеното общо събрание на акционерите е наличен на интернет страницата на Емитента www.eurohold.bg.

Определено е издаваната корпоративна гаранция да обезпечава задълженията на „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II“ Б.В.

9. УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕВРОИНС РУМЪНИЯ АСИГУРАРЕ-РЕАСИГУРАРЕ С.А

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е увеличило участието си в дъщерното си дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. до 98,54 %, посредством увеличение на капитала на дружеството. През 2020 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е инвестирало в две увеличения на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. като е записал и заплатил всички новоemitирани от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. акции в общ размер 12 664 261 с емисионна стойност за една акция 10 румънски леи и номинална стойност за една акция 1 румънска лея и обща стойност на увеличенията 126 642 614 румънски леи. Първото увеличение на капитала е вписано по партидата на дружеството в Търговския регистър на Румъния на 26.03.2021 г., а второто на 17.05.2021 г. След вписването в Търговския Регистър на Република Румъния, размерът на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. е в размер от 545 487 674 румънски леи, разпределен в 545 487 674 поименни акции с номинална стойност от по 1 /една/ лея, от които 537 519 450 броя акции, съответстващи на около 98,54 % от капитала са притежавани от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е одобрил двете увеличения на капитала съответно с Решение № 342/11.03.2021г. и Решение № 560/27.04.2021 г.

10. ПОЛУЧЕНИ РАЗРЕШЕНИЯ ОТ КОМПЕТЕНТНИТЕ РЕГУЛАТОРНИ ОРГАНИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА НА ЧЕШКАТА ЕНЕРГИЙНАТА ГРУПА ЧЕЗ В БЪЛГАРИЯ

На 29 октомври 2020 г. Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) разреши на Еврохолд България АД, чрез дъщерното му дружество „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В., да придобие контрол върху дъщерните дружества на ЧЕЗ в България.

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

„Еврохолд България“ АД ще придобие контрол над бизнеса на ЧЕЗ в България чрез специално

създадената за целта компания „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия, чийто едноличен собственик на капитала е 100% дъщерната на Емитента компания „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани II“ Б.В., Нидерландия. Нидерландските дружества са учредени като н.нар. дружества със специална цел (special purpose vehicles/ SPV): за осъществяването на придобиването на Активите на ЧЕЗ в България. Дружеството, което ще придобие пряко дяловите участия в дружествата предмет на придобиване е „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани“ Б.В.

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

След получаване на изискуемите разрешения и одобрения от компетентните регулаторни органи, сделката по придобиването навлиза в своя заключителен етап, като следващите стъпки по реализирането ѝ са приключване на процедурите по осигуряване частта от финансирането чрез собствени средства (набрани от увеличение на акционерен капитал), финализиране на преговорите и сключване на съответните договори във връзка с частта от финансирането съставляваща заеман капитал съответното прехвърляне на акциите.

Доколкото придобиваните дружества „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и „ЧЕЗ Електро България“ АД са публични дружества, чиито акции се търгуват на регулиран пазар и придобиваното от „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани“ Б.В. участие в тях надвишава две трети от гласовете в общото събрание на всяко от тези публични дружества (67%), съгласно разпоредбата на чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК, след придобиване на акциите, за „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия ще възникне задължение за отправяне на търгово предложение към останалите акционери с право на глас в тези дружества за закупуване на техните акции. В случай, че предложението бъде прието от всички акционери на всяко от двете дружествата, за „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани“ Б.В. ще възникне задължение за придобиване на миноритарен дял в размер на 33 % от капитала на всяко от публичните дружества „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и „ЧЕЗ Електро България“ АД.

Финансирането на гореописаното придобиване на Активите на ЧЕЗ в България, включително на миноритарния пакет акции в двете публични дружества, предмет на сделката, ще бъде осигурено чрез собствени средства (набрани от увеличение на акционерен капитал) и заеман капитал, предоставен от водещи глобални инвестиционни банки. Механизмът на финансиране е подробно представен в т. IV.5 „Описание на очакваното финансиране на дейностите на емитента“ от настоящия Регистрационен документ.

11. ЕМИТИРАН ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ ОТ „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД

На 26 ноември 2020 г. „Еврохолд България“ АД успешно пласира втора по ред емисия корпоративни облигации при условията на първично частно предлагане с ангажимент за последващо допускане на емисията до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от датата на регистрацията в Централен Депозитар АД.

Облигационният заем е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 30 000 000 евро, разпределен в 30 000 броя обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободни прехвърляеми облигации. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 3,25% и лихвени плащания на всеки 6 месеца.

Целта на облигационния заем е:

- Намаляване на задлъжнялостта на Емитента чрез погасяване на краткосрочни и/или дългосрочни задължения на Дружеството в приблизителен размер до EUR 20 000 000;
- 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, включително доплащане на записан но невнесен капитал на дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в размер на EUR 9 588 532 (равняващи се на 18 753 538 лева);
 - Предоставяне на лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно

дружество;

- Част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на начални разходи по сделката с ЧЕЗ, в случай на положително одобрение от всички регулаторни органи;
- Осигуряване на оборотни средства за нуждите на емитента.

Управителният съвет на „Еврохолд България“ АД избра „Финансова къща Евър“ АД за Довереник на облигационерите по втора по ред емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100013205. Избраният довереник на облигационерите и договора между довереника и емитента са потвърдени от облигационерите на заседание на Първото общо събрание на облигационерите състояло се на 18 декември 2020 г.

12.ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП ФИНАЛИЗИРА СДЕЛКА ПО ПРИДОБИВАНЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛ НА ГЕРМАНСКАТА ERGO В БЕЛАРУС

На 29 април 2020 – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ), част от „Еврохолд България“ АД, финализира сделка по придобиване на застрахователна компания ERGO Беларус (сега ЧАД „ЗК Евроинс“, Беларус) след одобрение от регулаторните органи в страната - Министерство на антимонополното регулиране и търговията и Министерство на финансите.

ERGO Беларус е дъщерна на германската ERGO, една от водещите застрахователни групи в Европа, която от своя страна е собственост на Munich Re, един от лидерите в световното презастраховане.

ERGO Беларус е специализирана в сегмента на общото застраховане (отговорности, имуществени, медицински, транспортни, злополуки, помощ при пътуване и др.) и е третият по големина частен застраховател в страната в сектор, доминиран на този етап от държавни дружества.

13.ПРИДОБИВАНЕ НА АКЦИИ ОТ КАПИТАЛА НА ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП АД

От 1 януари 2021 г. до настоящия момент „Еврохолд България“ АД е извършило придобиване на още 5 593 533 броя акции от капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД на стойност от 5,5 млн. лв. В резултат на придобиването, участието в капитала на дъщерния застрахователен подхолдинг е увеличен до 96,98%, с което общо притежаваните от Еврохолд България акции към момента възлизат на 543 445 791 броя акции.

Придобиването се извършва в съответствие с подписано от „Еврохолд България“ АД през 2018 г. споразумение за придобиване на миноритарен дял в размер на 10.64% от капитала, към датата на подписване на споразумението за изкупуване, на дъщерния си застрахователен холдинг – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Еврохолд се договори да купи дела на другия акционер в Евроинс Иншурънс Груп АД – Базилдон Холдинг С.а.р.Л., специалното инвестиционно дружество на фонда за дялови инвестиции South Eastern Europe Fund L.P. (SEEF), управляван от гръцкото инвестиционно дружество Global Finance. След финализирането на сделката „Еврохолд България“ АД ще притежава 100% от капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

14.УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЗД ЕИГ РЕ ЕАД

Капиталът на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е увеличен през 2020г. с 2 800 хил. лв. На 15 януари 2020 г., в допълнение на свое решение от 11.09.2019г., Съветът на Директорите на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, в качеството му на едноличен собственик на капитала, взема решение за увеличение на капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД с 2 800 хил. лв. Част от процедурата по увеличение на капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД съставлява реорганизация на капиталовата структура на дружеството, чрез преобразуване чрез изплащане на подчинен пасив от първи ред, в размер на 600 хил. лева, представляващ подчинен дълг с кредитор „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, във внесен обикновен акционерен капитал, одобрена от Комисията за финансов надзор с Решение № 1326-ОЗ от 23.12.2019г. Гласуваното увеличение на капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е заплатено от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД на 19 февруари 2020 г. Увеличението на капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е вписано в Търговския регистър на 28 февруари 2020 г., след което капиталът на дружеството вече е в размер на 19 112 000 лева, разпределен в 19 112 000 броя поименни, безналични, непривилегирвани акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка.

15.УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД

Капиталът на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е увеличен през 2020г. с 1 250 хил. лв. На 03 януари 2020 г., в допълнение на свое решение от 13.09.2019г., Съветът на Директорите на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, в качеството му на едноличен собственик на капитала, взема решение за увеличение на капитала на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД с 1 250 хил. лв. Част от процедурата по увеличение на капитала на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД съставлява реорганизация на капиталовата структура на дружеството, чрез преобразуване чрез изплащане на подчинен пасив от първи ред, в размер на 1

250 хил. лева, представляващ подчинен дълг с кредитор „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, във внесен обикновен акционерен капитал, одобрена от Комисията за финансов надзор с Решение № 1327-ЖЗ от 23.12.2019г. Гласуваното увеличение на капитала на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е заплатено от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД на 17 февруари 2020 г. Увеличението на капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е вписано в Търговския регистър на 27 февруари 2020 г., след което капиталът на дружеството вече е в размер на 11 375 070 лева, разпределен в 1 137 507 броя поименни, безналични, непривилегирвани акции с право на глас, с номинална стойност от 10 лева всяка.

16. УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЗД ЕВРОИНС АД

Капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е увеличен през 2020г. с 8 500 хил. лв. На 09.12.2019 г. Управителният съвет на „ЗД Евроинс“ АД взема решение за увеличаване на капитала на дружеството 8700 хил. лева. Част от процедурата по увеличение на капитала на „ЗД Евроинс“ АД съставлява реорганизация на капиталовата структура на дружеството, чрез преобразуване чрез изплащане на подчинен пасив от първи ред, в размер на 8 500 хил. лева, представляващ подчинен дълг с кредитор „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, във внесен обикновен акционерен капитал, одобрен от КФН. В срокът за упражняване на предимственото право на акционерите „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е записало и изцяло заплатило на 13 януари 2020г. полагащата му се част от новоemitираните акции в размер на 8 500 хил. акции. След изтичане на сроковете за записване и заплащане на акции от увеличението, няма други лица и/или акционери записали и заплатили новоemitирани акции, поради което капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е увеличен с 8 500 хил. лева. Увеличението на капитала на „ЗД Евроинс“ АД е вписано в Търговския регистър на 21 февруари 2020 г., след което капиталът на дружеството вече е в размер на 40 970 000 лева, разпределен в 40 970 000 броя поименни, безналични, непривилегирвани акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лева всяка, като след приключване на процедурата по увеличаване на капитала, участието на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е в размер 40 410 171 акции, представляващи приблизително 98,63 % от капитала на дружеството след увеличението.

17. НАМАЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕВРОЛИЙЗ ГРУП АД

На 28.01.2021 г. в Търговския регистър е вписано взето решение на Общо събрание на акционерите на „Евролийз Груп“ АД от 29.12.2020 г. за реструктуриране структурата на основния капитал на дружеството и неговото намаление, в резултат на което основният капитал се променя от 27 241 488 (двадесет и седем милиона двеста четиридесет и една хиляди четиристотин осемдесет и осем) акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка на 19 296 054 (деветнадесет милиона четиридесет и шест хиляди и петдесет и четири) лева с номинална стойност 34 (тридесет и четири) лева. При процедурата по преобразуване е образуван резерв в размер на и покриване на натрупани загуби от фонд „Резервен“ 7 945 434 (седем милиона деветстотин четиридесет и пет четиристотин тридесет и четири) лева с които е покрита натрупаната загуба на дружеството от минали години в размер от 6 857 956,55 (шест милиона осемстотин петдесет и седем хиляди деветстотин петдесет и шест лева и 55 ст.) лева.

18. УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕВРОЛИЙЗ – РЕНТ А КАР ЕООД

С решение от 09.12.2020 г. на Съвета на директорите на „Евролийз Груп“ АД, капиталът на дъщерното дружество „Евролийз – Рент А Кар“ ЕООД е увеличен с 1 600 000 хил. лева, а именно от 1 335 000 лв. на 2 935 000 лв. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на 21.12.2020 г.

19. УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА СОФИЯ МОТОРС ЕООД

С решение от 27.05.2020 г. на Съвета на директорите на „Евролийз Груп“ АД, капиталът на дъщерното дружество „София Моторс“ ЕООД е увеличен с 300 хил. лева, а именно от 310 000 лв. на 610 000 лв. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на 09.06.2020г.

20. УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА „МОТОБУЛ“ ЕАД

На 18.06.2020 г. Съветът на директорите „Авто Юнион“ АД, наред с други решения е взел и решение за увеличаване на капитала на дъщерното дружество „Мотобул“ ЕАД чрез увеличаване на номиналната стойност на акциите в дружеството. По този начин общият уставен капитал на „Мотобул“ ЕАД се увеличава от 1 600 000 лв. на 2 000 000 лв.

21. НАМАЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА „МОТОБУЛ“ ЕАД

На 01.06.2020 г. Съветът на директорите „Авто Юнион“ АД е взел решение за намаляване на капитала на дъщерното дружество „Мотобул“ ЕАД от 3 000 000 лв. до 1 600 000 лв., по реда на чл. 200, т. 1 от ТЗ чрез намаляване на номиналната стойност на акциите на дъщерното дружество. Това действие е извършено с цел покриване на натрупаната загуба от минали години в дружеството, с оглед преодоляване на декапитализацията на дружеството и във връзка с изискванията на Търговския закон.

22. ИЗВЪРШЕНА ПРОДАЖБА НА ДЪЩЕРНА КОМПАНИЯ

На 01.12.2020 г. Съветът на директорите на „Авто Юнион“ АД в качеството му на едноличен собственик на капитала на „Ауто Италия“ ЕАД взема решение за сключване на договор, с който да бъде прехвърлено правото на собственост на дяловете от капитала, притежавани в „Ауто Италия - София“ ЕООД. На 30.12.2020 г. „Ауто Италия“ ЕАД сключва Договор за покупко-продажба на дружествени дялове, по силата на който продава всички дружествени дялове, формиращи капитала на „Ауто Италия - София“ ЕООД.

В исторически план, важни събития, относно оценяването на платежоспособността на Емитента и неговата група, са извършените в рамките на групата капиталови инвестиции. В процеса на изпълнение на стратегическите си цели за развитие на бизнес дейностите и увеличаване на пазарния дял на местни и международни пазари, Емитентът и дъщерните му дружества са инвестирали средства в увеличение на капитали, учредяване и покупки на компании. В таблиците по-долу е дадена информация за капиталовите инвестиции на групата Еврохолд за разглеждания в този Регистрационен документ исторически финансов период.

Описание на инвестицията	Брой акции/дялове	Капиталови разходи (лв.)	Инвеститор
Капиталови инвестиции на Еврохолд България през 2018 г.			
Евроинс Иншурънс Груп АД Увеличаване на капитал	36 963 169	36 963 169	Еврохолд България АД
Евроинс Иншурънс Груп АД Изкупени акции от Basildon Holding	12 305 771	10 981 985	Еврохолд България АД
Общо		47 945 154	
Инвестиции на дъщерните дружества през 2018 г.			
ЗД „Евроинс България“ АД Придобиване на участие	17 926	18 661	Евроинс Иншурънс Груп АД
Евроинс Клеймс М.И.К.Е. Учредяване на дружество	3 300	6 454	Евроинс Иншурънс Груп АД
ЧАД ЗК Евроинс Украйна придобиване на дружество	7 149 354 125	1 929 159	Евроинс Иншурънс Груп АД
ЧАД Европейско Туристическо Застраховане придобиване на дружество	9 472 988	2 453 688	Евроинс Иншурънс Груп АД
ЗК Евроинс Грузия АД придобиване на дружество	1 620 352	3 813 868	Евроинс Иншурънс Груп АД
Руска Застрахователна компания Евроинс ООД Придобиване на участие и увеличение на капитал общо	80 000 000 дяла	3 442 131	Евроинс Иншурънс Груп АД

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

Ауто Италия АД Увеличаване на капитала	8 000 000	8 000 000	Авто Юнион АД
Булвария София ЕАД Учредяване на дружество	129 000	129 000	Авто Юнион АД
Амиго лизинг ЕАД Увеличаване на капитала	200 000	200 000	Евролийз Груп ЕАД
София моторс ЕООД Увеличаване на капитала	300 000	300 000	Евролийз Груп ЕАД
Евролийз Рент а кар ЕООД Увеличаване на капитала	210 000	210 000	Евролийз Груп ЕАД
Общо		20 502 961	

Източник: „Еврохолд България“ АД

Описание на инвестицията	Брой акции/дялове	Капиталови разходи (лв.)	Инвеститор
<i>Капиталови инвестиции на Еврохолд България през 2019 г.</i>			
Евроинс Иншурънс Груп АД Увеличаване на капитал	3 950 000	3 950 000	Еврохолд България АД
Евроинс Иншурънс Груп АД Изкупени акции	13 983 831	12 324 508	Еврохолд България АД
Общо		16 274 508	
<i>Инвестиции на дъщерните дружества през 2019 г.</i>			
Дару Кар ЕАД Придобиване на участие	20	9 900	Авто Юнион АД
Бензин Финанс ЕАД Придобиване на участие	105 000	1 082 917	Авто Юнион АД
Ауто Италия София ЕООД Учредяване на дружество	100	100	Ауто Италия ЕАД
ЗД „Евроинс България“ АД Придобиване на участие	2 666	3 466	Евроинс Иншурънс Груп АД
Евроинс Клеймс - Гърция Придобиване на участие	1 700	1 173 498	Евроинс Иншурънс Груп АД
ЧАД ЗК Евроинс Украйна вноска в допълнителен капитал		801 890	Евроинс Иншурънс Груп АД
Руска Застрахователна компания Евроинс ООД Придобиване на участие	121 500 000 дяла	1 417 829	Евроинс Иншурънс Груп АД
Евролийз Рент а кар ЕООД Увеличаване на капитала	400 000	400 000	Евролийз Груп ЕАД
Общо		4 889 600	

Източник: „Еврохолд България“ АД

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

Описание на инвестицията	Брой акции/дялове	Капиталови разходи (лв.)	Инвеститор
Капиталови инвестиции на Еврохолд България през 2020 г.			
Евроинс Иншурънс Груп АД Изкупени акции	8 390 300	7 402 926	Еврохолд България АД
Евроинс Иншурънс Груп АД Увеличаване на капитал	41 050 000	41 050 000	Еврохолд България АД
Общо		48 452 926	
Инвестиции на дъщерните дружества през 2020 г.			
ERGO Беларус (сега ЧАД „ЗД Евроинс“) Придобиване на компания (93.12% от капитала)	19 590	3 432 784	Евроинс Иншурънс Груп АД
ЗД ЕИГ Ре ЕАД Увеличаване на капитал	2 800 000	2 800 000	Евроинс Иншурънс Груп АД
ЗД Евроинс Живот ЕАД Увеличаване на капитал	125 000	1 250 000	Евроинс Иншурънс Груп АД
ЗД Евроинс АД Увеличаване на капитал	8 500 000	8 500 000	Евроинс Иншурънс Груп АД
Евролийз – Рент А Кар ЕООД	16 000	1 600 000	Евролийз Груп АД
София Моторс ЕООД	300 000	300 000	Евролийз Груп АД
Мотобул“ ЕАД	20 000	400 000	Авто Юнион АД
Общо		18 282 784	

Източник: „Еврохолд България“ АД

Описание на инвестицията	Брой акции/дялове	Капиталови разходи (лв.)	Инвеститор
Капиталови инвестиции на Еврохолд България през 2021 г.			
Евроинс Иншурънс Груп АД Изкупени акции	5 593 533	5 470 000	Еврохолд България АД
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В. Увеличаване на капитал	1000	128 302 448 (65 600 000 евро)	Еврохолд България АД
Общо		133 772 448	
Инвестиции на дъщерните дружества през 2021 г.			
Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре АД Увеличаване на капитал – вноската е направена 2020 г., увеличението е вписано в ТР на 26 март 2021 г.*	5 000 000	20 071 735	Евроинс Иншурънс Груп АД
Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре АД Увеличаване на капитал – вноската е направена 2020 г., увеличението е вписано в ТР на Румъния на 17.05.2021г.**	7 664 261	51 053 271	Евроинс Иншурънс Груп АД
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III Б.В. Допълнителна вноска в капитал	не са издавани	314 106 298* (160 600 000 евро)	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В.

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. Допълнителна вноска в капитал	не са издавани	314 106 298 (161 000 000 евро)	Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В.
Общо (сумата обозначена със звезда не влиза в общия сбор, поради използването на една и съща сума за последващо увеличение на капитал на отделни компании. Сумирана е единствено крайната инвестиция.)		385 231 304	

Източник: „Еврохолд България“ АД

През 2020 г. дъщерното на Емитента дружество е инвестирало и в две увеличения на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. Мажоритарният акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е записал и заплатил всички новоемитирани от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А акции в рамките подробно описаните по-долу две процедури.

***Първо увеличение на акционерен капитал** - На 26.03.2021г. в Търговския регистър на Румъния е вписано увеличение на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А с 50 000 000 румънски леи чрез издаване на 5 000 000 броя нови акции с емисионна стойност за една акция 10 румънски леи и номинална стойност за една акция 1 румънска лея. Новоиздадените акции са изцяло записани и заплатени посредством парична вноска от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. След приключване на процедурата по регистрация, капиталът на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А е в размер на 537 823 413 румънски леи, разпределен в 537 823 413 поименни акции с номинална стойност от по 1 /една/ лея, от които 529 855 189 броя акции, съответстващи на около 98,52 % от капитала притежавани от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Решението за увеличение на капитала е взето на 17.09.2020 г. на извънредното Общото събрание на акционерите на Дружеството за увеличаване капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е одобрил увеличението на капитала с Решение № 342/11.03.2021г.

****Второ увеличение на акционерен капитал** - На 03.12.2020г. Извънредното Общото събрание на акционерите на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А е приело решение за увеличаване капитала на Дружеството със 76 642 614 румънски леи чрез издаване на 7 664 261 броя нови акции с емисионна стойност за една акция 10 румънски леи и номинална стойност за една акция 1 румънска лея. Новоиздадените акции за изцяло записани и заплатени от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД посредством преобразуване на вземания с кредитор „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Увеличението на капитала е одобрено от Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) с решение № 560/27.04.2021г. и вписано в Търговския регистър на Република Румъния на 17.05.2021г. След вписване на увеличението на капитала по партидата на дружеството, капиталът на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А е увеличен със 7 664 261 броя нови акции и е в размер на 545 487 674 румънски леи, разпределен в 545 487 674 поименни акции с номинална стойност от по 1 /една/ лея, от които 537 519 450 броя акции, съответстващи на около 98,54 % от капитала, притежавани от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.



Капиталовите инвестиции извършени от „Еврохолд България“ АД и дъщерните и компании са финансирани със собствени средства и частично със заемни средства.

Паричните средства набрани от увеличенията на капиталите са изразходени за подпомагане на оперативната дейност на компаниите, поддържане на капиталови изисквания, органично разрастване, както и създаване или придобиване на нови компании предимно от застрахователния подходдинг.

IV.3 КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ НА ЕМИТЕНТА

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

Присъдени кредитни рейтинги на Емитента към датата на Регистрационния документ:

	<i>EuroHold</i> Issuer Default Rating "B"		<i>EuroHold</i> Long-term: BBB- Outlook: stable Short-term: A-3
---	---	--	---

Преглед на присъдените кредитни рейтинги:

► **FITCH RATINGS (Fitch)**

Еврохолд България АД – присъден кредитен рейтинг от FitchRatings						
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ	Първоначален рейтинг	Преглед	Преглед	Преглед	Преглед	Преглед
Дата на публикуване на рейтинга	30.10.2017	01.08.2018	27.06.2019	25.11.2019	12.05.2020	10.12.2020
Дългосрочен:	B	B	B	B	B	B
Перспектива:	стабилна	стабилна	негативна	негативна	негативна	негативна
Рейтинг на издадени средносрочни облигации (EMTN програма)	B'/'RR4'	B'/'RR4'	B'/'RR4'	B'/'RR4'	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 финасовата структура, както и такива, свързани с вливането и управлението. Съгласно анализа на Fitch, повишаване на дълга във финасовата 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. „Еврохолд България“ АД планира да запази настоящия управленски екип на ЧЕЗ като в допълнение, дружеството ще разчита на консултантски борд от енергийни експерти, които ще го подпомагат в процеса на придобиване и ще наблюдават интеграцията на активите на придобитите от ЧЕЗ компании по време и след приключването на транзакцията. Въпреки това очакванията на Fitch са интеграцията да изисква също и значителни управленски ресурси от „Еврохолд България“ АД. Като предимно инвеститор във финансовия сектор, „Еврохолд България“

АД вероятно ще търси възможности за спестявания на разходи, за да подобри допълнително възвръщаемостта от вложението, което може да доведе до допълнителни рискове при изпълнението. Fitch очаква транзакцията по придобиването на активите на ЧЕЗ да бъде неутрална спрямо застрахователния бизнес на „Еврохолд България“ АД и неговия финансов ливъридж (съотношението между собствен и заеман капитал) и капитализация, тъй като той е изключен и от финансирането с дълг, и от финансирането чрез капитал във връзка с придобиване на активите на ЧЕЗ. Fitch очаква сделката да увеличи финансовия ливъридж на консолидираното ниво на „Еврохолд България“ АД поради очакваното равнище на силна задължениост, свързано със сделката. Също така от Fitch очакват „Еврохолд България“ АД да осигури допълнителна подкрепа на финансовата структура (с или без правни задължения), ако е необходимо да защити своите инвестиции. Подобен сценарий ще окаже допълнителен натиск върху капитализацията и/или финансовия ливъридж.

Последният извършен преглед на присъдения кредитен рейтинг от Fitch Ratings е от 10.12.2020 г., когато рейтинговата агенция потвърждава присъдения дългосрочен кредитен рейтинг (Long-Term Issuer Default Rating – IDR) “B” на Еврохолд България АД и негативна перспектива. Потвърденият рейтинг се базира на заявеното намерение на Еврохолд България да продължи с придобиването на активите на ЧЕЗ Груп. Компанията запазва негативна перспектива, която е най-вече свързана с това, че придобиването може да породви финансови рискове поради очаквания висок дял на дълга във финансовата структура, както и рисковете от интеграция и изпълнение, свързани със сделката. Fitch Ratings също така потвърди присъденият кредитен рейтинг B’/RR4’ на издадената от Еврохолд програма за средносрочни еврооблигации (EMTN програма) в размер до 200 млн. евро и на емитираните по програмата средносрочни еврооблигации (EMTN програма).

Източник: www.fitchratings.com

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

Еврохолд България АД – присъден кредитен рейтинг от БАКР				
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ	Първоначален рейтинг	Преглед	Преглед	Преглед
Дата на публикуване	27.07.2017	27.08.2018	29.08.2019	09-09-2020
Дългосрочен:	BBB-	BBB-	BBB-	BBB-
Перспектива:	стабилна	стабилна	в развитие	стабилна
Краткосрочен:	A-3	A-3	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.

Последният извършен преглед на кредитния рейтинг издаден от „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД е от месец септември 2020 г., когато „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ (БАКР) потвърждава присъдените на дружеството рейтинги:








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

и променя перспективата по кредитните рейтинги от „в развитие“ на „стабилна“, с което отразява становището си за ефекта върху компанията от взетото решение от националните регулатори за неodobрение на сделка по придобиване от „Еврохолд България“ АД на активите на „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и запазване без промяна на основните дейности на компаниите в структурата на групата.

Източник: www.bcra-bg.com

Присъдени кредитни рейтинги на дъщерните на Емитента дружества

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

 FitchRatings	<i>Euroins Romania</i> Insurer Financial Strength Rating “BB-”	 BCRA CREDIT RATING AGENCY	<i>Euroins Bulgaria</i> Long-term: BBB- Outlook: stable
 FitchRatings	<i>Euroins Bulgaria</i> Insurer Financial Strength Rating “BB-”	 BCRA CREDIT RATING AGENCY	<i>IC EIG Re</i> Long-term: BB+ Outlook: stable
 FitchRatings	<i>EIG Re</i> Insurer Financial Strength Rating “BB-”	 BCRA CREDIT RATING AGENCY	<i>Auto Union</i> Long-term: BB+ Outlook: stable Short-term: B
		 BCRA CREDIT RATING AGENCY	<i>Eurolease Auto</i> Long-term: BBB- Outlook: stable Short-term: A-3

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-bg.com.

IV.4 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ НА ЕМИТЕНТА И ДЪЩЕРНИТЕ МУ ДРУЖЕСТВАТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

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

Предвид мащабите на холдинговата структура, наличието на регулирани бизнеси изискващи високо ниво на капиталови ресурси и бизнеси финансиращи дейността си чрез привлечени средства (лизингово и автомобилно направление), както и фокуса на застрахователния подхолдинг върху

разширяване присъствието си на пазара на ЦИЕ / ЮИЕ / ОНД, размерът на заеманите средства в групата на Емитента е съществен.

Лизинговата и автомобилната група финансират основната си дейност предимно чрез заеман капитал. Това предопределя високи нива на капитал, в т.ч. собствен и привлечен. Те финансират дейността си чрез привлечени средства под формата на банкови заеми от местни и международни финансиращи институции, както и чрез издаване на дългови инструменти. В този смисъл нарастването на бизнеса на компаниите предопределя и нарастване на привлечените средства от банкови и небанкови институции и емитирани облигационни заеми.

- **Размер и изменение на договорените и усвоени от Емитента и дъщерните му дружества заеми след края на последната финансова година до датата на Регистрационния документ**

Привлечени средства от емитирани облигационни заеми

Освен чрез банкови кредити Групата се финансира и чрез няколко облигационни заеми. Част от тях са допуснати до търговия на регулирания пазар на „Българска Фондова Борса“ АД. Съответно, всеки инвеститор може да получи допълнителна информация за емитентите и търгуваните ценни книжа от проспектите на дружествата, публикувани в интернет страницата на Българска Фондова Борса АД, както и на интернет страницата на съответното дружество емитент.

По отношение на облигациите, издадени от Емитента и дъщерните му дружества необезпечените емисии имат незначителна стойност, като в голямата си част емитираните облигационни заеми са обезпечени със застраховка „Облигационен заем“.

Емитирани облигационни емисии към края на всеки от разглежданите исторически периоди включително и към датата на Проспекта. В таблицата по-долу е показана информация за остатъчните главнични плащания по всеки емитиран облигационен заем

Дружество	Падеж	Договорена лихва	Обезпечение	Остатъчен размер към 31.12.2019	Остатъчен размер към 31.12.2020	Остатъчен размер към 31.03.2021	Размер към датата на документа
				(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Еврохолд България АД /EMTN програма/	29.12.2021	8%	Поръчителство	20,593	19,302	18,924	19,471
Еврохолд България АД /EMTN програма/	07.12.2022	6.5%	Поръчителство	115,175	115,856	136,197	136,385
Еврохолд България АД	26.11.2027	3.25%	Застраховка	-	58,675	58,675	58,675
Евроинс Иншурънс Груп АД	18.12.2021	9.75% + 3m Euribor	Гаранция	19,558	19,558	19,558	19,558
Евролийз Ауто ЕАД	05.11.2019	7%	Залог на вземания	погасена	погасена	погасена	погасена
Евролийз Ауто ЕАД	27.07.2021	min 3,95%	Залог на вземания	2,030	1,134	1,134	442
Евролийз Груп ЕАД	03.02.2020	5%	Застраховка	6,000	погасена	погасена	погасена
Евролийз Груп ЕАД	06.07.2023	3.75%	Необезпечена	2,445	1,222	1,222	1,097
Евролийз Груп ЕАД	05.02.2025	4.0%	Застраховка	-	6,000	6,000	6,000
Авто Юнион АД	10.12.2022	4.5%	Застраховка	6,800	5,500	5,500	5,250
Мотобул ЕАД	13.06.2028	3.85%	Застраховка	8,800	8,800	8,800	8,800
Общо за групата Еврохолд				181 401	236,047	256,010	255,678

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. и 2020 г., и неоодитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2020 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ

Информация за емитираните от „Еврохолд България“ АД облигационни заеми:

1. Емитиран облигационен заем (EMTN Programme)

За периода на разглежданата в този Проспект финансова информация, Емитентът има издадени два транша по одобрена през 2016 година програма за средносрочни еврооблигации (EMTN Programme), съответно един в EUR и един в PLN, които са допуснати до търговия на Ирландската Фондова Борса.

Информация относно условията по EMTN програмите (EUR и PLN) е публично достъпна и налична на страницата на Ирландската Фондова Борса (Irish Stock Exchange), секция Bonds. Падежът на EMTN Programme в PLN е на 29.12.2021 г, а този на EMTN Programme в EUR – 7.12.2022 г.

Към датата на Проспекта Емитентът притежава:

- 10 500 бр. обратно изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 (отчетена печалба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер 206 хил. лв.);
- Изкупени са обратно 5 900 бр. собствени облигации с ISIN BG2100013205 и е отчетена печалба от операции с инвестиции и финансови инструменти в размер на 256 хил. лв.
- Прехвърлена е собствеността на 5 900 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100013205 (отчетена загуба от операции с инвестиции в размер на 129 хил. лв.).

2. На 26 ноември 2020 г. „Еврохолд България“ АД емитира корпоративен облигационен заем с ISIN:BG2100013205 - предмет на допускане до регулиран пазар (Българска Фондова Борса АД) с настоящия Проспект.

На 26.11.2020 г. „Еврохолд България“ АД издаде на основание чл. 204, ал. 3 от Търговския закон; Решение на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД от 09.11.2020 г.; Решение на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД от 24.11.2020 г. и чл. 17, ал. 1 и 2 във връзка с чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава на „Еврохолд България“ втора по ред емисия корпоративни облигации с ISIN код на емисията BG2100013205.

Размер, брой облигации, номинална и емисионна стойност на една облигация:

Размерът на набраната сума на облигационния заем е 30 000 000 (тридесет милиона) Евро, разпределена в 30,000 (тридесет хиляди) броя ценни книжа с номинална и емисионна стойност от 1 000 Евро.

Срок на емисията:

Срокът за който е издадена емисията е 7 години (84 месеца), а именно до 26.11.2027 г. при фиксиран годишен лихвен процент в размер на 3,25%. Лихвата е платима на всеки шестмесечен период, а главницата е платима еднократно на падежа, ведно с последното лихвено плащане.

Цел на емисията:

Целта при която е издаден облигационния заем са следните:

Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани, в следните направления:

1. намаляване на задлъжнялостта на емитента, чрез погасяване на краткосрочни и/или дългосрочни задължения на дружеството в приблизителен размер до EUR 20 000 000 (двадесет милиона евро);
2. подкрепа на оперативната дейност на съществуващи дъщерни на емитента дружества, като тази подкрепа може да бъде осъществена чрез;
3. увеличение на акционерен капитал на дъщерно дружество, включително доплащане на записан но невнесен капитал на дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в размер на EUR 9 588 532 (равняващи се на 18 753 538 лева);
4. предоставяне на лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество.
5. част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на начални разходи по сделката с ЧЕЗ, в случай на положително одобрение от всички регулаторни органи;
6. осигуряване на оборотни средства за нуждите на емитента.

Набраните парични средства са изразходени, както следва:

Набраните средства от емисията в нетен размер от EUR 29 974 717 след приспадане на разходите по частното предлагане, са използвани съгласно целите при които е издадена емисията, а именно за:

- ✓ По т. 1 от целите на облигационния заем - погасяване на краткосрочни задължения на Дружеството към небанкови институции - Евро Търговски Книжа (ESP) (през периода 2020 г. са издадени, изкупени обратно и предсрочно погасени и заличени от регистрите три емисии Евро Търговски Книжа (ESP), с общ номинал 20 200 хил. евро;[!]
- ✓ По т. 2 от целите на облигационния заем - доплащане на записан но невнесен капитал на дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в размер на 9 588 хил. евро.

Към датата на настоящия Проспект „Еврохолд България“ АД не е предоставял лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество;

- ✓ По т. 3 и т. 4 от целите на облигационния заем, а именно във връзка с възникнали начални разходи и необходими оборотни средства свързани със сделката по придобиването на Активите на ЧЕЗ са изразходени до този момент всички останали средства от набраната емисия облигации възлизащи на 186 185 Евро.

- !
- Евро Търговски Книжа (ESP) – представляват непублични ценни книжа издадени при частно пласиране в рамките изготвена Програма за Евро Търговски Книжа на „Еврохолд България“ АД (Euro-Commercial Paper Programme) в общ размер на 30 000 млн. Евро. Издадените от Емитента Евро Търговски Книжа (ESP) се търгуват през клиринговите системи Euroclear и Clearstream, Luxembourg, посредством множество дилъри/посредници, които могат да бъдат банки, инвестиционни фондове, брокери или дружества с еквивалентни функции, които оперират от името и за сметка на свои клиенти, които клиенти са също в голямата си част инвестиционни посредници, брокери и подобни, които също действат от името и за сметка на свои клиенти), във връзка с което Емитентът няма достъп и информация за записалите ценните книжа инвеститори. Погасените три емисии Евро Търговски Книжа (ESP), с общ номинал 20 200 000 Евро, погасени с парични средства от настоящата емисия облигации са издадени през периода март/април 2020 г., с едногодишен падеж, като при тяхното записване са продадени с отбив от цената, същите са обратно изкупени от Емитента в началото на месец декември 2020 г. след което са заличени от регистрите на клиринговите системи Euroclear и Clearstream, Luxembourg.

Обезпечение:

Емитираната облигационна емисия ISIN код BG2100013205 е обезпечена със Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000061/30.12.2020 г., под формата на Застрахователна полица и сключени Добавък №1 от 01.06.2021 г. и Добавък №2 от 02.07.2021 г. към нея в полза на облигационерите, като застрахован, с покритие на 100 % на риска от неплащане от страна на Емитента на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане, с действие на полицата до датата на пълно погасяване на облигационния заем. Валидността на полицата е до 24.00 ч. на 30.12.2027 г., като Застрахованият запазва всички права да получи застрахователно обезпечение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.

Застрахователната сума включва размера от всички вноски по дължима главница и/или договорна лихва, с лимит до 36 825 000 (тридесет и шест милиона, осемстотин двадесет и пет хиляди) Евро, равна на сбора от всички главници и договорни лихви по облигационния заем, дължими, считано от 26.11.2020 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения, както следва:

- общ размер на дължимите главници по емисията – с лимит 30 000 000 (тридесет милиона) Евро;
- общ размер на дължимите лихви по емисията – с лимит до 6 825 000 (шест милиона осемстотин двадесет и пет хиляди) евро.

В раздел VI, т. 5 от сключения Добавък № 2 към застрахователната полица 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 Застрахованият в сроковете определени в т. 3 от същия раздел.

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.

Стойността на показателя по последен изготвен неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. е в размер на 0.92.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: сума на „Пасивите“ 1 547 004 хил. лв. и сума на „Активите“ 1 678 525 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 31.03.2021 г. е 1.17.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: консолидираната печалба от обичайна дейност в размер на 1 207 хил. лв. и разходи за лихви в общ размер от 7 010 хил. лв., от които: 6 064 хил. лв. разходи за лихви на дружеството-майка („Еврохолд България“ АД), застрахователното и автомобилното направление; 919 хил. лв. разходи за лихви на лизинговото направление; и 27 хил. лв. на финансово-инвестиционната дейност.

Стойността на изчислените по-горе коефициенти съгласно последния публикуван неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г., показват, че Емитента към датата на този документ спазва поетите за изпълнение финансови показатели.

Довереник на облигационерите

Емитентът е сключил договор за Довереникна облигационерите с „Финансова къща Евър“ АД, с ЕИК 831649724, извършваща дейност като инвестиционен посредник въз основа на Лиценз № РГ-03-0008/ 26.05.2009 г., издаден от Комисията за финансов надзор, и със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Александър Стамболийски“ №84-86, ет. 10, ап. Офис 52.

Настъпили лихвени и главнични плащания към датата на Проспекта:

Към датата на Проспекта е настъпило първо лихвено плащане по облигационния заем с падеж 26.05.2021 г. в размер на 483 493,15 €, като същото е изплатено 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 26.11.2027 г.

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

Предвид обстоятелството, че датата на настоящия коригиран 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 (26 май 2021 г.) до датата на настоящия Проспект – 30.07.2021 г. в деловодството на Емитента не е постъпвало искане от облигационер за изкупуване на притежаваните от него облигации с ISIN BG2100013205. 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.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

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

Всички средства, привлечени от Групата чрез банкови и облигационни заеми са деноминирани в лева и евро. В таблицата по-долу е представена информация за размера на основните банкови експозиции към всеки от разглежданите в Проспекта отчетни периоди.

Привлечени банкови заеми към края на всеки от разглежданите исторически периоди и към 31.03.2021 г. - датата на последния изготвен междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет. В таблицата по-долу е показана информация за остатъчните главнични плащания по всеки банков заем (дългосрочна и краткосрочна част, включително и дължими към съответния период лихви и предплатени разходи)

Направление	Размер в хил. лева към 31.12.2019 г.	Размер в хил. лева към 31.12.2020 г.	Размер в хил. лева към 31.03.2021 г.
Еврохолд България АД, в т.ч.			
Инвестиционни кредити	36 040	55 390	50 398
Лизингов подхолдинг, в т.ч.			
За финансиране на лизинговата дейност	80 464	81 244	80 687
Автомобилен подхолдинг, в т.ч.			
Кредити за оборотни средства	14 487	15 835	17 284
Застрахователен подхолдинг, в т.ч.			
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД – за финансиране на дейността	9 744	21 872	21 795
ОБЩО ЗА ГРУПАТА	140 735	174 341	170 183

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. и 2020 г., неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ

В края на 2019 г. размерът на задълженията към банкови и небанкови финансови институции е бил 140.7 млн. лв., докато в края на 2020 г. тяхната сума нараства с 33.6 млн. лв. дължащо се основно на договорено ново финансиране на Емитента, във връзка с капиталово подпомагане на застрахователната група като нарастването на усвоените през 2020 г. заеми е в размер на 19.3 млн. лв. Заемните средства на застрахователния подхолдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД също нарастват като изменението спрямо 2019 г. е 12 млн. лв.

В края на месец март задълженията към банкови и небанкови финансови институции в групата на Емитента намалява до 170.2 млн. лв. към 31.03.2021 г. спрямо предходния отчетен период към 31.12.2020 г., когато същите възлизат на 174.3 млн. лв. Това намаление се дължи основно на изплатени през първо тримесечие на 2021 г. от „Еврохолд България“ АД подежиращи главнични плащания по инвестиционни заеми в размер на близо 5 млн. лв.

Информация за банковите заеми:

- Привлечените средства от финансови институции от „Еврохолд България“ АД (представените суми са на база размер на задължения по главници към съответния финансов период)

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Вид на кредита	Лихвен % по договор	Обезпечение	Договорен размер	Размер към 31.12.2019	Размер към 31.12.2020	Размер към 31.03.2021	Размер към датата на документа
							(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Еврохолд България АД	Международна Инвестиционна Банка	18.12.2014	12.2021	Инвестиционен заем	6.0%+ EURIBOR	Залог на акции на дъщерно дружество	29,337	17,602	10,561	7,041	7,041
	Международна Инвестиционна Банка	25.5.2018	3.2025	Инвестиционен заем	6.0%+ EURIBOR	Залог на акции на дъщерно дружество	19,558	18,072	15,060	13,554	13,554
	Международна	28.7.2020	07.2022	Инвестиционен заем	6.5%	Залог на	39,117	-	29,337	29,337	29,337

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

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Вид на кредита	Лихвен % по договор	Обезпечение	Договорен размер	Размер към 31.12.2019	Размер към 31.12.2020	Размер към 31.03.2021	Размер към датата на документа
							(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
	Банка за Икономическо Сътрудничество			нен заем		акции на дъщерно дружество					
Общо задължение по банкови заеми на „Еврохолд България“ АД:							88,012	35,674	54,958	49,932	49,932

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. и 2020 г., от неаудитирания междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ.

Неусвоената сума от заема от Международна Банка за Икономическо Сътрудничество към 31.03.2021 г. и към датата на документа е в размер на 5 млн. евро (9,779 млн. лв.).

- **Привлечените средства от финансови институции от лизингова група (представените суми са на база размер на задължения по главници към съответния финансов период)**

Заемополучател	Заемодател	Година на усвояване на заема *	Падеж - актуален към датата на документа	Лихвен % - актуален към датата на документа **	Договорен размер	Размер към 31.12.2019	Размер към 31.12.2020	Размер към 31.03.2021	Размер към датата на документа
					(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Евролийз Ауто ЕАД	Уникредит Булбанк АД	2018 г.- 2019 г.	31.03.2024	ODI+2.2% /min. 2.30%	9,779	8,667	6,857	6,296	5,717
Евролийз Ауто ЕАД	Юробанк България АД	2018 г.	30.11.2023	3m. Euribor+ 2.8%	6,845	4,160	3,020	2,759	2,464
Евролийз Ауто ЕАД	Банка ДСК ЕАД	2016 г.- 2017г.	25.08.2021	1M Euribor + 3.5% /min. 3.5%	2,000	536	193	121	48
Евролийз Ауто ЕАД	Юробанк България АД	2018 г.	21.12.2023	PRIME + 2.72% /min.2.72%	3,912	3,258	2,562	2,315	2,073
Евролийз Ауто ЕАД	Юробанк България АД	2017 г.- 2018г.	15.09.2022	Prime+ 2.72% /min 2.85%/	13,691	7,286	4,574	3,880	3,195
Евролийз Ауто ЕАД	Юробанк България АД	2017 г. - 2018 г.	21.05.2023	PRIME + 2.85% /min.2.85%	978	616	464	415	365
Евролийз Ауто ЕАД	Юробанк България АД	2019 г.-до момента	24.09.2026	Prime+ 1.72% /min 2.72%/	9,779	2,434	5,203	6,623	8,010
Евролийз Ауто ЕАД	Българска Банка за Развитие АД	2018 г.	20.02.2027	3m.Euribor+ 3.5% /min. 3.5%	20,036	17,096	15,428	14,819	14,193
Евролийз Ауто ЕАД	Българска Банка за Развитие АД	2016 г. - 2019 г.	20.10.2022	3m.Euribor+ 2.5% /min. 2.5%	8,117	5,818	3,788	3,266	2,721
Евролийз Ауто ЕАД	Българска Банка за Развитие АД	2019 г.-до момента	30.01.2025	3m.Euribor+ 2.5% /min. 2.5%	1,662	1,640	1,282	1,130	1,275
Евролийз Ауто ЕАД	Българио-американска кредитна банка АД	2019 г.-до момента	20.10.2025	3M EURIBOR + 2.75% / min 2.75%	9,779	1,990	7,986	8,773	8,453
Евролийз Ауто ЕАД	Търговска Банка Д АД	2018 г.	05.12.2021	3m.Euribor+ 3.0% /min. 3%	723	495	255	192	130
Евролийз Ауто ЕАД	Търговска Банка Д АД	2015 г. - 2017 г.	05.09.2022	3m.Euribor+ 3.5% /min.3.5%	5,085	1,778	837	545	439
Евролийз Ауто ЕАД	Търговска Банка Д АД	2019 г.	05.05.2022	3m.Euribor+ 3.0% /min. 3%	446	364	208	173	137
Евролийз Ауто ЕАД	Търговска Банка Д АД	2019 г.- до момента	27.11.2025	3M EURIBOR + 2.95%-3.5% / min 2.95%	9,779	987	4,562	5,368	7,024
София Моторс ЕООД	Юробанк България АД	2017 г. - 2018г.	15.10.2022	PRIME + 2.32% /min.2.32%	1,456	748	506	446	385
София Моторс ЕООД	Юробанк България АД	2018 г. - 2019г.	19.02.2024	PRIME + 2.85% /min.2.85%	1,956	1,799	1,403	1,282	1,083
София Моторс ЕООД	Юробанк България АД	2019 г.- до момента	24.01.2025	Prime+ 1.85% /min 2.85 /	1,956	274	1,013	1,086	1,055
София Моторс ЕООД	Юробанк България АД	2018 г.	30.09.2023	3M Euribor +2.8%	1,076	742	536	462	411
София Моторс ЕООД	Българска Банка за Развитие АД	2020 г.-до момента	08.06.2030	3M Euribor +3% /min. 3%	5,867	-	115	388	405

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

Заемополучател	Заемодател	Година на усвояване на заема *	Падеж - актуален към датата на документа	Лихвен % - актуален към датата на документа **	Договорен размер	Размер към 31.12.2019	Размер към 31.12.2020	Размер към 31.03.2021	Размер към датата на документа
					(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Аутоплаза ЕАД	Българо-американска кредитна банка АД	2016 г. - до момента	20.11.2022	6M Euribor +4.75% / min.4.75%	2,054	1,894	1,358	1,379	1,366
Амиго Лизинг ЕАД	Българо-американска кредитна банка АД	2018 г.-до момента	20.06.2026	3M EURIBOR+ 5.25% /min 5.25%	3,912	3,490	2,884	2,803	2,686
Амиго Лизинг ЕАД	Общинска банка АД	2019 г. - до момента	20.04.2025	6m. Euribor + 5.25% /min. 5.25%	3,912	3,013	3,388	3,258	3,333
Евролиз - Рент А Кар ЕООД ***	Юробанк България АД	2017 г.	21.06.2023	PRIME + 2.32% /min.2.32%	2,413	1,576	1,382	1,334	1,285
Евролиз - Рент А Кар ЕООД ***	Юробанк България АД	2018 г.	21.05.2024	PRIME + 2.32% /min.2.32%	2,468	2,038	1,714	1,606	1,485
Евролиз Ауто АД, Скопие	УНИ Банка АД, Скопие	2008 г.-до момента	31.12.2029	5.25%	8,801	6,985	8,360	8,249	8,317
Евролиз Ауто АД, Скопие	Стопанска банка АД, Скопие	2019 г.-до момента	28.02.2025	1M EURIBOR + 4.25% /min. 4.25%	1,956	780	1,366	1,798	1,652
Общо задължение по банкови заеми на Лизингова група:					140,438	80,464	81,244	80,754	79,707

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. и 2020 г., неодитирания междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ

Всички заеми на лизинговата група са обезпечени с първи по ред особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от лизингови договори във връзка с отдаването на лизинг на леки автомобили, чието закупуване е финансирано със средства от кредитите.

Дружества от лизинговата група осъществяват дейността си предимно в областта на финансов и оперативен лизинг и рент а кар услуги, което предопределя високи нива на капитал, в т.ч. собствен и привлечен. Дружествата финансират дейността си чрез привлечени средства под формата на банкови заеми от местни и международни финансиращи институции, както и чрез издаване на дългови инструменти. В този смисъл нарастването на бизнеса на компаниите предопределя и нарастване на привлечените средства от банкови и небанкови институции и емитирани облигационни заеми.

- **Привлечените средства от финансови институции от автомобилната група (представените суми са на база размер на задължения по главници към съответния финансов период)**

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Цел на кредита	Лихвен % по договор	Обезпечение	Договорен размер	Размер към 31.12.2019	Размер към 31.12.2020	Размер към 31.03.2021	Размер към датата на документа
							(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Еспас Ауто ООД	Райфайзен Банк България ЕАД	21.3.2017	30.6.2023	овърдрафт за оборотни средства	1M EURIBOR + 2.00%	ипотека върху недвижим имот	4,890	4,884	4,889	4,103	4,754
ЕА Пропъртис ООД	Райфайзенбанк	29.12.2014	10.12.2021	Закупуване имот	1m EURIBOR +3.7%	Ипотека	3,442	887	663	607	440
	Райфайзенбанк	29.12.2014	10.12.2021	Строене на шоурум	1m EURIBOR +3.7%	Ипотека	2,660	1,386	1,187	1,032	794
	Райфайзенбанк	12.12.2019	10.12.2024	Закупуване земя	1m EURIBOR +2.25%	Ипотека	1,702	1,602	1,257	1,169	1,083
Мотобул ЕАД	Българска Банка за Развитие ЕАД	18.12.2015	20.4.2022	оборотни средства	3M EURIBOR +4%, но не по малко от 6%	ипотека на стоки на склад	469	466	407	349	290
	ОББ - факторинг	20.4.2018	18.4.2021	оборотни средства	1M SOFIBOR + 1.8%	Залог на вземания	1,000	520	370	351	317

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

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Цел на кредита	Лихвен % по договор	Обезпечение	Договорен размер	Размер към	Размер към	Размер към	Размер към
								31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021	датата на документа
							(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
	Алианс факторинг	22.2.2019	22.2.2021	оборотни средства		Залог на вземания	1,753	106	210	282	238
Ауто Италия ЕАД	Уникредит Булбанк АД	9.12.2009	31.3.2021	оборотни средства	3m EURIBOR + 3.5%	стоки на склад	782	782	782	782	782
Булвария Варна ЕООД	Уникредит Булбанк АД	21.12.2009	31.12.2021	оборотни средства	3m EURIBOR + 3.5% + 0.5% service charge	стоки на склад и ипотека на имоти на Булвария Холдинг и Булвария Варна	2,738	809	809	1,982	1,954
Н Ауто София ЕАД							98	78	78	78	78
Ауто Италия ЕАД							2,237	1,050	1,050	1,050	1,050
Булвария София ЕАД	Уникредит Булбанк	7.2.2020	30.9.2021	оборотни средства	2,90%	поземлен имот на Авто Юнион Пропъртис	978	760	760	421	796
Стар Моторс ЕООД	Уникредит Булбанк	3.5.2018	30.4.2021	оборотни средства	2,90%	стоки на склад	1,467	1,467	1,467	1,467	погасен
Стар Моторс ДООЕЛ	Уни Банка АД	20.12.2014	21.12.2021	револвиращ кредит	5,25%	оборотни средства	285	188	195	53	242
АВТО ЮНИОН АД	ББР АД	15.12.2020	15.12.2021	револвиращ кредит	3,00%	оборотни средства	1,956	-	-	1,939	1,887
АВТО ЮНИОН АД	Първа Инвестиционна Банка	28.5.2020	31.5.2021	револвиращ кредит	СЛП в евро на ПИБ +3.76%, но не по-малко от 3.95%	залог на акциите на Евро финанс АД	4,498	-	2,286	2,252	3,184
Н Ауто София ЕАД	Банка ДСК	14.6.2021				факторинг	790	-	-	-	790
Общо задължение по банкови заеми на Автомобилна група:							28,804	14,985	14,312	17,917	18,679

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. и 2020 г., неодитирания междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ

Всички сключени договори от дъщерните автомобилни компании (финансиращи оперативната си дейност с привлечени средства от банкови институции и емисии облигации), като във всички случаи задълженията по заемни средства са обезпечени с ипотека на недвижими имоти, и/или гаранции; залог по реда на ЗОЗ на вземания, стоки на склад, в т. ч. автомобили, резервни части, и др.

▪ **Привлечените средства от финансови институции от застрахователната група**

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Цел на кредита	Лихвен % по договор	Обезпечение	Договорен размер	Размер към	Размер към	Размер към	Размер към
								31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021	датата на документа
							(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Евроинс Иншурънс Груп АД	Мезанин заем (Mezzanine)	13.3.2019	31.3.2025	Инвестиционен заем	6.0%+ EURIBOR	Залог на акции на дъщерно дружество	19,558	9,593	19,163	19,183	19,183
Общо задължение по банкови заеми на Застрахователната група:							19,558	9,593	19,163	19,183	19,183

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. и 2020 г., неодитирания междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ

▪ **Привлечените средства от финансови институции от енергийната група**

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Цел на кредита	Лихвен % по договор	Обезпечение	Договорен размер	Размер към 31.12.2019	Размер към 31.12.2020	Размер към 31.03.2021	Размер към датата на документа
							(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
„Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II“ Б.В.	хибриден заем - мезанин	07.2021	07.2026	Инвестиционен заем	13%	виж *	110 000	-	-	-	95 000
Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани Б.В.	Синдикиран заем	07.2021	12.2026	Инвестиционен заем	3.5%+ Euribor	виж ***	346 000	-	-	-	256 000
Общо задължение по банкови заеми на Застрахователната група:							456 000	-	-	-	351 000

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. и 2020 г., неодитирания междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ

* „Еврохолд България“ АД е предоставил корпоративна гаранция по английското право покриваща плащането на всички задължения (включително, но не само, за главница, лихва, неустойки, възнаграждения, комисионни, други разходи), които биха произтекли от сключения договор за заем, за сумата от 150 000 000 евро. Залог на дружествените дялове на „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани III“ Б.В., залог на банкови сметки на „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. и залог върху вземания на „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II“ Б.В.

** За обезпечение на синдикирания заем е учреден залог на дружествените дялове на „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В., залог на банкови сметки на кредитополучателя и залог на търговско предприятие на всички придобивани от него предприятия.

Други заеми на групата Еврохолд

Подчинени дългови инструменти

Подчинени дългови инструменти	2019	31.12.2020	31.03.2021	Размер към датата на документа
(хил. лв.)	одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни	неодитирани данни
Подчинени дългови инструменти	19,558	76,985	86,725	86,725

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. и 2020 г., неодитирания междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г., както и по данни от счетоводните регистри на дружеството към датата на Регистрационния документ

♦ **Застрахователен бизнес**

Емитираните подчинени дългови инструменти са във вид на облигационен заем, който е издаден на 18 декември 2014 г. под формата на 100 броя налични, подчинени, необезпечени към датата на емитирането облигации с номинал от 100 хил. евро всяка. Договореният размер е 10 000 хил. евро (19 558 хил. лв.) и падеж 18 декември 2021 г. Първоначалният лихвеният процент е 13% плюс 3-месечен Euribor, като в последствие е намален до 9.75% плюс Euribor и се дължи в края на всяко шестмесечие.

Капиталът от първи ред е под формата на подчинен срочен дълг със Старком Холдинг АД с лимит 12,6 милиона евро (възникнал 2020 г.) и 10 милиона евро (възникнал 2021 г.), като към 31.3.2021 г. са усвоени 4.9 милиона евро от последния, при лихвен процент 6% и срок на погасяване не по-рано от 5 години от датата на кредитиране на последния транш по отпуснатия заем.

♦ **„Еврохолд България“ АД**

След преглед на задлъжнялостта и с цел да подсили капитала на групата, Дружеството-майка е договорило и конвертирало част от задълженията по заеми към 31.12.2020 г. във вид на подчинени дългове (неемитирани) със Старком Холдинг АД, представляващи капитал от първи ред, съгласно приложимите разпоредби на действащото българско и общностно право.

Към 31.12.2020 г. и 31.3.2021 г. капиталът от първи ред на Дружеството-майка е на обща стойност 32 784 хил.лв. и е с неопределен срок за изплащане, но не по-рано от 5 години, и лихвен процент от 6%, дължим в края на всяко тримесечие.

Други дългосрочни и краткосрочни заеми

Други нетекущи и текущи заеми	2019	31.12.2020	31.03.2021
(хил. лв.)	одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни
Други нетекущи задължения	4 398	2 467	2 737
Задължения по финансов лизинг	18 844	11 878	11 673
Други текущи задължения	17 536	33 960	32 972
Задължения по финансов лизинг	7 480	6 377	6 685

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. и 2020 г., неодитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г.

Другите нетекущи задължения представляват задължения на Групата по заеми към несвързани юридически лица. Задълженията по финансов лизинг са към други несвързани лизингови компании и представляват задължения на автомобилната група (предимно за демо автомобили) и лизинговата група по договори за финансов лизинг (предимно на автомобили отдавани на краткосрочен наем (рент а кар) и дългосрочен наем (оперативен лизинг).

IV.5 ОПИСАНИЕ НА ОЧАКВАНТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Съществената инвестиция, за която към датата на този документ, Емитентът е поел ангажимент и същата е в процес на изпълнение е придобиването на Активите на ЧЕЗ в България. Финализирането на тази инвестиция е в изпълнение на планираната дългосрочна инвестиционна стратегия на Емитента за навлизането в нови регулирани бизнес сегменти и диверсифициране на инвестиционния си портфейл.

Инвестиция в ЧЕЗ:

През месец юни 2019 г. „Еврохолд България“ АД, подписа договор за придобиването на дъщерните дружества в България на чешката енергийната група ЧЕЗ.

Съгласно подписаният договор, през месец юли 2021 г. „Еврохолд България“ АД придоби Активите на ЧЕЗ в България чрез специално създаденото да консолидира енергийния бизнес на Емитента дъщерно дружество регистрирано в Нидерландия, а именно: чрез дъщерното дружество „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. (дружество от енергийната група на Еврохолд България АД).

Структуриране на сделката по придобиването на Активите на ЧЕЗ в България

Сделката за придобиването на Активите на ЧЕЗ се извършва на 2 етапа. Към датата на Проспекта е приключил първи етап.

Първият етап включва придобиването от „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия на 67% от капитала на „ЧЕЗ Електро България“ АД (компанията за обществено снабдяване с електроенергия и лицензиран търговец) и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД (електроразпределителното дружество), както и на 100% от капитала на останалите пет дружества, а именно: лицензирания търговец на електроенергия „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, компанията за ИТ услуги „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД (дъщерна компания на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД), фотоволтаичния парк „Фри Енерджи Проджект Орещец“ ЕАД, дружеството за производство на електричество от биомаса „Бара Груп“ ЕООД и „ЧЕЗ България“ ЕАД, която координира и управлява дейността на всички дружества в групата - на обща стойност 335 милиона евро.

Към първи етап отделно от закупуването на участията в дружествата, предмет на придобиване, инвестицията включва и погасяване на заеми към настоящия мажоритарен собственик предоставени на някои от придобиваните дъщерни на ЧЕЗ дружества на обща стойност от 49.6 милиона евро, включително и дължимите лихви. „Еврохолд България“ АД не е оторизиран да разкрива параметрите по тези заеми, включително дата на сключване, падеж и цел, като тези параметри са без значение за бъдещата оценка на платежоспособността на Емитента, предвид, че заемите ще бъдат погасени още в първият етап на изпълнение на сделката.

Вторият етап включва придобиването от „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия на миноритарния дял (33%) от публичните компании „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. След финализиране на първият етап от придобиването на Активите на

ЧЕЗ в България за „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани“ Б.В. възниква задължение за отправяне на търгово предложение до миноритарните акционери във връзка с изкупуване на притежавания от тях миноритарния дял (акции от капитала) на двете публични компании - „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Към настоящия момент, Емитентът не може да предвиди колко от миноритарните акционери ще приемат предложението и ще продадат притежаваните от тях акции. При хипотезата, че всички миноритарни акционери приемат предложението, то Емитентът оценява необходимите средства за този втори етап на сделката в размер на около 105 милиона евро.

Общата стойност на инвестицията без включени разходи по придобиването и допълнителни капиталови разходи, възлиза на около 489,6 милиона евро.

Финансиране на сделката

„Еврохолд България“ АД финансира сделката по придобиване на Активите на ЧЕЗ в България посредством комбинация от собствен капитал (чрез увеличение на капитала на Емитента) и заемаен капитал набран от дъщерното на Еврохолд дружество „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани II“ Б.В., както и от специално създаденото за придобиване на Активите на ЧЕЗ дружество - „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия.

Структурата на финансирането предвижда използването на три финансови инструмента:

Първи финансов инструмент – обезпечено кредитно финансиране (senior loan – синдикиран заем) от международна банкова институция в размер на 346 млн. евро, представляващо основното финансиране по сделката като същото е предоставено на дъщерното дружество „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия.

Втори финансов инструмент – сключване на финансиращи сделки от името на дъщерното дружество „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. под формата на хибриден мезанин заем. Договореният размер на заема е 110 млн. евро. Задължението на финансираното дружество към кредиторите/инвеститорите е гарантирано от „Еврохолд България“ АД, чрез предоставянето на корпоративна гаранция на стойност 150 000 000 (сто и петдесет милиона) евро.

Набраните от „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. средства от втория финансов инструмент са предоставени на дъщерното му дружество „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани“ Б.В. посредством увеличение на акционерния му капитал.

Трети инструмент – собствен капитал набран от увеличение на капитала на дъщерното дружество „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани“ Б.В.

Увеличението на капитала е в размер на 161 000 000 евро, чрез допълнителна вноска в капитала (без издаване на нови дялове), от които 65 600 000 евро са с източник набрани средства от увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД, останалите 95 000 000 евро са с източник получен хибриден мезанин заем от „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. в размер на 110 000 000 евро.

Механизмът на увеличението на капитал е следният: с набраните от успешно приключилото увеличение на капитала, „Еврохолд България“ АД извърши увеличение на капитала на дъщерното си дружество „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. съгласно приложимите разпоредби на нидерландското законодателство посредством парична вноска в размер на 65 600 000 евро чрез издаването на 1000 нови дяла с номинална стойност от 1 евро, като разликата е отнесена в премиен резерв.

От своя страна „Ийстърн Юрѳпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. извършва допълнителна вноска в капитала на дъщерното си дружество „Юрѳпиън Електрик Къмпани III“ Б.В. в размер на 160 600 000 евро, която съгласно нидерландското приложимо законодателство е отнесена като премиен резерв към съществуващите дялове, без да бъдат изавани и записвани нови дялове.

„Юрѓпиън Електрик Къмпани III“ Б.В. пък извършва допълнителна вноска в капитала на дъщерното си дружество „Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. в размер на 160 600 000 евро, която съгласно нидерландското приложимо законодателство е отнесена като премиен резерв към съществуващите дялове, без да бъдат изавани и записвани нови дялове.

Обобщение на структурата и финансирането на сделката по придобиването на Активите на ЧЕЗ в България

Описание на разходите по сделката	Стойност в млн. EUR	Финансиране	Сума в млн. EUR
Заплащане от „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. на цената на сключения договор	€ 335	обезпечено кредитно финансиране - (senior loan) <u>/Първи финансов инструмент/</u>	€ 346
Заплащане от „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. на 33% миноритарен дял в случай, че всички акционери приемат търговото предложение	<u>около € 105</u>	Комбинация от финансиращи сделки <u>/Втори финансов инструмент/</u>	€ 110
Заплащане от „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. на задължения по заеми към настоящия мажоритарен собственик на дружествата от групата на ЧЕЗ в България	€ 49,6	Увеличение на акционерен капитал на „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. <u>/Трети инструмент/</u>	€ 65,6
Допълнителни разходи за „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. възникнали в процеса на реализирането на сделката	около € 15		
Последващи капиталови разходи на енергийните компании	€ 16		
ОБЩА сума на разходите по сделката	около € 520,6	ОБЩА сума на финансирането*	€ 521,6

*Общата сума на финансирането на сделката и нейното разпределение по финансиращи инструменти ще бъде структурирана в зависимост от следните фактори – нетен размер на набраните средства от увеличение на капитала на Емитента, и в зависимост от приелите търговото предложение акционери на двете публични енергийни дружества „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и сумата необходима за придобиване на техния миноритарен дял. Поради неизвестността към настоящия етап за размера на тези два основни фактора, Емитентът е предприел стъпки към описаното по-горе възможно най-гъвкаво и отворено финансиране. При всички положения общата сума на финансирането на сделката ще бъде структурирана по начин, по който във всеки един момент да бъде равна на общата сума на разходите. Набраните средства от трите финансиращи инструменти ще бъде разходвано пропорционално по всички описани в таблицата по-горе разходи по сделката възникващи в процеса на придобиване на българските активи на ЧЕЗ.

Инвестиция в Евроинс Иншурънс Груп АД:

Във връзка с подписаният на 22.06.2018 г. договор между „Еврохолд България“ АД и Базилдон Холдинг С.а.р.Л за изкупуване на остатъчния миноритарен дял в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в размер на 10,64% от капитала на дружеството, към датата на подписване на споразумението за изкупуване, към датата на проспекта „Еврохолд България“ АД е придобил 40 273 435 броя акции от капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД на обща стойност от 36 179 223 лева като към датата на Проспекта Емитентът притежава 96.98% от капитала на дъщерния си застрахователен подхолдинг. Изкупуването на миноритарния дял се извършва поетапно, съгласно разсрочен план за изкупуване, поради, което намеренията на „Еврохолд България“ АД са инвестицията да бъде заплатена със собствени средства генерирани от дейността на Дружеството. Към настоящият момент, Емитентът е изкупил 40 273 435 броя акции като останалите 11 187 065 бр. акции на обща стойност 4 805 667 евро ще приключи в рамките на трето тримесечие на 2021 г. Към датата на Проспекта „Еврохолд България“ АД притежава 543 445 791 броя акции представляващи 96,98% от капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Други инвестиции:

Като цяло ангажиментите на дъщерните компании към техните кредитори и регулатори за поддържане на добро финансово състояние, в т.ч. капиталови изисквания и изисквания за платежоспособност, както и за разширяването на дейността им могат да се разглеждат и като ангажименти (формални и неформални) на „Еврохолд България“ АД. Тези ангажименти могат да възникнат във връзка с настъпването на различни фактори влияещи и имащи пряко или косвено въздействие върху дейността. Пример за настъпването на такива фактори е негативното влияние, което оказва разразилата се в началото на 2020 г. пандемията COVID-19 върху икономиката и бизнесите в цял свят, което наложи извършването на значителни инвестиции в капитали на дъщерни на Емитента дружества през 2020 г. (описани в т.IV.2. по-горе). Необходимостта от увеличение на капитал на дъщерна компания или от финансирането ѝ по друг начин зависи от поети ангажименти за спазването на определени финансови показатели и регулаторни изисквания, включително и от настъпване на промени в нормативната уредба засягащи всички или определени бизнес сегменти. Наличието на такива фактори и в какъв момент е възможно те да бъдат проявени зависят от макро и микро средата в която оперира дадено дружество, от бъдещи решения взети от европейските и местните регулаторни органи, както и не на последно място от бъдещи решения на ръководството на дружеството относно нови цели и стратегии, които не са били определени към датата на този документ. Източниците на финансиране на такива произтичащи в процеса на осъществяване на дейността ангажименти не може да бъде конкретизирано предварително, като те могат да бъдат собствени средства (включително набрани чрез увеличение на капитал), заемни средства под формата на емитирани дългови ценни книжа или заем от финансова или нефинансова институция или други форми на привлечени средства, а могат да бъдат и комбинация от собствени и привлечени средства. Решение относно източника на финансиране е възможно да бъде взето едва след преценка на някои критерий като – размер, бързина на осигуряване на средствата, обезпечение, годишен лихвен процент, срок до падеж, възможност за разсрочване и др. Характерно за тези критерий е, че те трябва да се преценят към момента на възникване на необходимостта от финансиране, тъй като те са променливи и непостоянни като се влияят от икономическата, пазарната и нормативната среда, поради което тяхната изгодност за дружеството може да бъде определена единствено към конкретния момент на тяхното изследване.

V. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

V.1 ОСНОВНА СФЕРА НА ДЕЙНОСТ

„Еврохолд България“ АД е регистрирано в Република България с предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружествата, в които дружеството участва.

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

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

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

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

„Еврохолд България“ АД управлява и подкрепя бизнеса на икономическата си група (в която влизат всички нейни дъщерни и асоциирани компании) чрез, своята стратегия, оценка и управление на

риск, финансиране на свързаните предприятия, контрол, комуникация, правни консултации, човешки ресурси, информационни системи и технологии и други функции.

Към датата на този Проспект „Еврохолд България“ АД притежава пряко участия в пет дъщерни дружества. Четири от тези дружества представляват подхолдингови структури обединяващи бизнес дейностите на Емитента в секторите застраховане, продажба на автомобили, лизинг и енергетика, докато петото дружество опериращо в областта на инвестиционно посредничество и управление на активи е самостоятелно представено.

За периода на изследваната в този документ историческа финансова информация направлението в енергийния сектор не развива дейност като същото е ново за Емитента. Вследствие на успешно приключилото на 27.07.2021 г. придобиване на активите на ЧЕЗ Груп в България, от тази дата енергийното направление ще започне да осъществява дейност. Първи отчетен период за който резултатите на енергийната група ще бъдат консолидирани в „Еврохолд България“ АД е трето тримесечие на 2021 г.

Видове генерирани приходи от дейността на Емитента

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

В периода обхванат от историческата информация, Емитентът формира приходи от индивидуалната си дейност предимно от финансови операции, като следва:

- Печалби от операции с инвестиции и финансови инструменти;
- Приходи от преоценки на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност;
- Приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерни дружества и трети лица;
- Положителни разлики от промяна на валутни курсове;
- Дивиденди;
- Други приходи свързани с основната дейност по придобиване и управление на дъщерни компании.

Консолидираните приходи на Емитента включват освен реализираните от него приходи на индивидуална база и приходите от основната дейност на дъщерните му дружества след елиминация на вътрешногрупови разчети при извършване на консолидационните процедури.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДЪЩЕРНИТЕ КОМПАНИИ ПО БИЗНЕС СЕКТОРИ, ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНАТА ИМ ДЕЙНОСТ И ВИДОВЕ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

А). ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП АД (НАПРАВЛЕНИЕ „ЗАСТРАХОВАНЕ“) – www.eig.bg

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ) е холдингова компания, в която са съсредоточени инвестициите на групата Еврохолд в направление „Застраховане“. Тя е една от най-големите независими застрахователни групи в Централна и Югоизточна Европа.

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е акционерно дружество регистрирано в Република България и осъществява своята дейност съгласно българското законодателство. Дружеството е учредено на 06.11.2007 г., вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 175394058 и седалище в гр. София, България. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие. Мажоритарен собственик на капитала е „Еврохолд България“ АД.

Капиталът на Дружеството е в размер на 543 445 791 /петстотин четиридесет и три милиона четиристотин четиридесет и пет хиляди седемстотин деветдесет и един/ лева, разпределен в 543 445 791 броя поименни акции с номинална стойност от по 1 /един/ лев всяка с право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент.

Предмет на дейност, съгласно чл. 6 от устава на дружеството: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва.

Основна дейност на дружеството:

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

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е водеща българска застрахователна група, фокусирана върху разширяване на присъствието си на пазара на ЦИЕ / ЮИЕ / ОНД. Компанията избира нови целеви държави на основа на етапа на развитие и потенциала на местния застрахователен пазар и способността да се наблюдава органичен растеж на конкретния пазар.

От момента на създаването си и досега Групата непрекъснато разширява своята дейност като придобива мажоритарни пакети в застрахователни компании. Към настоящия момент застрахователния подхолдинг притежава 10 /десет/ дъщерни компании и една асоциирана компания. Дружеството оперира чрез дъщерните си компании освен на територията на българския пазар и на пазари в Централна и Югоизточна Европа като главните пазари на дружеството са: България, Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Русия, Гърция, а от 2020 г. и Беларус. Общо застрахователните дружества в Групата имат над 250 регионални офиса и над 3 милиона клиента в края на периода, като операциите се простират и на пазарите в Италия, Гърция (клон), Испания, Полша и Великобритания на които предлагат застрахователни услуги разпространявани по линия на „правото на свобода на установяване“ и „свобода на предоставяне на услуги“.

Дългосрочната стратегическа цел на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е да се постигне диверсифициран, печеливш и устойчив пазарен дял в региона на Централна и Югоизточна Европа, както и разширяване на портфолиото на застрахователния бизнес чрез предлагане на пълна гама застрахователни продукти – общо застраховане, животозастраховане и здравно застраховане. Стратегията за влизане в дадена страна се основава на рисковете, нивата на регулиране и близостта до основните пазари на дейност на застрахователната група.

ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ НА „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД, България („ЗД Евроинс“ АД)

„ЗД Евроинс“ АД е акционерно дружество регистрирано в Република България на 19.12.1996 г. в гр. София под наименованието "Застрахователно и презастрахователно дружество БАЛКАНЪ" АД и осъществява своята дейност съгласно българското законодателство. На 24.03.1998 г. наименованието на дружеството е променено на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД.

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на Република България с ЕИК 121265113 и седалище в гр. София, България. Съществуването на „ЗД Евроинс“ АД не е ограничено със срок, съгласно чл. 7 от Устава на дружеството. Мажоритарен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Капиталът на Дружеството е в размер на 40 970 000 /четиридесет милиона деветстотин и седемдесет хиляди/ лева, разпределен в 40 970 000 броя обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност от по 1 /един/ лев всяка с право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент.

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

Предмет на дейност съгласно чл. 6 от устава на дружеството и основна сфера на дейност:
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“ (Асистанс);
- застраховка „разни финансови загуби“;
- застраховка „правни разноски“;
- застраховка на плавателни съдове;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
- застраховка гаранции.

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 продукти (описани по-горе като част от предмета на дейност).

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

„ЗД Евроинс“ АД разполага с фронт офис, 83 агенции и 7 представителства във всички областни центрове на България и в градове със стратегическо значение за съответния регион, като агенциите са разположени в населени места с население над 20 хиляди души и представителства в градове с население под 20 хиляди души.

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

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД, България („ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД)

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е създадено през 2000 година под наименованието „Хановер Кооп България“ ЗАД. Наименованието на дружеството е променено, както следва: през 2008 г. е преименувано на „ХДИ“ ЗАД, през 2009 г. на „ХДИ Застраховане“ АД, през 2016 г. на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ АД. От месец юли 2016 г. правната форма на дружеството е променена на еднолично акционерно дружество („Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД).

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на Република България с ЕИК 130427863 и седалище в гр. София, България. Съществуването на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството. Едноличен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Капиталът на Дружеството е в размер на 19 112 000 /деветнадесет милиона сто и дванадесет хиляди/ лева, разпределен в 19 112 000 броя обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност от по 1 /един/ лев всяка с право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент. През 2017 г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията е вписано преобразуване на Дружеството под формата на „вливане“ на дружеството „Евроинс – Здравно осигуряване“ ЕАД (преобразуващо се дружество) в капитала на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (приемащо дружество). В резултат на извършеното вливане капиталът на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е увеличен с 5 000 000 /пет милиона/ лева.

Предмет на дейност, съгласно чл. 4 от устава на дружеството и основна сфера на дейност:
Застраховане

Дружеството извършва следните видове застраховки:

- застраховка „Злополука“;
- застраховка „Заболяване“;
- застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства;
- застраховка товари по време на превоз;

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

- застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“;
- застраховка „Щети на имущество“;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства;
- застраховка „Обща гражданска отговорност“;
- застраховка „Помощ при пътуване“ (Асистанс);
- застраховка „разни финансови загуби“;
- застраховка „правни разноски“ /правна защита/;

„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД осъществява подписваческата си дейност чрез администриране в Централно управление, дружеството няма създадени клонове и офиси.

Според действащата в Дружеството Правила за контрол и управление на продуктите са установени три канала за разпространение на продукти: ресорните служители на ЕИГ Ре, заети с дейността по разпространение на застрахователни и презастрахователни продукти, разпространители на база сключен договор, както и чрез застрахователни брокери. Към момента Дружеството предлага застрахователни продукти, само в изпълнение на международната застрахователна програма на HDI Global S.E., където HDI Global S.E (в качеството му на producing office) се обслужва от ЕИГ Ре (в качеството му на servicing office) по силата на споразумение за фронтране от 06.12.2013 г. Начинът на разпространението на застрахователните продукти също се определя от HDI Global S.E., като именно той избира канала за разпространение на конкретния застрахователен продукт, като най-често това е брокер, чийто конкретен избор принадлежи на преценката на HDI Global S.E. Именно с оглед тази специфика през 2020 г. „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД не разработва стратегия относно дистрибуцията на продукти.

Дружеството основно извършва дейност по записване на нови застрахователни договори по международни програми и активно презастраховане. Към момента подписваческата стратегия на Дружеството е да продължи развитието си в дейността по активно презастраховане, както и да постигне диверсификация на портфейла си.

„Застрахователно дружество Евроинс Живот“ ЕАД, България („ЗД Евроинс Живот“ ЕАД)

„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е акционерно дружество регистрирано в Република България на 20.12.2007 г. в гр. София под наименованието „Интерамерикан България животозастраховане“ ЕАД и осъществява своята дейност съгласно българското законодателство. На 21.01.2014 г. наименованието на дружеството е променено на „Застрахователно дружество Евроинс Живот“ ЕАД.

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на Република България с ЕИК 175436411 и седалище в гр. София, България. Съществуването на „ЗД Евроинс Живот“ АД не е ограничено със срок, съгласно чл. 4 от Устава на дружеството. Единоличен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Капиталът на Дружеството е в размер на 11 375 070 /единадесет милиона триста седемдесет и пет хиляди и седемдесет/ лева, разпределен в 1 137 507 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност от по 10 /десет/ лева всяка.

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

Дружеството има лиценз за следните видове застраховки:

- Животозастраховане:
 - застраховка "Живот", която включва застраховка само за достигане до определена възраст, застраховка само за смърт, застраховка за достигане до определена възраст или за по-ранна смърт, застраховка "Живот" с връщане на премии;
 - анюитети;
 - допълнителни застраховки, сключени като допълнение към животозастраховането, и по-специално - застраховка срещу телесна повреда, включително неработоспособност, застраховка срещу смърт, причинена от злополука, и застраховка срещу инвалидност, причинена от злополука или заболяване.
- Застраховане за брак и за раждане.
- Животозастраховане, свързано с инвестиционни фондове:

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

- застраховка "Живот", която включва застраховка само за достигане до определена възраст, застраховка само за смърт, застраховка за достигане до определена възраст или за по-ранна смърт, застраховка "Живот" с връщане на премии, застраховки за брак и за раждане;
- анюитети;
- допълнителни застраховки, сключени като допълнение към животозастраховането, и по-специално - застраховка срещу телесна повреда, включително неработоспособност, застраховка срещу смърт, причинена от злополука, и застраховка срещу инвалидност, причинена от злополука или заболяване.

Застрахователните продукти в портфейла на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД покриват всички видове застраховки с изключение на застраховка „Злополука и Заболяване“.

„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е ситуирано в гр. София и не разполага с агенции и представителства в други населени места.

Разпространението на застрахователни продукти се реализират основно чрез мрежите на агентите на дружеството и с посредничество на застрахователни брокери.

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А., Румъния („Евроинс Румъния“)

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А., Румъния е акционерно дружество, учредено в съответствие с румънското законодателство през 1993г. с Решение № 2499/24.12.1993г. на съда на Букурещ, сектор 5. Наименованието на дружеството е променяно няколко пъти от момента на неговата регистрация, като последната промяна на наименованието на дружеството е регистрирана в Търговския регистър на Букурещ на 13.05.2008г., когато наименованието на дружеството е променено от "АСИТРАНС" АД (S.C. ASITRANS S.A.) на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. ("Euroins Romania Asigurare – Reasigurare" S.A.).

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. е регистрирано в Търговския регистър на Букурещ с настоящо фирмено дело J23/2823/2011 от 26.10.2011г., с уникален регистрационен код 5328123, със седалище и адрес на управление в гр. Букурещ, Румъния. Дружеството е учредено за неопределен срок, съгласно разпоредбата на чл. 9 от Устава. Мажоритарен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, притежаващ 537 519 450 броя акции от капитала, съставляващи около 98,54 % от капитала.

Към датата на проспекта регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 537 823 413 румънски леи /петстотин тридесет и седем милиона осемстотин двадесет и три хиляди четиристотин и тринадесет румънски леи/, разпределен в 537 823 413 броя обикновени, налични, поименни акции с номинална стойност от по 1 /една/ лея всяка с право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент.

През 2020 г. са предприети две процедури по увеличение на капитала на дружеството, при които „Евроинс Иншурънс Груп“ АД като мажоритарен акционер е записало и заплатило всички новоemitирани от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. акции в рамките описаните по-долу две процедури.

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е увеличило участието си в дъщерното си дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. до 98,54 %, посредством увеличение на капитала на дружеството. През 2020 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е инвестирало в две увеличения на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. като е записал и заплатил всички новоemitирани от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. акции в общ размер 12 664 261 с емисионна стойност за една акция 10 румънски леи и номинална стойност за една акция 1 румънска лея и обща стойност на увеличенията 126 642 614 румънски леи. Първото увеличение на капитала е вписано по партидата на дружеството в Търговския регистър на Румъния на 26.03.2021 г., а второто на 17.05.2021 г. След вписването в Търговския Регистър на Република Румъния, размерът на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. е в размер от 545 487 674 румънски леи, разпределен в 545 487 674 поименни акции с номинална стойност от по 1 /една/ лея, от които 537 519 450 броя акции, съответстващи на около 98,54 % от капитала са притежавани от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е одобрил двете увеличения на капитала съответно с Решение № 342/11.03.2021г. и Решение № 560/27.04.2021 г.

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. осъществява своята застрахователна дейност, съгласно застрахователен лиценз № 13/23.10.2001, издаден от Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF), регистрирано в Регистъра на застрахователните дружества и основните посредници на Органа за финансов надзор на Румъния под № RA-010/04.10.2003г.

Предмет на дейност, съгласно чл. 8 от устава на дружеството и основна сфера на дейност:
Застраховане

В рамките на застрахователния лиценз, издаден от Органа за финансов надзор на Румъния, Дружеството предоставя застраховки по общо застраховане в следните класове:

- Застраховка „Злополука“, включително трудова злополука и професионална болест;
- Здравно осигуряване;
- Застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства;
- Застраховка на релсови превозни средства;
- Застраховка на морски, езерни и речни плавателни съдове;
- Застраховка товари по време на превоз, без значение начинът на превоз;
- Застраховка „Пожар“ и „Други природни бедствия“;
- Други имуществени застраховки извън посочените по-горе;
- Застраховка „Гражданска отговорност“, включително отговорност на превозвача
- Застраховка „Обща гражданска отговорност“;
- Застраховка на кредити;
- Застраховка гаранции
- Застраховка финансови загуби
- Застраховка „Помощ при пътуване“ (Асистанс) за лица в затруднение по време на пътуване или отсъствие от дома или от мястото на постоянно пребиваване;

Компанията има почти пропорционално разпределение на продажбите на цялата територия на Румъния, което е предимство за бъдещото развитие на продажба на продукти извън застраховка „Гражданска отговорност“.

Застрахователните продукти на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. са разпространявани и по линия на правото на свобода на установяване и свобода на предоставяне на услуги в обхвата на горепосочените линии бизнес (в съответствие с издадения застрахователен лиценз). Като в Италия, Франция, Австрия и Германия дружеството е регистрирано по линия свобода на предоставяне на услуги за застраховка от клас 13 по-горе - Застраховка „Обща гражданска отговорност“, а в Унгария за класове 1, 3, 7, 8, 9, 13, 14, 15, 16, 18.

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. разполага с централен офис, 39 агенции на територията на Румъния.

Разпространението на застрахователни продукти се реализират основно чрез застрахователни агенти и с посредничество на застрахователни брокери, както и чрез директен бизнес.

„Евроинс Осигуряване“ АД, Северна Македония („Евроинс Македония“)

„Евроинс Осигуряване“ АД Скопие, Северна Македония е застрахователно акционерно дружество, учредено с лиценз за извършване на застрахователни дейности, получен от Министерството на финансите на Северна Македония № 09-1600/1 от 19.06.1995г., вписан в съдебния регистър на 20.07.1995г. под името „МАКОШПЕД ОСИГУРУВАНЬЕ“ А.Д., Скопие. Наименованието на дружеството е променено на 21.07.2008г. от Застрахователно дружество „МАКОШПЕД ОСИГУРУВАНЬЕ“ А.Д., Скопие на „Евроинс Осигуряване“ АД, Скопие.

Евроинс Македония е вписано в Централният регистър на Република Северна Македония, с Уникалният идентификационен номер на субекта 5040043, със седалище и адрес на управление: гр. Скопие, Република Северна Македония. Дружеството е учредено за неопределен срок, съгласно разпоредбата на чл. 2 от Устава. Мажоритарен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, притежаващ 93,36 % от капитала.

Към датата на проспекта регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 3 885 804 евро /три милиона осемстотин осемдесет и пет хиляди осемстотин и четири евро/, разпределен в 7 600 /седем хиляди и шестстотин/ броя обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност от 511,29 евро /петстотин и единадесет евро и 29 евроцента/ всяка с право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент.

Предмет на дейност съгласно чл. 10 от устава на дружеството и основна сфера на дейност:
Застраховане

В рамките на застрахователния лиценз, Дружеството предоставя застраховки по общо застраховане в следните класове:

- Застраховка „Злополука“, включително трудова злополука и професионална болест;
- Здравно осигуряване;
- Застраховка на моторни превозни средства (КАСКО);
- Застраховка на летателни апарати (КАСКО);
- Застраховка на плавателни съдове (КАСКО);
- Застраховка товари по време на превоз;
- Застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“;
- Други имуществени застраховки;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на въздухоплавателните средства;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни средства;
- Застраховка „Обща гражданска отговорност“;
- Застраховка гаранции;
- Застраховка финансови загуби;
- Застраховка „Помощ при пътуване“ (Асистанс).

„Евроинс Осигуряване“ АД Скопие разполага с централен офис в Скопие, 38 регистрирани клона и 14 агенции на територията на Република Македония.

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

ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“, Украйна

ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“, Украйна е частно акционерно застрахователно дружество, учредено съгласно законодателството на Република Украйна, регистрирано в Единния държавен регистър на юридическите лица, едноличните търговци и обществени сдружения на Република Украйна на 19.10.2006г., с идентификационен код на юридическото лице 34692526, със седалище и адрес на управление Република Украйна, 04071, гр. Киев, ул. Спаска № 5, офис 15. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

Към датата на проспекта регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 9 473 000 украински гривни /девет милиона четиристотин седемдесет и три хиляди украински гривни/, разпределен в 9 473 000 /девет милиона четиристотин седемдесет и три хиляди/ обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност от 1 /една/ гривня всяка с право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент. Мажоритарен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, притежаващ 9 472 998 /девет милиона четиристотин седемдесет и две хиляди деветстотин деветдесет и осем/ обикновени, безналични, поименни акции, съставляващи около 99,99998 % от капитала.

ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“, Украйна осъществява своята застрахователна дейност, съгласно застрахователен лиценз, издаден от Национална комисия за държавно регулиране на пазарите на финансови услуги.

Предметът на дейност на Дружеството е: Застраховане. Дейност по застраховане, презастраховане и финансова дейност, свързани с формиране, предоставянето на застрахователни резерви и тяхното управление, както и всякакви други икономически операции за задоволяване на собствените нужди на Дружеството.

В рамките на издадените застрахователни лицензи, Дружеството предоставя следните застраховки по доброволно общо застраховане:

- Медицинска застраховка (непрекъсната здравна застраховка);
- Застраховка за медицински разходи;
- Имуществена застраховка (различна от железопътен, сухопътен, въздушен, воден транспорт (вътрешен морски и друг воден транспорт), товари и багаж);

Застраховка „Гражданска отговорност“ (различна от гражданска отговорност на собствениците на сухопътни транспортни средства, отговорност на собствениците на въздухоплавателните транспортни средства - включително отговорността на превозвача);

Застраховка на товари и багаж;

Застраховка „Злополука“;

Застраховка финансов риск;

Застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“.

ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“, Украйна разполага с централен офис в Киев. Разпространението на застрахователни продукти се реализират в по-малка степен чрез директен бизнес, включително чрез електронни комуникационни средства и основно чрез застрахователни агенти и с посредничество на застрахователни брокери, както и чрез посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност (туристически агенции, банки, застрахователни компании, авиокомпани). Общо има повече от 700 активни партньори.

ЧАД ЗК Евроинс Украйна, Украйна („Евроинс Украйна“)

ЧАД „ЗК Евроинс Украйна“, е частно акционерно застрахователно дружество, учредено съгласно законодателството на Република Украйна, регистрирано в Единен държавен регистър на юридическите лица, едноличните търговци и обществени сдружения на Република Украйна на 10.11.1994г. под наименованието Публично акционерно дружество „Застрахователна компания „Алкона“ в последствие е преименувано на Публично акционерно дружество "ХДИ Застраховане", а от септември 2016г. е преименувано в Отворено акционерно дружество "Застрахователна компания Евроинс Украйна". В следствие на промяна на статута на дружеството от публично акционерно дружество в непублично, на 12.04.2017г. Общото събрание на дружеството приема решение за промяна на наименованието му от Отворено акционерно дружество "Застрахователна компания Евроинс Украйна" в Частно акционерно дружество "Застрахователна компания Евроинс Украйна", вписано в Единен държавен регистър на юридическите лица, едноличните търговци и обществени сдружения на Република Украйна на 25.04.2017г.

ЧАД „ЗК Евроинс Украйна“ е вписано в Единния държавен регистър на юридическите лица, едноличните търговци и обществени сдружения на Република Украйна, с идентификационен код на юридическото лице 22868348, със седалище и адрес на управление Република Украйна, 03150, гр. Киев, ул. Велика Василковска № 102. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

Към датата на проспекта регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 72 683 567,99 украински гривни /седемдесет и два милиона шестстотин осемдесет и три хиляди петстотин шестдесет и седем украински гривни и 99 копейки/, разпределен в 7 268 356 799 /седем милиарда двеста шестдесет и осем милиона триста петдесет и шест хиляди седемстотин деветдесет и девет/ броя обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност от 0,01 гривни /нула гривни, 1 копейка./ всяка с право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент. Мажоритарен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, притежаващ 6 731 595 525 /шест милиарда седемстотин тридесет и един милиона петстотин деветдесет и пет хиляди петстотин двадесет и пет/ броя обикновени, безналични, поименни акции, съставляващи около 92,6150 % от капитала.

„ЧАД ЗК Евроинс Украйна“, Украйна осъществява своята застрахователна дейност, съгласно разрешение от 10.11.1994г. и е лицензирано за различните видове застраховки, изброени по-долу от Национална комисия за държавно регулиране на пазарите на финансови услуги.

Предмет на дейност и основна сфера на дейност: Застраховане (общо, без животозастраховане), Презастраховане

Предметът на дейност на Дружеството, съгласно член 2 от Устава, е

- лични и имуществени застраховки;
- застраховка отговорност;
- презастраховане;
- финансови дейности за формиране, пласиране и управление на застрахователни резерви;
- предоставяне на услуги за други застрахователи въз основа на сключени договори в областта на застраховането;
- всякакви операции за задоволяване на собствените си икономически нужди;
- външноикономическа дейност;
- други дейности, чието изпълнение не противоречи на действащото законодателство.
-

В рамките на издадените застрахователни лицензи, Дружеството предоставя следните застраховки:
По доброволно общо застраховане:

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

- Доброволна медицинска застраховка (непрекъсната здравна застраховка);
- Доброволна здравна застраховка „Заболяване“;
- Доброволна застраховка за медицински разходи;
- Доброволна застраховка на товари и багаж;
- Доброволна застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“;
- Доброволна застраховка „Злополука“;
- Доброволна Застраховка „Гражданска отговорност“ за собствениците на плавателни транспортни средства (включително отговорността на превозвача);
- Доброволна застраховка „Гражданска отговорност“ (различна от гражданска отговорност на собствениците на сухопътни транспортни средства, отговорност на собствениците на въздухоплавателните транспортни средства, отговорност на собствениците на плавателни транспортни средства (включително отговорността на превозвача);
- Доброволна застраховка воден транспорт (морски вътрешен и други видове воден транспорт);
- Доброволна застраховка железопътен транспорт;
- Доброволна застраховка на кредити (включително отговорността на кредитополучателя за непогасяване на кредита);
- Доброволна имуществена застраховка (различна от железопътен, сухопътен, въздушен, воден транспорт (вътрешен морски и друг воден транспорт), товари и багаж);
- Доброволна застраховка сухопътен транспорт (без железопътния);
- Доброволна застраховка на селскостопанска продукция;
- Застраховка финансов риск;
- Доброволна застраховка "Гражданска отговорност" за собствениците на собствениците на сухопътни транспортни средства (включително отговорността на превозвача).

По задължително общо застраховане:

- Задължителна застраховка "Професионална отговорност" в гражданското въздухоплаване;
- Задължителна лична застраховка "Гражданска отговорност" срещу пътнотранспортни произшествия;
- Задължителна лични застраховки на служители от ведомства (с изключение на работещите в институции и организации, финансирани от държавния бюджет на Украйна) и службите по противопожарна охрана на селските райони и членове на доброволни противопожарни бригади (екипи);
- Задължителна застраховки отговорност на превозвача при превоз на опасни товари в случай на настъпване на негативни последици при превоз на опасни товари;
- Задължителна застраховка на предмета на ипотеката срещу рискове от случайно погиване, случайно увреждане или влошаване;
- Задължителна застраховка "Гражданска отговорност" за украински граждани, които притежават или владеят по друг начин законно оръжие за вреди, които могат да бъдат причинени на трета страна или на нейното имущество в резултат на притежанието, съхранението или използването на това оръжие;
- Задължителна застраховка "Гражданска отговорност" на стопански субекти за щети, които могат да бъдат причинени от пожари и аварии в съоръжения с висок риск, включително съоръжения с висок риск от взрив (експлозия) и съоръжения, в които извършваните икономическите дейности могат да доведат до аварии с екологичен и санитарно-епидемиологичен характер;
- Задължителна застраховка "Гражданска отговорност" за собствениците на сухопътни превозни средства;
- Задължителна застраховка "Гражданска отговорност" на частен нотариус.

„ЧАД ЗК Евроинс Украйна“, разполага с централен офис в Киев и 97 регистрирани подразделения (клонове) на територията на Украйна. Разпространението на застрахователни продукти се реализират чрез директен бизнес, както и чрез застрахователни агенти, с посредничество на застрахователни брокери, както и чрез посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност (банки, лизингови компании, автокъщи, застрахователни компании, онлайн платформи и др.).

Евроинс Клеймс М.И.К.Е., Гърция („Евроинс Клеймс“)

Евроинс Клеймс М.И.К.Е. е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в гр. Атина, Република Гърция, на 07.02.2018 г. и осъществява своята дейност съгласно гръцкото законодателство.

Дружеството е вписано в Общия Търговски Регистър към Търговско-промишлената камара на Атина с идентификационен номер 147088901000 и е със седалище в Гърция. Съществуването на „Евроинс Клеймс“ М.И.К.Е. е ограничено със срок от 50 години, съгласно Устава на дружеството. Продължителността на срока на съществуване на дружеството може да бъде увеличавана с решение

на едноличния собственик на капитала. Едноличен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Капиталът на Дружеството е в размер на 5 000 /пет хиляди/ евро, разпределен в 5 000 бр. акции с номинална стойност от по 1 /едно/ евро всяка.

Основната дейност на дружеството е свързана с извършване на следното:

- дейност по ликвидация на щети, свързани със застрахователния портфейл на „ЗД Евроинс“ АД - Клон Гърция и със застрахователния портфейл на „ЗД Евроинс“ АД, относим към дейността по свобода на предоставяне на услуги;
- дейност по ликвидация на щети, предявени по „Зелена карта“, за събития, настъпили на територията на Република Гърция, свързани със застрахователни договори, сключени от „ЗД Евроинс“ АД на българския и на полския пазар (при условията на свобода на предоставяне на услуги);
- дейност по събиране на вземания на територията на Република Гърция, възникнали в полза на „ЗД Евроинс АД“ - Клон Гърция и „ЗД Евроинс“ АД.

ЗК Евроинс Грузия АД, Грузия („Евроинс Грузия“)

„ЗК Евроинс Грузия“ АД е акционерно дружество, регистрирано в гр. Тбилиси, Република Грузия, на 10.11.2005 г. под наименованието "Застрахователно дружество Ай Си Груп" АД и осъществява своята дейност съгласно грузинското законодателство. На 31.10.2018 г. наименованието на дружеството е променено на „Застрахователна компания Евроинс Грузия“ АД.

Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества и лицата с нестопанска цел към Министерството на правосъдието на Република Грузия с идентификационен номер 204491344 и е със седалище в гр. Тбилиси, Грузия. Съществуването на „ЗК Евроинс Грузия“ АД не е ограничено със срок, съгласно Устава на дружеството. Мажоритарен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Капиталът на Дружеството е в размер на 3 238 284 /три милиона двеста тридесет и осем хиляди двеста осемдесет и четири/ грузински лари, разпределен в 3 238 284 бр. записани обикновени, налични, поименни акции с номинална стойност от по 1 /едно/ грузинско лари всяка, с право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент.

Предмет на дейност и основна сфера на дейност: Общо застраховане и животозастраховане

Съгласно Устава си Дружеството има право да извършва дейност по следните линии бизнес:

- Животозастраховане;
- застраховка „Помощ при пътуване“ (Асистанс);
- застраховка „Злополука“
- Здравна застраховка;
- Застраховка „Каско“;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства;
- релсови превозни средства – всяка щета или загуба, нанесена на релсови превозни средства;
- застраховка на авиационни превозни средства;
- гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати;
- застраховка на плавателни съдове;
- гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
- застраховка на товари по време на превоз;
- застраховка „Имущество“;
- застраховка „разни финансови загуби“;
- застраховка гаранции;
- застраховка на кредити;
- застраховка „Обща гражданска отговорност“;
- застраховка „правни разноски“;

„ЗК Евроинс Грузия“ АД разполага с пет агенции в гр. Тбилиси, една Регионална агенция за продажби - в автономна република Аджария, както и с Търговски представители в сферата на земеделското застраховане в Гори, Гурджаани, Телави, Зугдиди и Аджара.

Разпространението на застрахователни продукти се реализират чрез директен бизнес, агенции за корпоративни продажби, малки и средни предприятия, мрежата на банките и финансовите институции, както и чрез посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност.

ЧАД ЗК Евроинс, (предишно име ЧАД ЗД ЕРГО), Беларус („Евроинс Беларус“)

„Частно акционерно дружество „ЗК Евроинс“, Беларус е акционерно дружество, регистрирано в Република Беларус на 19.10.1992г. под наименованието Белоруско акционерно застрахователно дружество "БАСО" и осъществява своята дейност съгласно законодателството на Република Беларус. Наименованието на дружеството е променяно няколко пъти от момента на неговата регистрация, като последната промяна е регистрирана на 19.11.2020г., когато наименованието на дружеството е променено от Частно акционерно дружество „ЗД ЕРГО“ на Частно акционерно дружество „ЗК Евроинс“.

Дружеството е вписано в Единния държавен регистър на юридическите лица и едноличните търговци при Министерство на правосъдието на Република Беларус под рег.№ 100367422, със седалище и адрес на управление в гр. Минск, Република Беларус. Съгласно чл. 1 от Устава, дружеството е създадено в съответствие със законодателството на Република Беларус за неопределен срок. Едноличен собственик на капитала е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 8 696 980,50 беларуски рубли /осем милиона шестстотин деветдесет и шест хиляди деветстотин и осемдесет беларуски рубли и 50 копейки/, формиран от заплатени парични вноски в размер на 5 344 251 евро /пет милиона триста четиридесет и четири хиляди двеста петдесет и един евро/, 225 157,44 щатски долара /двеста двадесет и пет хиляди сто петдесет и седем американски долара и 44 цента) и 53 112,98 /петдесет и три хиляди сто и дванадесет беларуски рубли и 98 копейки/. Капиталът е разпределен в 19 590 /деветнадесет хиляди петстотин и деветдесет/ прости (обикновени) акции с право на глас, с номиналната стойност е 443,95 беларуски рубли (четиристотин четиридесет и три беларуски рубли 95 копейки) за всяка акция, даващи право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент.

„Частно акционерно дружество „ЗК Евроинс“, Беларус е новопридобито дружество в застрахователната група на холдинга - Евроинс Иншурънс Груп АД, като сделката бе приключена през април 2020 г.

Предмет на дейност, съгласно Устава и основна сфера на дейност: Застраховане (без животозастраховане) и презастраховане.

Дружеството извършва следните видове застрахователна дейност, съгласно чл. 2.3. от Устава:

- застраховане, което не са свързано с животозастраховане (общо застраховане);
- презастраховане;
- дейности по оценка на застрахователни рискове и загуби;
- други спомагателни дейности, свързани със застраховане и допълнително пенсионно осигуряване.

Дружеството осъществява застраховане по следните видове застраховки:

- Доброволна застраховка срещу злополуки и заболявания по време на пътуване в чужбина
- Доброволна застраховка злополука
- Доброволна застраховка сгради, собственост на граждани (физически лица)
- Доброволно застраховане на сухопътни превозни средства, собственост на юридически лица
- Доброволно застраховане на сухопътни превозни средства на физически лица
- Доброволно застраховане на имущество на юридически лица
- Доброволна застраховка на товари
- Доброволно застраховане на финансови рискове
- Доброволна застраховка гражданската отговорност на превозвача (съгласно Конвенцията за договора за международен автомобилен превоз на товари от 1956 г. (CMR Конвенция), изменена)
 - Доброволно застраховане на имущество в дома
 - Доброволна застраховка гражданска отговорност на спедитора
 - Доброволна застраховка гражданска отговорност за причиняване на вреда във връзка с осъществяване на професионални дейности
 - Доброволно застраховане на рисковете на кредитополучателите

- Доброволно застраховане на разходи във връзка с отмяна или промяна на датите на пътуване, багаж и гражданска отговорност на лица, пътуващи в чужбина
- Доброволна застраховка с обща гражданска отговорност
- Доброволно застраховане на строително-монтажни рискове
- Доброволно застраховане на загуби поради принудително прекъсване на производството
- Доброволна застраховка гражданска отговорност и разноски на граждани, които имат право да ползват жилищни помещения
- Доброволна следгаранционна застраховка на сухопътни превозни средства
- Доброволно застраховане на съдържание на сейф (каса)
- Доброволно застраховане на рисковете на притежателите на банкови разплащателни карти.
- Доброволно цялостно застраховане на имущество и гражданската отговорност на неговите потребители
- Доброволно застраховане на имущество на физически лица
- Доброволна застраховка медицински разходи
- Доброволна застраховка срещу злополуки и заболявания

ЧАД „ЗК Евроинс“, Беларус осъществява своята застрахователна дейност, съгласно разрешение (лицензия) рег. № 02200/13-00012, издадена от Министерство на финансите на Република Беларус с Решение № 77 от 26.02.2004 г., последно изменение от 16.12.2020 г.

ЧАД „ЗК Евроинс“, Беларус е специализирана в сегмента на общото застраховане (отговорности, имуществени, медицински, транспортни, злополуки, помощ при пътуване и др.) и е третият по големина частен застраховател в Република Беларус в сектор, доминиран на този етап от държавни дружества.

ЧАД „ЗК Евроинс“, Беларус разполага с централно управление в гр. Минск, 3 клона в гр. Минск, гр. Гродно и гр. Брест (два от най-големите областни центрове, разположени в близост до границата с Полша и Литва) и 5 агенции в гр. Минск, гр. Гомел, гр. Пинск, гр. Барановичи и гр. Лида (областни и административни центрове).

Разпространението на застрахователни продукти се реализират чрез директен бизнес, застрахователни агенти и с посредничество на застрахователни брокери.

Руска Застрахователна компания Евроинс ООД (асоциирано участие), Русия („Евроинс Русия“)

„Руска застрахователна компания Евроинс“ ООД е дружество с ограничена отговорност, основано през април 2003 и регистрирано в Руската Федерация вписано в Единния държавен регистър на юридическите лица на 08.05.2003г. под основен държавен регистрационен номер 1037714037426, със седалище и адрес на управление Руска Федерация. Съгласно чл. 1 от Устава, дружеството е създадено в съответствие със законодателството на Руската Федерация за неопределен срок.

Капитал на Дружеството е в размер на 502 000 000 руски рубли /петстотин и два милиона руски рубли/. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е съдружник, притежаващ дял в размер на 48,606 % с номинална стойност на притежавания дял 244 002 300 руски рубли.

„Руска застрахователна компания Евроинс“ ООД е регистрирано в Регистъра на застрахователите при Централна банка на Руска Федерация („Банка на Русия“) под рег. № 3954 на 07.07.2015 г. и осъществява своята застрахователна дейност, съгласно застрахователни лицензи, издадени от Банка на Русия.

Предмет на дейност и основна сфера на дейност: Застраховане (общо, без животозастраховане)

Компанията предоставя застрахователни услуги в Руската федерация в следните области:

- Селскостопанска застраховка (застраховка на култури, посеви, многогодишни насаждения, животни)
- Застраховка на товари
- Застраховка на имущество на юридически лица, с изключение на превозни средства и селскостопанска застраховка на железопътни превозни средства
- Имуществена застраховка на гражданите, с изключение на превозни средства
- Застраховка на въздушния транспорт
- Застраховка на сухопътни превозни средства (с изключение на железопътни превозни средства)
- Застраховка на железопътен транспорт
- Застраховка воден транспорт

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

- Застраховка за бизнес риск
- Застраховка за финансов риск
- Застраховка "Гражданска отговорност" за неизпълнение на задължения по договора
- Застраховка "Гражданска отговорност" за вреди, причинени от дефекти в стоки, строителни работи, услуги
 - Застраховка "Гражданска отговорност" за собствениците на въздухоплавателните средства
 - Застраховка "Обща гражданска отговорност"
 - Застраховка "Гражданска отговорност" за собствениците на железопътни превозни средства
 - Застраховка "Гражданска отговорност" на собствениците на превозни средства за воден транспорт
 - Застраховка за злополука и болест
 - Здравна осигуровка
 - Застраховка "Гражданска отговорност" за собствениците на моторни превозни средства

„Руска застрахователна компания Евроинс“ ООД разполага с централен офис в Москва и 52 регистрирани подразделения (клонове) и агенции на територията на Руска Федерация. Разпространението на застрахователни продукти се реализират чрез директен бизнес, както и чрез застрахователни агенти, с посредничество на застрахователни брокери, както и чрез посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност (банки, лизингови компании, онлайн платформи и туристически агенции).

В). АВТО ЮНИОН АД (НАПРАВЛЕНИЕ „АВТОМОБИЛИ“) – www.avtounion.bg

„Авто Юнион“ АД е холдингово акционерно дружество, учредено на 25.01.2005 г. и вписано в Търговския регистър с ЕИК 131361786 и седалище в гр. София, България. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството. Мажоритарен собственик на капитала е „Еврохолд България“ АД. „Авто Юнион“ АД е част от икономическата група Еврохолд, то е създадено с цел обединяване на инвестициите в автомобилното направление на „Еврохолд България“ АД.

Капиталът на „Авто Юнион“ АД е в размер на 40 004 000 (четиридесет милиона и четири хиляди) лева, разпределен в 80 008 (осемдесет хиляди и осем) броя поименни налични непривилегирани акции, с право на глас с номинална стойност 500 (петстотин) лева всяка една.

Основният капитал на дружеството е увеличаван два пъти с непарична вноска под формата на вземане в общ размер на 7 595 500 (седем милиона петстотин деветдесет и пет хиляди и петстотин) лева.

Предмет на дейност, съгласно чл. 4 от устава на Дружеството: внос и производство на стоки, изготвяне на концепции за търговска дейност, проектантска дейност, покупка, строителство и обзавеждане на недвижими имоти, с цел продажба, транспортна дейност, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица, рекламна, комисионна, посредническа, издателска и печатарска дейност, както и всякакви други дейности, незабранени със закон.

Основна дейност на „Авто Юнион“ АД: Дейността на „Авто Юнион“ АД (холдингово дружество) е стратегическо управление на бизнеса в структурата на холдинга, предоставяне на финансов, маркетингов и специфичен за бизнеса ресурс.

„Авто Юнион“ АД е холдингово дружество и като такава притежава инвестиции в 11 (единадесет) на брой дъщерни компании.

Дружеството няма открити клонове.

ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ НА „АВТО ЮНИОН“ АД

АУТО ИТАЛИЯ ЕАД

„Ауто Италия“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено на 12.07.1999 г. и вписано в Търговския регистър с ЕИК 130029037 и седалище в гр. София, България. „Ауто Италия“ ЕАД е универсален правопреемник на две вливащи (преобразуващи) се дружества - Гранспорт Ауто и Милано Моторс, след осъществена през 2013 г. процедура по преобразуване чрез вливане. „Ауто Италия“ ЕАД е създадено за неопределен срок, съгласно чл. 4 от неговия Устав. Едноличен собственик на капитала е „Авто Юнион“ АД.

Капиталът на „Ауто Италия“ ЕАД е в размер на 8 157 030 (осем милиона сто петдесет и седем хиляди и тридесет) лева, разпределен в 815 703 (осемстотин и петнадесет хиляди седемстотин и три) броя поименни, налични, непривилегирани акции, с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една.

Основният капитал на дружеството е увеличаван два пъти с непарична вноски под формата на вземане в общ размер на 6 307 030 (шест милиона триста и седем хиляди и тридесет) лева.

Предмет на дейност, съгласно чл. 3 от устава на Дружеството: вътрешна и външна търговия и лизинг с нови и употребявани автомобили, отдаване под наем на нови и употребявани автомобили, сервизна дейност и продажба на нови и употребявани резервни части за моторни превозни средства /след получаване на лицензия/, продажба на гуми, автомасла, автокозметика, извършване на транспортни услуги, както и всички други дейности незабранени със закон.

Основна дейност на „Ауто Италия“ ЕАД: внос и търговия на автомобили и резервни части за тях. „Ауто Италия“ ЕАД е оторизиран дилър на Fiat, Fiat Professional, Maserati и Alfa Romeo за България. Ауто Италия ЕАД сключи договор с Ferrari S.p.A, съгласно който ще бъде оторизирано да предлага сертифицирани от италианската компания употребявани модели на бранда, както и сервизни услуги за тях.

Дружеството няма открити клонове.

Н АУТО СОФИЯ ЕАД

„Н Ауто София“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено на 15.09.2009 г. като дружество с ограничена отговорност „Нисан София“ ЕООД. След процедура по преобразуване чрез промяна в правната форма „Нисан София“ ЕООД е преобразувано в еднолично акционерно дружество с настоящото му наименование „Н Ауто София“ ЕАД. „Н Ауто София“ ЕАД е вписано в Търговския регистър с ЕИК 200532731 и седалище в гр. София, България. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството. Едноличен собственик на капитала е „Ауто Юнион“ АД.

Капиталът на „Н Ауто София“ ЕАД е в размер на 4 418 528 (четири милиона четиристотин и осемнадесет хиляди петстотин двадесет и осем) лева, разпределен в 4 418 528 (четири милиона четиристотин и осемнадесет хиляди петстотин двадесет и осем) броя поименни, налични, непривилегирани акции, с право на глас с номинална стойност 1 (един) лева всяка една.

Предмет на дейност, съгласно чл. 6 от устава на Дружеството: внос, продажба и сервиз на автомобили, внос и продажба на резервни части за автомобили, лизингова дейност с автомобили и други дейности, незабранени със закон.

Основна дейност на „Н Ауто София“ ЕАД: „Н Ауто София“ ЕАД е един от най-големите дилъри на автомобили с марката „Нисан“ в България, като оперира в региона на гр. София.

Дружеството няма открити клонове.

„Н Ауто София“ ЕАД притежава 51% от капитала на дъщерното си дружество „Еспас Ауто“ ООД.

„Еспас Ауто“ ООД е най-големия дилър на Рено и Дачия в България, опериращ в регионите на София, Пазарджик, Велико Търново, Пловдив и Благоевград.

Дружеството е учредено на 11.01.2006 г. с наименование „Траяна Ауто“ ООД(преименувано на 20.09.2012 г. на „Еспас Ауто“ ООД). Вписано в Търговския регистър с ЕИК 112639195, със седалище гр. София, България и предмет на дейност - внос и търговия с автомобили, автосервизни услуги, външна и вътрешна търговия, придобиване на участия в дружества, търговско представителство и посредничество, комисионни и сделки с интелектуална собственост, консултантски и информационни услуги, както и всички други търговски сделки, незабранени от закона. Основният му капитал е в размер на 1 735 000 (един милион седемстотин тридесет и пет хиляди) лева, разпределен в 173 500 (сто седемдесет и три хиляди и петстотин) дяла от 10 лева всеки. Мажоритарен собственик на капитала е „Ауто Юнион“ АД, притежаващ 51% от капитал.

АВТО ЮНИОН СЕРВИЗ ЕООД

„Ауто Юнион Сервиз“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено на 11.06.1997 г. и вписано в Търговския регистър с ЕИК 121421014 и седалище в гр. София, България. Наименованието на дружеството е променяно няколко пъти от неговото учредяване, като на 12.03.2012 г. е вписано сегашното му наименование. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 4 от Учредителния Акт на дружеството. Едноличен собственик на капитала е „Ауто Юнион“ АД.

Капиталът на „Ауто Юнион Сервиз“ ЕООД е в размер на 5 000 (пет хиляди) лева, разпределен в 50 (петдесет) равни дяла по 50 лева всеки.

Предмет на дейност, съгласно чл. 3 от устава на Дружеството: продажба, ремонт и поддръжка на автомобили, продажба, монтаж и инсталиране на телекомуникационни системи,

осъществяване по надлежния законов ред на производство и търговия на всякакъв вид стоки и извършване на всякакви услуги, за които няма законова забрана при спазване на специалния ред за тяхното извършване, маркетингова, информационна, рекламна, издателска и консултантска дейност, търговия с компютърна техника и с консумативи и софтуер за нея, покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид, търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина, вътрешно и външнотърговска дейност с всички стоки, позволени от закона, всяка друга стопанска дейност, за която няма изрична законова забрана.

Основна дейност на „Авто Юнион Сервиз“ ЕООД: извършване на сервизна дейност на автомобили.

Дружеството няма открити клонове.

ЕА ПРОПЪРТИС ООД

„ЕА Пропъртис“ ООД е дружество с ограничена отговорност създадено на 31.03.2014 г. и вписано в Търговския регистър с ЕИК 203275847 и седалище в гр. София, България. Съществуването на Дружеството се образува за неопределен срок, съгласно чл. 4 от Дружествения договор на дружеството. Мажоритарен собственик на капитала е „Н Ауто София“ ЕАД, притежаващ 51% от капитала.

Капиталът на „ЕА Пропъртис“ ООД е в размер на 50 000 (петдесет хиляди) лева, разпределен в 50 000 (петдесет хиляди) дяла с 1 (един) лев всеки.

Предмет на дейност, съгласно чл. 5 от дружествения договор на Дружеството: покупко-продажба на недвижими имоти, развитие, благоустрояване и строителна дейност, наемна дейност, консултантски и управленски услуги, покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален или преработен вид, търговско представителство и посредничество, складови, комисионни, спедиторски и превозни сделки, туристически, рекламни и други услуги, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

Основна дейност на „ЕА Пропъртис“ ООД: покупко-продажба на недвижими имоти, развитие, благоустрояване и строителна дейност, наемна дейност, консултантски и управленски услуги.

Дружеството няма открити клонове.

ДАРУ КАР АД

„Дару Кар“ АД е акционерно дружество, учредено на 23.07.1992 г., вписано в Търговския регистър с ЕИК 121243960 и седалище в гр. София, България. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството. Мажоритарен собственик на капитала е „Авто Юнион“ АД.

Капиталът на „Дару Кар“ АД е в размер на 6 343 000 (шест милиона триста четиридесет и три хиляди) лева, разпределен в 12 686 (дванадесет хиляди и шестстотин осемдесет и шест) броя поименни, с право на глас с номинална стойност 500 (петстотин) лева всяка една.

Предмет на дейност, съгласно чл. 6 от устава на Дружеството: производство и търговия с автомобили, компоненти, резервни части, консумативи и услуги в областта на автомобилостроенето и автомобилния транспорт.

Основна дейност на „Дару Кар“ АД: оторизиран сервиз на BMW за България.

Дружеството няма открити клонове.

БУЛВАРИЯ ВАРНА ЕООД

„Булвария Варна“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, създадено през 1994 г. и е вписано в Търговския регистър с ЕИК 813102397 и седалище в гр. Варна, България. „Булвария Варна“ ЕООД е универсален правоприемник на „Каргоекспрес имоти“, вливащо (преобразуващо) се дружество, след осъществена през 2013 г. процедура по преобразуване чрез сливане. Дружеството се създава за неограничен срок, съгласно чл. 4 от Учредителния акт на дружеството. Едноличен собственик на капитала е „Авто Юнион“ АД.

Капиталът на „Булвария Варна“ ЕООД е в размер на 1 507 700 (един милион петстотин и седем хиляди и седемстотин) лева, разпределен в 150 770 (сто и петдесет хиляди и седемстотин и седемдесет) дяла с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една.

Предмет на дейност, съгласно чл. 3 от Учредителния акт на Дружеството: извършване в страната и чужбина на търговска дейност; издателска дейност; реклама; туристически услуги;

спедиторска дейност; посредничество и агентство; импресарски услуги; производство на промишлени стоки; производство на селскостопанска продукция; маркетинг; транспортна дейност; сервизна дейност.

Основна дейност на „Булвария Варна“ ЕООД: дилър на Опел за гр. Варна и региона.

Дружеството няма открити клонове.

БУЛВАРИЯ СОФИЯ ЕАД

„Булвария София“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено на 07.02.2018 г. и вписано в Търговския регистър с ЕИК 204986699 и седалище в гр. София, България. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството. Едноличен собственик на капитала е „Авто Юнион“ АД.

Капиталът на „Булвария София“ АД е в размер на 500 000 (петстотин хиляди) лева, разпределен в 50 000 (петдесет хиляди) броя обикновени, налични, поименни акции, с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една.

Предмет на дейност, съгласно чл. 6 от устава на Дружеството: организиране на търговия с автомобили, авточасти, автооборудване, възстановяване на употребявани авточасти и гуми, сервизно обслужване на автомобили, външно и вътрешно търговска дейност, агентство, посредничество и търговско представителство, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от закона.

Основна дейност на „Булвария София“ ЕАД: дилър на Опел за гр. София и региона.

Дружеството няма открити клонове.

СТАР МОТОРС ЕООД

„Стар Моторс“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено на 01.08.2001 г. и е вписано в Търговския регистър с ЕИК 130571835 и седалище в гр. София, България. Дружеството се създава за неограничен срок, съгласно чл. 6 от Устава на дружеството. Едноличен собственик на капитала е „Авто Юнион“ АД.

Капиталът на „Стар Моторс“ ЕООД е в размер на 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 30 000 (тридесет хиляди) дяла с номинална стойност 50 (един) лева всяка една.

Предмет на дейност, съгласно чл. 7 от Учредителния акт на Дружеството: внос и продажба на автомобили, резервни части и аксесоари за тях, покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид, комисионни, спедиционни и превозни сделки, хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски услуги, лизингова дейност, сделки с интелектуална собственост, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни физически и юридически лица, външноикономическа дейност, както и всякакви други сделки, които не са забранени от закона.

Основна дейност на „Стар Моторс“ ЕООД: официален представител на Мазда за България.

Дружеството няма открити клонове.

„Стар Моторс“ ЕООД притежава 100% от капитала на Стар Моторс ЕООД – ДООЕЛ, Северна Македония.

„Стар Моторс“ ЕООД – ДООЕЛ, е вписано в Централния регистър на Република Северна Македония с номер 6847030 и седалище гр. Скопие, Северна Македония и предмет на дейност - търговия с автомобили и лекотоварни превозни средства. Основният му капитал е в размер на 550 000 евро, разпределен в 550 000 (петстотин и петдесет) дяла от 1 евро всеки.

Основна дейност на „Стар Моторс“ ЕООД – ДООЕЛ: официален представител на Мазда за Македония.

От своя страна „Стар Моторс“ ЕООД – ДООЕЛ е едноличен собственик на капитала на „Стар Моторс“ SH.P.K., Косово. Дружеството не развива активна дейност през периода на разглежданата финансова информация и към настоящия момент е в процес на ликвидация, поради което в този документ дейността на SH.P.K., Косово не е разгледана подробно.

МОТОХЪБ ООД

„Мотохъб“ ЕООД е дружество с ограничена отговорност, учредено на 31.07.2018 г. и е вписано в Търговския регистър с ЕИК 205231116 и седалище в гр. София, България. Дружеството се създава за неопределен срок, съгласно чл. 5 от Дружествения договор на дружеството. Мажоритарен собственик на капитала е „Авто Юнион“ АД, притежаващ 51% от капитала.

Капиталът на „Мотохъб“ ЕООД е в размер на 200 (двеста) лева, разпределен в 200 (двеста) дяла с номинална стойност 1 (един) лева всяка една.

Предмет на дейност, съгласно чл. 4 от дружествения договор на Дружеството: извършване в страната и чужбина на търговска дейност; издателска дейност; реклама; туристически услуги; спедиторска дейност; посредничество и агентство; импресарски услуги; производство на промишлени стоки; производство на селскостопанска продукция; маркетинг; транспортна дейност; сервизна дейност.

Основна дейност на „Мотохъб“ ЕООД: внос, покупко-продажба и сервиз на скутери, мотоциклети и мотопеди с марките Lambretta, Malaguti, Brixton и KSR Moto.

Дружеството няма открити клонове.

МОТОБУЛ ЕАД

„Мотобул“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено на 17.06.1997 г. Дружеството е универсален правопреемник на „Мотобул“ ЕООД, след осъществена процедура по преобразуване чрез промяна на правната му форма от еднолично дружество с ограничена отговорност в еднолично акционерно дружество. „Мотобул“ ЕАД е вписано в Търговския регистър с ЕИК 204917226 и седалище в гр. София, България. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството. Едноличен собственик на капитала е „Авто Юнион“ АД.

Капиталът на „Мотобул“ ЕАД е в размер на 2 000 000 (два милиона) лева, разпределен в 100 000 (сто хиляди) броя налични, поименни, непривилегирани акции с номинална стойност 20 (двадесет) лева всяка една.

Предмет на дейност, съгласно чл. 6 от устава на Дружеството: търговия с автомобили и резервни части, автомобилни гуми и масла, сервиз и поддръжка на автомобили, както и всякаква друга дейност, която не е забранена от закона.

Основна дейност на „Мотобул“ ЕАД: официален дистрибутор на моторни масла Castrol, BP и Orlen Oil; официален картков оператор за търговия с горива Benzin.bg.

Мотобул ЕАД притежава 99% от капитала на дъщерно дружество с наименование Бопар Про S.R.L., регистрирано в Румъния с капитал в размер на 1 000 румънски леи. Бопар Про S.R.L. не развива активна дейност през периода на разглежданата финансова информация и към настоящия момент е в процес на ликвидация, поради което в този документ дейността на дружеството не е разгледана подробно.

БЕНЗИН ФИНАНС ЕАД

„Бензин Финанс“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено на 01.11.2018 г. и е вписано в Търговския регистър с ЕИК 205373838 и седалище в гр. София, България. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството. Едноличен собственик на капитала е „Авто Юнион“ АД.

Капиталът на „Бензин Финанс“ ЕАД е в размер на 1 050 000 (един милион и петдесет хиляди) лева, разпределен в 105 00 (сто и пет хиляди) броя поименни налични непривилегирани с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една.

Предмет на дейност, съгласно чл. 6 от устава на Дружеството: Издаване и администриране на други средства за плащане (пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхваната от извършването на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи; финансов лизинг; гаранционни сделки; придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други); придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция; отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; всички посочени по-горе дейности се извършват след получаване на необходимите за целта лицензи, регистрации, разрешения и/или одобрения от съответните компетентни институции; както и всякакви други дейности, които са разрешени от закона и за които не са изискват лицензи, регистрации, разрешения и/или одобрения от институции.

Основна дейност на „Бензин Финанс“ ЕАД: към датата на Регистрационния документ дружеството не развива дейност.

Дружеството няма открити клонове.

С). ЕВРОЛИЙЗ ГРУП АД (НАПРАВЛЕНИЕ „ЛИЗИНГ“) – www.euroleasegroup.com

„Евролийз Груп“ АД е учредено на 29.10.2012 г. с решение на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД и вписано в Търговския регистър воден от Агенция по вписванията на 06.11.2012 г. като еднолично акционерно дружество „Евролийз Груп“ с едноличен собственик на капитала „Еврохолд България“ АД. „Евролийз Груп“ АД е част от икономическата група Еврохолд. То е създадено с цел обединяване на инвестициите в лизинговото направление на едноличния (към датата на учредяване) собственик на капитала „Еврохолд България“ АД.

Към датата на Регистрационния документ юридическата форма на дружеството е акционерно дружество (АД). Промяната на юридическата форма вписана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 19.02.2020 г.

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на Република България с ЕИК 202304242 и седалище в гр. София, България. Съгласно чл. 5 от Устава на „Евролийз Груп“ АД, съществуването на дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие. Мажоритарен собственик на капитала е „Еврохолд България“ АД, притежаващ 90,01% от капитала.

Капиталът на Дружеството е в размер на 19 296 054 /деветнадесет милиона двеста деветдесет и шест хиляди петдесет и четири/ лева, разпределен в 567 531 (петстотин шестдесет и седем хиляди петстотин тридесет и един) броя налични, поименни, непривилегирани акции, с право на глас с номинална стойност 34 (тридесет и четири) лева всяка една. На 28.01.2021 г. в Търговския регистър е вписано намаление на акционерния капитал със 7 945 434 хил. лв., които са отнесени във фонд Резервен. От тях е покрита натрупаната загуба на дружеството от минали години в размер от 6 857 956,55 (шест милиона осемстотин петдесет и седем хиляди деветстотин петдесет и шест лева и 55 ст.) лева.

Капиталът на Дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски. „Евролийз Груп“ АД е универсален правоприменник на „БГ Аутолийз Холдинг Б.В.“, Холандия (преобразуващо се дружество), след осъществена през 2014 г. процедура по преобразуване чрез вливане, при която в резултат на преобразуването, капиталът на приемащото дружество – „Евролийз Груп“ АД, се увеличава с чистата стойност на имуществото на преобразуващото се дружество – „БГ Аутолийз Холдинг Б.В.“, а именно с 26,691,488 лева. След вписване на вливането в Търговския регистър на 03.01.2014 г., размерът на записаният и внесен капитал на „Евролийз Груп“ АД се променя на 26,741,488 лева, разпределен в 26,741,488 налични, поименни акции.

Предмет на дейност, съгласно чл. 6 от устава на Дружеството: Консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

Основна дейност на „Евролийз Груп“ АД: Дейността на „Евролийз Груп“ АД (холдингово дружество) е свързана с подпомагане дейностите на дъщерните ѝ компании (част от групата Евролийз), чрез:

- предоставяне на експертна консултация в областта на управлението на оперативната дейност;
- оказване на съдействие на компаниите при намиране на конкурентни финансови ресурси за извършване на стопанската им дейност.

„Евролийз Груп“ АД е холдингово дружество и като такова притежава инвестиции в 7 /седем/ на брой дъщерни компании.

Дружеството няма открити клонове като осъществява дейността си от Централен офис.

Дъщерни компании на „Евролийз Груп“ АД

„ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕАД, БЪЛГАРИЯ

„Евролийз Ауто“ ЕАД е акционерно дружество регистрирано в Република България и осъществява своята дейност съгласно българското законодателство. Дружеството е учредено с неопределен срок на съществуване. „Евролийз Ауто“ ЕАД е най-старата компания на лизинговият подхолдинг „Евролийз Груп“ АД (част от групата „Еврохолд България“ АД), учредена на 19.08.2004 г. с наименование „Старком Лизинг“ АД, като на 12.12.2006 г. наименованието на дружеството е променено на „Евролийз Ауто“. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 131289899 и седалище в гр. София, България. Едноличен собственик на капитала е „Евролийз Груп“ АД.

Предмет на дейност, съгласно чл. 5 от устава на дружеството: Финансов лизинг.

Основна дейност на дружеството: Придобиване на автотранспортни средства, на машини, съоръжения и оборудване, както и на всякакви други движими и недвижими вещи, и предоставянето им впоследствие чрез всички видове лизингови сделки на крайни потребители. Предимно дейността на „Евролийз Ауто“ ЕАД е насочена към предоставяне на финансов лизинг на леки и лекотоварни автомобили.

Капиталът на Дружеството е в размер на 20 000 000 /двадесет милиона/ лева, разпределен в 20 000 000 /двадесет милиона/ бр. поименни акции с номинална стойност от по 1 /един/ лев всяка с право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент.

За периода на разглеждания в този документ исторически период 2018 – 31.12.2020 г., както и до настоящият момент „Евролийз Ауто“ ЕАД - не притежава дъщерни компании; не притежава собствени недвижими имоти.

„Евролийз Ауто“ ЕАД оперира на българския пазар, като осъществява дейността си в Централен офис и още 22 учредени клона на територията на България.

„Евролийз Ауто“ ЕАД, осъществява дейност по предоставяне на финансов лизинг, за извършването на която е регистрирано като небанкова финансова институция в регистрите на Българска Народна Банка и попада под регулациите на същата. „Евролийз Ауто“ ЕАД е вписано в регистъра на Финансовите институции по чл.3а, ал.1 от Закона за кредитните институции под № ВGR00150 със заповед РД22-0144821.01.2010.

„ЕВРОЛИЙЗ - РЕНТ А КАР“ ЕООД, БЪЛГАРИЯ

„Евролийз - Рент а Кар“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Република България и осъществяващо своята дейност, съгласно българското законодателство. Дружеството е учредено с неопределен срок на съществуване. „Евролийз Рент А Кар“ ЕООД е учредено на 04.02.2004 г. с наименование „Аксон – Рент а Кар“, преименувано на 12.03.2007 г. на „Евролийз – Рент а Кар“ ЕООД. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 131197842. Едноличен собственик на капитала е „Евролийз Груп“ АД.

Предмет на дейност, съгласно чл. 3 от Учредителния акт на дружеството: Дружеството има следният предмет на дейност:

- отдаване под наем на моторни превозни средства;
- покупко-продажба на моторни превозни средства;
- транспортна дейност в страната и чужбина;
- представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица;
- търговия с всички допустими от закона стоки;
- всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

Основна дейност на дружеството: Дружеството е официален представител за България на международните марки за отдаване на автомобили под наем – Avis и Budget.

Капиталът на Дружеството е в размер на 2 935 000 /два милиона деветстотин тридесет и пет хиляди/ лева, разпределен в 29 350 /двадесет и девет хиляди триста и петдесет/ равни дяла по 100 /сто/ лева всеки.

През разглеждания в този документ исторически период 2018 – 31.12.2020 г., както и до настоящият момент „Евролийз - Рент а Кар“ ЕООД - не притежава дъщерни компании; не притежава собствени недвижими имоти.

„Евролийз - Рент а Кар“ ЕООД оперира на българския пазар, като осъществява дейността си в Централен офис; офис Летище София - Терминал 2; офис – клон Летище Варна и офис - клон Летище Бургас.

„Евролийз Рент А Кар“ ЕООД не осъществява дейности, попадащи под специални разрешителен режим, за които се изискват патенти и лицензи.

„АУТОПЛАЗА“ ЕАД

„Аутоплаза“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Република България и осъществяващо своята дейност, съгласно българското законодателство. Дружеството е учредено с неопределен срок на съществуване. „Аутоплаза“ ЕАД е учредено на 10.08.2008 г., вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 10.08.2008 г. с ЕИК 200288848 и седалище в гр. Белоградчик, България. Едноличен собственик на капитала е „Евролийз Груп“ АД.

Предмет на дейност, съгласно чл. 6 от устава на дружеството: Предметът на дейност на дружеството е както следва:

покупко-продажби, внос и износ на превозни средства и стоки, резервни части и консумативи за тях;
посредничество при продажби на превозни средства и стоки, прехвърляне собственост върху превозни средства и стоки;
ремонт и поддръжка на превозни средства;
отдаване под наем на превозни средства;
всякаква друга дейност, незабранена изрично от закона.

Основна дейност на дружеството: основна дейност продажба на употребявани автомобили, върнати от лизинг, рент-а-кар и „buy-back“.

Капиталът на Дружеството е в размер на 750 000 /седемстотин и петдесет хиляди/ лева, разпределен в 750 000 /седемстотин и петдесет хиляди/ броя поименни, налични, непривилегировани акции, с номинална стойност от по 1 /един/ лев всяка, с право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

През разглеждания в този документ исторически период 2018 – 31.12.2020 г., както и до настоящият момент „Аутоплаза“ ЕАД - не притежава дъщерни компании; не притежава собствени недвижими имоти.

„Аутоплаза“ ЕАД оперира на българския пазар, като осъществява дейността си в 10 регистрирани клона на територията на България.

Дружеството не осъществява дейности, попадащи под специални разрешителен режим, за които се изискват патенти и лицензи.

„СОФИЯ МОТОРС“ ЕООД

„София Моторс“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Република България и осъществяващо своята дейност съгласно българското законодателство. Дружеството е учредено на 22.06.2006 г. за неопределен срок на съществуване. „София Моторс“ ЕООД е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 17.12.2008 г. с ЕИК 175104206 и седалище в гр. София, България. Едноличен собственик на капитала е „Евролийз Груп“ АД.

Предмет на дейност, съгласно чл. 3 от Учредителен акт на дружеството: Дружеството има следният предметът на дейност:

- отдаване под наем на моторни превозни средства;
- покупко-продажба на моторни превозни средства;
- транспортна дейност в страната и чужбина;
- представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица;
- търговия с всички допустими от закона стоки;
- всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

Основна дейност на дружеството: основната дейност на „София Моторс“ ЕООД е свързана с отдаване под наем на автомобили на физически лица и малки и средни предприятия.

Капиталът на Дружеството е в размер на 610 000/шестстотин и десет хиляди/ лева, разпределен в 610 000 /шестстотин и десет хиляди/ равни дяла по 1 /един/ лев всеки.

През разглеждания в този документ исторически период 2018 – 31.12.2020 г., както и до настоящият момент „София Моторс“ ЕООД - не притежава дъщерни компании; не притежава собствени недвижими имоти.

„София Моторс“ ЕООД оперира на българския пазар, като осъществява дейността си в Централен офис и в още 8 регистрирани клона на територията на България.

Дружеството не осъществява дейности, попадащи под специални разрешителен режим, за които се изискват патенти и лицензи.

„АМИГО ЛИЗИНГ“ ЕАД

„Амиго Лизинг“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Република България и осъществяващо своята дейност, съгласно българското законодателство. Дружеството е учредено на 27.07.2017 г. с наименование „Евролийз Ауто Ритейл“ за неопределен срок на съществуване.

Наименованието на дружеството е променено на 17.04.2018 г. на „Амиго Лизинг“ ЕАД. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 27.07.2017 г. с ЕИК 204695366 и седалище гр. Белоградчик, България. Едноличен собственик на капитала е „Евролийз Груп“ АД.

Предмет на дейност, съгласно чл. 6 от устава на дружеството: Финансов лизинг, предоставяне на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, гаранционни сделки, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други) след съответните регистрации съгласно Закона за кредитните институции и изискванията за извършване на дейност като финансова институция във връзка с предоставяне на посочените небанкови финансови услуги, всички допълнителни и обслужващи лизинга и кредитирането дейности и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

Основна дейност на дружеството: финансов лизинг и предоставяне на заеми, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

Капиталът на Дружеството е в размер на 1 200 000 /един милион и двеста хиляди/ лева, разпределен в 1 200 000 /един милион и двеста хиляди/ броя налични, поименни, непривилегирани акции с номинална стойност от по 1 /един/ лев всяка с право на глас.

През разглеждания в този документ исторически период 2018 – 31.12.2020 г., както и до настоящият момент „Амиго Лизинг“ ЕАД - не притежава дъщерни компании; не притежава собствени недвижими имоти.

„Амиго Лизинг“ ЕАД оперира на българския пазар, като осъществява дейността си в Централен офис и още 11 регистрирани клона на територията на България.

Дружеството е вписано в регистъра на Финансовите институции по чл. 3 а, ал. 1 от Закона за кредитните институции, водени от Българска Народна Банка като финансова институция под номер BGR00395 със заповед БНБ-32591 от 20.03.2018г.

„ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ДООЕЛ СКОПИЕ

„Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие е компания, която предоставя лизинг на автомобили и лекотоварни транспортни средства на територията на Република Северна Македония. Компанията е учредена на 28.05.2008 г. с едноличен собственик на капитала „Еврохолд България“ АД. През 2009 г. дружеството е апортирано в капитала на лизинговия подхолдинг на групата Еврохолд, а именно в капитала на „Евролийз Груп“ АД.

„Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие е еднолично акционерно дружество осъществяващо своята дейност съгласно законодателството на Република Северна Македония. Дружеството е учредено с неопределен срок на съществуване. „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие е вписано в Централния Регистър на Република Северна Македония под № 4030008035637 на 28.05.2008 г. Към настоящият момент едноличен собственик на капитала е „Евролийз Груп“ АД.

Основна дейност на дружеството: предоставяне на услуги, свързани с финансов лизинг.

Капиталът на Дружеството е в размер на 784,891 /седемстотин осемдесет и четири хиляди осемстотин деветдесет и едно/ евро или в левова равностойност на 1,535,113 /един милион петстотин тридесет и пет хиляди сто и тринадесет/ лева.

За периода на разглеждания в този документ исторически период 2018 – 31.12.2020 г., както и до настоящият момент „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие - не притежава дъщерни компании; не притежава собствени недвижими имоти.

„Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие – Дружеството осъществява дейност по предоставяне на финансов лизинг, за извършването на която притежава лиценз издаден от Министерство на финансите на Република Северна Македония № 12-31479/2 издаден на 09.09.2008 г.

„ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ИФН С.А., РУМЪНИЯ

„Евролийз Ауто“ ИФН С.А., Румъния е компания, която предоставя лизинг на автомобили и лекотоварни транспортни средства в Румъния. Дружеството е придобито през 2007 г. като дъщерно дружество на „Еврохолд България“ АД. През 2009 г. 74,93 % от дружеството е апортирано в капитала на лизинговия подхолдинг на групата Еврохолд, а именно в капитала на „Евролийз Груп“ АД. Към настоящият момент „Евролийз Груп“ АД притежава 77,98 % от капитала на дружеството.

За периода на разглеждания в този документ исторически период 2018 – 31.12.2020 г., както и до настоящият момент „Евролийз Ауто“ ИНФ С.А., Румъния - не притежава дъщерни компании; не притежава собствени недвижими имоти.

Основната дейност на дружеството е предоставяне на финансов лизинг, за извършването на която то е регистрирано като финансова институция от Националната Банка на Румъния. Считано от 03.03.2014 г. лицензът на дружеството е прекратен, като от този момент до сега същото обслужва единствено съществуващия портфейл от лизингови договори, като не извършва дейности по структуриране на нов бизнес.

D). ЕВРО-ФИНАНС АД (ИНВЕСТИЦИОННО ПОСРЕДНИЧЕСТВО И УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ) – www.eurofinance.bg

„Евро-Финанс“ АД е учредено на 14.01.1994 г. като акционерно дружество и вписано в Търговския регистър с ЕИК 831136740 и седалище в гр. София, България. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие. Мажоритарен собственик на капитала е „Еврохолд България“ АД.

Капиталът на Дружеството е в размер на 14 100 002 (четирнадесет милиона сто хиляди и два) лева, разпределен в 14 100 002 (четирнадесет милиона сто хиляди и два) броя обикновени, безналични акции, с право на глас с номинална стойност 1 (един) лева всяка една.

Предмет на дейност, съгласно чл. 4 от устава на Дружеството: Инвестиционни услуги и дейности в страната и чужбина, а именно: (1) приемане и предаване на нареждания във връзка с ценни книжа, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с ценни книжа; (2) изпълнение на нареждания за покупка или продажба на ценни книжа за сметка на клиенти; (3) сделки за собствена сметка с ценни книжа; (4) управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ ценни книжа, по собствена преценка без специални нареждания на клиента; (5) предоставяне на индивидуални инвестиционни консултации на клиент, по собствена инициатива или по искане на клиента, по отношение на една или повече сделки, свързани с ценни книжа; (6) поемане на емисии ценни книжа и/или предлагане за първоначална продажба на ценни книжа при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на ценните книжа за собствена сметка; (7) предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка; предоставяне на допълнителни услуги в страната и чужбина, а именно: (1) съхраняване и администриране на ценни книжа за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения; (2) предоставяне на заеми за извършване на сделки с ценни книжа, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба; (3) консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия; (4) сделки с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги (5) инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с ценни книжа (6) услуги, свързани с дейността по поемане на емисии ценни книжа и/или предлагане за първоначална продажба на ценни книжа при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на ценните книжа за собствена сметка и/или предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка, като и извършването на сделки с чуждестранни средства за плащане в наличност и по безкасов начин и други търговски сделки, свързани с осъществяването на гореизброените дейности.

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

Дружеството няма открити клонове.

V.2 ОСНОВНИ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ

„Еврохолд България“ АД като холдингова компания не развива самостоятелна производствена и/или търговска дейност или дейност свързана с предоставянето на услуги. В този смисъл, Дружеството не генерира регулярни приходи от такава дейност, на базата на която да може да бъде отнесено към определен пазар от икономиката. Оперативните приходи на „Еврохолд България“ АД са свързани с

финансови операции по придобиване и управление на дъщерни компании, поради, което Дружеството се причислява към финансовия сектор.

„Еврохолд България“ АД чрез дъщерните си компании е позиционирана на пазарите в региона на Централна и Югоизточна Европа като оперира в застрахователен, автомобилен, лизингов и финансово-инвестиционен сектор.

Обобщено представяне на видове услуги и дейности, предлагани от оперативните компании на дъщерните на Еврохолд дружества по икономически сегменти в зависимост от основната им дейност:



В следващите таблици е представена обобщена информация за естеството на консолидираните приходи на Емитента на база географско позициониране на пазарните операции на икономическата група Еврохолд, сектор и сегмент на дейност на компаниите.

Емитент:

Сектор - Финансов		
Сегмент на дейност:	Видове приходи	Географски пазари:
„Еврохолд България“ АД		
Холдингова дейност	приходи свързани с финансови операции по придобиване и управление на компании	България

Дъщерни дружества на Емитента:

Сектор - Застраховане		
Сегмент на дейност:	Видове приходи	Географски пазари:
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД		
Холдингова дейност	приходи свързани с финансови операции по придобиване и управление на компании	България
Оперативни компании - застраховане		
Общозастраховане	общозастрахователни	България; Румъния;

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

	продукти	Северна Македония; Украйна; Грузия; Беларус; Русия (асоциирано участие)
Животозастраховане	животозастрахователни продукти	България
Застраховки при пътуване	застраховки при пътуване	Украйна
Ликвидация на щети	Услуги по събиране и обработка на моторни искове	Гърция
Застрахователни услуги разпространявани по линия на правото на свобода на установяване и свобода на предоставяне на услуги	застрахователни продукти	Италия, Гърция (клон), Испания, Полша, Великобритания (на тези пазари оперира дружеството „ЗД Евроинс“ АД част от застрахователното направление на Емитента)
Сектор - Автомобили		
Сегмент:	Видове приходи	Географски регион:
„Авто Юнион“ АД		
Холдингова дейност	приходи свързани с финансови операции по придобиване и управление на компании	България
Оперативни компании - автомобили		
Внос и продажба на автомобили, мотопеди, резервни части и смазочни масла, сервизна дейност, картов оператор за зареждане на горива	продажба на нови и употребявани автомобили; сервизна дейност; продажба на смазочни продукти за транспортни средства; предоставяне на услуга като картов оператор за зареждане на горива; сервизна дейност	България
Продажба на автомобили, сервизна дейност	продажба на нови автомобили; сервизна дейност	Северна Македония

Сектор - Лизинг		
Сегмент:	Видове приходи	Географски регион:
„Евролиз Груп“ ЕАД		
Холдингова дейност	приходи свързани с финансови операции по придобиване и управление на компании	България
Дъщерни компании		
Лизинг на МПС (моторни превозни средства); оперативен лизинг; рен а кар; покупко-продажба на употребявани автомобили	лихви по финансов лизинг; услуги по краткосрочно и дългосрочно наемане на автомобили; продажба на употребявани автомобили	България
Лизинг на нови МПС	лихви по финансов лизинг	Северна Македония

Сектор – Финансов		
Сегмент:	Видове приходи	Географски регион:
„Евро-финанс“ АД		
Инвестиционно посредничество и управление на активи	инвестиционно посредничество; операции с инвестиции и ценни книжа;	България

	управление на активи; валутни операции; комисионни	
Инвестиционно посредничество	инвестиционно посредничество	Германия, чрез „Евро-финанс“ АД като член на фондовата борса във Франкфурт – Deutsche Börse Xetra

Реализирани приходи на съответния пазар на компаниите участващи в консолидираните финансови отчети на Емитента за периода на разглежданата историческа финансова информация:

Сектор - Финансов	Произход на прихода според дейността	Приходи към 31.12.2019	Приходи към 31.12.2020	Приходи към 31.03.2021	Географско разпределение на приходите по пазари
		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
Дружество					
Еврохолд България АД	Финансова дейност	7 515	4 580	850	България
Общо оперативни приходи реализирани от Емитента от индивидуалната му дейност		7 515	4 580	850	

Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни индивидуални финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. и неаудитирания междинен индивидуален финансов отчет към 31.03.2021 г.

Сектор Застраховане	Произход на прихода според дейността	Приходи към 31.12.2019	Приходи към 31.12.2020	Приходи към 31.03.2021	Географско разпределение на приходите по пазари
		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
Записани брутни премии от застраховане*					
Дружество					
Евроинс Иншурънс Груп АД	Финансова дейност	6 104	6 364	1 686	България
ЗД Евроинс АД	Общозастраховане	243 411	298 518	74 210	България
Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А.	Общозастраховане	529 939	530 317	143 258	Румъния
Евроинс Осигуряване АД	Общозастраховане	25 871	23 055	6 370	Северна Македония
ЗД ЕИГ Ре ЕАД	Общозастраховане	2 733	11 691	4 410	България
ЗД Евроинс Живот ЕАД	Животозастраховане	2 454	3 870	2 086	България
ЧАД Европейско Туристическо Застраховане ПрАТ	Туристическо застраховане	21 540	11 590	3 514	Украйна
ЧАД ЗК Евроинс Украйна	Общозастраховане	17 091	21 868	9 557	Украйна
Евроинс Клеймс М.И.К.Е.	Ликвидация на щети	3 714	3 210	595	Гърция
ЗК Евроинс Грузия АД	Общозастраховане	9 926	12 747	4 656	Грузия
ЧАД ЗК Евроинс (предишно име ЧАД ЗК ЕРГО)	Общозастраховане	-	10 204	3 544	Беларус
Общо оперативни приходи реализирани от застрахователните дружества участващи в консолидация		862 783	933 434	253 886	
Руска Застрахователна компания Евроинс ООД (асоциирано участие)**	Общозастраховане	58 475	61 982	18 342	Русия

Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. и неаудитирания междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. (отчет по бизнес сегменти – преди елиминации)

*Приход от записани брутни премии от застраховане се отнася само за застрахователните дружества (т.е. без приходите на Евроинс Иншурънс Груп ЕАД и Евроинс Клеймс М.И.К.Е., които са съответно финансови приходи и приходи от ликвидация на щети)

**Реализираните приходи от Руска Застрахователна компания Евроинс ООД са показани информативно, същите не са обект на консолидация (не са отчетени в консолидираните приходи на Емитента), поради това, че участието в руското дружеството през периода на разглежданата финансова информация е асоциирано (придобивано е поетапно, като към края на 2020 г. е в размер на 48.61%).

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

Забележка: В таблицата по-горе е представена информация за реализираните приходи на компаниите от групата Евроинс Иншурънс Груп преди прилагане на консолидационни процедури (елиминации на вътрешно – групови разчети) при изготвяне на консолидирания отчет на Емитента.

Сектор Автомобили	Произход на прихода според дейността	Приходи към 31.12.2019	Приходи към 31.12.2020	Приходи към 31.03.2021	Географско разпределение на приходите по пазари
Дружество		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
Авто Юнион АД	Финансова дейност	992	769	7	България
Ауто Италия ЕАД	търговия с автомобили/мотопеди	45 043	13 440	1 695	България
	търговия с резервни части	1 404	1 189	271	
	услуги по сервизна дейност	222	205	75	
Ауто Италия - София ЕООД*	търговия с автомобили/мотопеди	13 831	2 011	-	България
	търговия с резервни части	654	487	-	
	услуги по сервизна дейност	160	95	-	
Н Ауто София ЕАД	търговия с автомобили	22 328	13 336	2 612	България
	търговия с резервни части	1 696	1 558	307	
	търговия със смазочни ср-ва	-	29	-	
	услуги по сервизна дейност	384	334	133	
Еспас Ауто ООД	търговия с автомобили/мотопеди	59 221	49 541	8 956	България
	търговия с резервни части	21 283	26 598	6 419	
	услуги по сервизна дейност	4 055	4 171	923	
Авто Юнион Сервиз ЕООД	търговия с резервни части	1 873	1 785	442	България
	услуги по сервизна дейност	1 424	1 241	217	
ЕА Пропъртис ООД	Управление на недвижими имоти	1 992	1 932	484	България
Дару Кар АД	търговия с резервни части	5 459	5 249	1 119	България
	търговия с автомобили/мотопеди	620	648	667	
	услуги по сервизна дейност	1 009	994	282	
Булвария Варна ЕООД	търговия с автомобили	3 224	2 756	720	България
	търговия с резервни части	1 167	944	251	
	търговия със смазочни ср-ва	-	69	-	
	услуги по сервизна дейност	560	460	114	
Булвария София ЕАД	търговия с автомобили	6 767	6 619	1 342	България
	търговия с резервни части	700	769	205	
	услуги по сервизна дейност	231	259	119	
Булвария Холдинг АД*	търговия с автомобили/мотопеди	3 912	-	-	България
	търговия с резервни части	402	-	-	
	услуги по сервизна дейност	112	-	-	
Стар Моторс ЕООД	търговия с автомобили/мотопеди	32 151	19 378	7 540	България
	търговия с резервни части	3 627	2 869	833	
	търговия със смазочни ср-ва	-	631	-	
	услуги по сервизна дейност	1 477	1 310	337	
Стар Моторс ДООЕЛ	търговия с автомобили/мотопеди	3 616	952	463	Северна Македония
	търговия с резервни части	578	319	85	
	услуги по сервизна дейност	88	82	16	

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

Стар Моторс Ш.Р.К.	търговия с автомобили/мотопеди	17	-	-	Косово
	търговия с резервни части	-	-	-	
	услуги по сервизна дейност	-	-	-	
Мотохъб ООД	търговия с автомобили/мотопеди	10	23	7	България
	търговия с резервни части	-	1	-	
	услуги по сервизна дейност	-	-	-	
Мотобул ЕАД	търговия със смазочни сръва	4 423	3 438	941	България
	картов оператор за търговия с горива	990	1 069	299	
	търговия с резервни части	1 428	2 448	767	
	търговия с други стоки	-	868	333	
Бопар Про S.R.L.	не извършва дейност (в ликвидация)	-	-	-	Румъния
Бензин Финанс ЕАД	не извършва дейност	-	-	-	България
Общо оперативни приходи реализирани от автомобилните дружества участващи в консолидация		250 122	170 876	38 981	

Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. и неоудитирания междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. (отчет по бизнес сегменти – преди елиминации)

**Дружеството Ауто Италия - София ЕООД е продадено в края на 2020 г., а Булвария Холдинг АД е продадена през 2019 г. Двете компании към датата на този документ не са част от активите на „Авто Юнион“ АД, респективно и на Емитента. Показаните в таблицата реализирани приходи на двете дружества е за периода в които те са били част от икономическата група Еврохолд.*

Забележка: В таблицата по-горе е представена информация за реализираните приходи на компаниите от групата Авто Юнион - преди прилагане на консолидационни процедури (елиминации на вътрешно – групови разчети) при изготвяне на консолидиранния отчет на Емитента.

Сектор Лизинг Дружество	Произход на прихода според дейността	Приходи към 31.12.2019	Приходи към 31.12.2020	Приходи към 31.03.2021	Географско разпределение на приходите по пазари
		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
Евролийз Груп АД	Финансова дейност	513	426	85	България
Евролийз Ауто ЕАД	Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	6 893	5 710	1 342	България
Евролийз - Рент а Кар ЕООД	Приходи от оперативен лизинг и рент-а-кар услуги (краткосрочен наем на автомобили)	8 197	5 629	1 243	България
Аутоплаза ЕАД	Приходи от покупко - продажба на употребявани автомобили	803	569	113	България
София Моторс ЕООД	Приходи от отдаване под наем на автомобили	3 724	4 310	1 342	България
Амиго Лизинг ЕАД	Приходи от предоставяне на употребявани автомобили при условията на финансов лизинг за физически лица и предоставяне на заеми	1 932	3 110	816	България
Евролийз Ауто ДООЕЛ Скопие	Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	1 309	1 304	374	Северна Македония
Евролийз Ауто ИНФ С.А., Румъния	Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	-	-	-	Румъния
Общо оперативни приходи реализирани от лизинговите дружества		23 371	21 058	5 315	

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

Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. и неоитирания междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. (отчет по бизнес сегменти – преди елиминации)

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

Финансов сектор	Произход на прихода според дейността	Приходи към 31.12.2019	Приходи към 31.12.2020	Приходи към 31.03.2021	Географско разпределение на приходите по пазари
Дружество		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
Евро-Финанс АД	Лихви и аналогични приходи	462	409	122	България
	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	766	119	-515	
	Такси и комисиони от сделки с финансови инструменти	1 052	1 853	678	
Общо оперативни приходи реализирани от Евро-Финанс		2 280	2 381	285	

Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. и неоитирания междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. (отчет по бизнес сегменти – преди елиминации)

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

Към датата на Регистрационния документ сегмент „енергетика“ няма дейност. В следващата таблицата е показана дейността към настоящия момент на придобитите чрез пакетна сделка в края на месец юли 2021 г. компании. Информацията относно видовете приходи в сектор енергетика е представен информативно предвид предстоящото финализиране на сделката по придобиването на Активите на ЧЕЗ в България и поради тяхната бъдеща значимост относно естеството на консолидираните приходи на Емитента в следващи отчетни периоди.

Сектор - Енергетика		
Сегмент:	Видове приходи	Географски регион:
„Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II“ Б.В.		
Холдингова дейност (не извършва дейност към датата на този документ)	след придобиване на Активите на ЧЕЗ в България дружество ще генерира следните приходи: приходи свързани с финансови операции по придобиване и управление на компании – управление на дъщерното си дружество „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В.	Нидерландия
„Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В.		
Холдингова дейност (не извършва дейност към датата на този документ)	след придобиване на Активите на ЧЕЗ в България дружество ще генерира следните приходи: приходи свързани с финансови операции по придобиване и управление на компании – управление на придобитите от ЧЕЗ оперативни компании	Нидерландия
Дъщерни дружества на „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В.:		
Електроразпределение; Търговия с електроенергия; Производство на фотоволтаична енергия; Производство на електричество от биомаса; ИТ (информационни и комуникационни технологии)	след придобиване на Активите на ЧЕЗ в България оперативните компании ще генерират следните приходи: Продажба на електрическа енергия; Снабдяване с електроенергия; Проучване, консултация, проектиране, финансиране и изграждане на енергийни обекти; Доставка на енергоефективни услуги; Пренос и разпределение на електрическа енергия с цел доставка на потребители; Производство и търговия с енергия от възобновяеми източници; Услуги в областта на информационни и комуникационни технологии	България

V.3 ЕВЕНТУАЛНИ СЪЩЕСТВЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ ДЕЙНОСТИ

„Еврохолд България“ АД като холдингово дружество, не осъществява пряка дейност свързана с разработване и внедряване на нови продукти и/или услуги и взаимоотношения с клиенти. Такава дейност се извършва от оперативните компании на дъщерните на Емитента дружества. В настоящото изложение е представена информацията относно последни разработени продукти и услуги от дъщерните подхолдингови структури, за периода от датата на последния публикуван одитиран годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. до датата на Регистрационния документ.

Като цяло разработването и предоставянето на нови продукти и услуги от оперативните дружества в групата Еврохолд целят удовлетворяване и задоволяване на всички нужди и потребности на клиентите, внедряването на иновативни и дигитални продукти уникални за пазара. Стремелът на групата е използвайки опит, знания, способности и гъвкавост да се предложат на клиентите решения отговарящи на най-съвременните изисквания на обществото.

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

„Еврохолд“ е организирал по такъв начин бизнеса си като е създал възможността за разработването на уникални продукти изградени на базата на синергични връзки и допълващи предложения от подхолдинговите структури за да отговаря адекватно на нарастващите нужди на своите клиенти.

A). РАЗРАБОТЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ ОТ НАПРАВЛЕНИЕ „ЗАСТРАХОВАНЕ“

Оперативните компании на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ) следват маркетингова политика, насочена към разработването и предлагането на иновативни и разнообразни продукти и услуги съобразени с променящите се нужди 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.

Разработените от компаниите нови застрахователни продукти и услуги през 2020 г. до настоящия момент:

□ „ЗД Евроинс“ АД

- 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.

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А.

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. стартира онлайн приложение за самооценка на искове за дългосрочни права (само материални щети), започвайки от 6 април 2020 г. Към края на май, около 30-35% от новите искове за Гражданска отговорност на автомобилистите се отчитат чрез това приложение.

ЧАД „ЗК Евроинс Украйна“

Като част от незабавния отговор на нови пазарни нужди, през 2020 г. Дружеството активно участва в разработването на нови продукти, някои от тях са:

- здравна застраховка COVID-19 (за чуждестранни граждани);
- здравна застраховка Express PREMIUM + COVID-19;
- здравна застраховка – антивирусна;
- стартира нов продукт "Защита на бъдещите поколения", базиран на лиценза за застраховка за злополука и доброволно здравно осигуряване.

- компанията изготви и представи на регулатора необходимата документация за получаване на нови лицензи - доброволно застраховане на железопътния транспорт, доброволно застраховане на селскостопански продукти, задължително авиационно застраховане на гражданската авиация. Тези лицензи са получени в края на 2020 г.
- през 4-тото тримесечие на 2020 г. компанията се присъедини към проекта Visit Ukraine, който се подкрепя от Държавната агенция за развитие на туризма на Украйна, и започна да продава здравни застрахователни полици на чуждестранни туристи чрез онлайн платформи.

□ ЧАД ЗК Евроинс, Беларус

Разработена е на нова услуга - "Офис на застрахования", чрез която клиентите на дружеството ще могат не само да сключват застрахователен договор в електронна форма, но и да проследяват информация за договорите и редовните плащания, да декларират застрахователни събития и да проследяват състоянието на уреждане на застрахователните случаи.

□ „ЗК Евроинс Грузия“ АД, Грузия

„ЗК Евроинс Грузия“ АД е насочила усилия към диверсификация на портфейла си като е в процес на разработване нови продукти свързани със здравно осигуряване, застраховане на домашно имущество, застраховка имущество и отговорност.

□ ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна

В условията на пандемията Дружеството разработи за туроператорите нова допълнителна застрахователна програма COVID-19 свързана с туристи.

□ „Евроинс Осигуряване“ АД, Северна Македония

В края на 2020 г. Компанията въвежда два нови класа застраховка, „Правни разходи“ и „Кредити“.

□ „Руска Застрахователна компания Евроинс“ ООД (асоциирано участие), Русия

През 2020 г. Дружеството ускори процеса на дигитализация на каналите за продажби, във връзка с което стартира приложение за застрахователни полици, както и за комуникация с клиенти, и мобилен личен акаунт на агент и клиент. След въвеждането на новото приложение, застрахователните полици за масови видове застраховки могат да се издават от всяка точка на света.

В). РАЗРАБОТЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ ОТ НАПРАВЛЕНИЕ „АВТОМОБИЛИ“

□ Нови продукти

- ✓ **„Ауто Италия“ ЕАД стана вносител на performance и тунинг части на немския производител Novitec Group**

Продължавайки да развива своето портфолио от марки и услуги, които предлага на българския пазар, „Ауто Италия“ ЕАД, част от групата „Авто Юнион“ АД през юли 2020 г. стана официален представител на Novitec Group за България. С фокус към премиум сегмента, сега компанията ще предлага, освен италиански марки автомобили, и тунинг части за по-добра производителност и неподправен дизайн, за да отговори на всички изисквания на пазара.

Novitec Group е немски производител на performance и тунинг части, който е специализиран за марките Ferrari, Lamborghini, Maserati, Rolls-Royce, Tesla и отскоро – McLaren. Обширните програми за настройки на Novitec (Rosso, Torado, Tridente, SPOFEC, McLaren) се характеризират с най-висококачествените продукти, изработени с прецизност и върховно майсторство. Тяхната отлична репутация е оформена от ангажимент за изключителна производителност и дизайн.

От 1989 г. програмата Novitec е съсредоточена около изключително мощни и надеждни двигатели, заедно с авангарден стил за италианските супер автомобили, а с по-новите попълнения SPOFEC (Rolls-Royce, Spirit of Ecstasy) и подразделението McLaren, собствениците на тези британски автомобили също могат да се възползват от майсторските тунинг продукти.

„Ауто Италия“ ЕАД откри нов шоурум и оторизиран сервиз на автомобилната марка FERRARI

В началото на месец февруари 2021 г. „Ауто Италия“ ЕАД откри шоурум и сервиз на италианската марка Ferrari. „Ауто Италия“ ЕАД ще предлага сертифицирани от италианския производител употребявани модели като клиентите ще могат да правят поръчки и на чисто нови автомобили. Вносителят „Ауто Италия“ ЕАД е договорил квоти за всички актуални и специални модели.

Новооткритият шоурум разполага и със сервизна база за обслужване на до четири автомобили едновременно.

▣ **Нови услуги**

С развитието на COVID-19 „Авто Юнион“ АД въведе за своите клиенти нова безплатна услуга „Сервиз от врата до врата“.

За всички клиенти на сервизните центрове в гр. София и гр. Варна на марките Abarth, Alfa Romeo, BMW, Fiat, Fiat Professional, Maserati, Mazda, Nissan, Opel, част от портфолиото на „Авто Юнион“ АД, се предоставя безплатна услуга „Сервиз от врата до врата“ с допълнителна възможност за възползване от заместващ автомобил срещу заплащане от 30 лв. без ДДС на ден.

Също така всички клиенти могат да правят своите поръчки за резервни части към компаниите, които да им бъдат доставени чрез куриер. За желаещите да закупят автомобил, дружествата предлагат и директна доставка до посочен адрес от клиента.

С). РАЗРАБОТЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ ДЕЙНОСТИ ОТ НАПРАВЛЕНИЕ „ЛИЗИНГ“

„Евролийз Груп“ АД не осъществява пряка дейност свързана с разработването на продукти и услуги и взаимоотношения с клиентите. Тази дейност се развиват от дъщерните компании и са насочени към разработването и предоставянето на нови продукти и услуги целящи удовлетворяване и задоволяване на всички нужди и потребности на клиентите. Клиенти на Групата са, както частни лица, така и корпоративни лица.

Компаниите от групата Евролийз имат дългогодишен опит в секторите, в които оперират и са едни от водещите в разработването на нови продукти и онлайн платформи отговарящи на най-съвременните изисквания на обществото.

Лизинговите компании от групата Евролийз са непрекъснато фокусирани върху разработването на продукти, предлагащи гъвкави планове за погасяване и лихвени проценти, които са съобразени с рисковия профил на клиента, изграждане на нови функционални уеб сайтове на компаниите, включително и внедряването на мобилни приложения, даващи възможност за напълно онлайн обслужване на клиентите, както при кандидатстване, така и за последващо обслужване.

Дъщерните дружества на „Евролийз Груп“ АД, съвместно със „Застрахователно дружество Евроинс“ АД и автомобилните компании притежавани от групата „Авто Юнион“ АД (всички част от икономическата група на „Еврохолд България“ АД) редовно разработват успешни съвместни продукти, като предлагат атрактивни и иновативни продукти и условия на клиентите.

▣ **Нови продукти**

Последните нови продукти разработени от лизинговите дружества от групата Евролийз са продуктите:

- ✓ **SIMPL** – предлагащ дългосрочен наем с включено пълно обслужване на автомобила
- ✓ **Ready to go** – предлагащ краткосрочен наем с включено пълно обслужване на автомобила

Разработването на новите продукти е продиктувано от промяна в тенденциите на пазара на автомобили, а именно – изместването на желанието на потребителите за притежание на автомобила, за сметка на използването му като услуга (т.нар. „car as a service“).

Избирайки продукта на „Simpl“ и „Ready to go“, клиентите заплащат дефинирана месечна вноска, включваща:

- Застраховка;
- данък МПС;
- техническо обслужване;
- двукратна смяна на гуми + гардероб;
- заместващ автомобил до 3 дни веднъж в годината; и
- еднократно завеждане на щета.

Подписването на договора и предаването на автомобила става на удобно за клиента място, без да е необходимо посещаването на офис. Освен това, личен асистент ще се грижи за цялостното обслужване на автомобила, като неговото заявяване става изцяло онлайн (чрез мобилно приложение). За клиентите е налична възможността за включване и на допълнителни услуги. За цялостното преживяване на клиентите допринася и иновативният и лесен за използване интернет сайт с удобен клиентски модул.

Благодарение на договорени и получавани от Групата търговски отстъпки от сервиси в цялата страна, клиентите се възползват от:

- Отстъпка при ползване на хотел за гуми;
- Отстъпка при покупка на гуми;
- Отстъпка за сервизни дейности;
- Заместващ автомобил ;
- Други.

Всички нови клиенти, сключили договор за финансов лизинг с „Евролийз Ауто“ ЕАД и „София Моторс“ ЕООД получават безплатно **DriveSimpl** пакет за времето от 1 година.

DriveSimpl – продуктът представлява карта, която се предлага на лоялни клиенти от месец октомври 2020 г. и включва:

- Отложено плащане на гориво;
- Фиксирана отстъпка от 7ст. за всички горива в бензиностанции Петрол, Круиз и ЕКО;
- Подробна разбивка за всяко зареждане в 1/една/ месечна фактура.

Карта DriveSimpl може да бъде получена като клиентите заявят своята карта и я получат с безплатна доставка на посочен от тях адрес на територията на цяла България.

Предимства на DriveSimpl карта:

- Спестява чакането на опашки в бензиностанции, за поредната фактура;
- Всяка фактура е грижливо съхранена и запазена.

DriveSimpl карта за гориво се предлага напълно безплатно от „Евролийз Ауто“ ЕАД и „София Моторс“ ЕООД в партньорство с **drivesimpl.bg**, **Benzin.bg** и **Борика**, на всички настоящи и бъдещи клиенти.

Карта DriveSimpl може да бъде прекратена по всяко време с едномесечно предизвестие.

DriveSimpl App – включва продуктът DriveSimpl + допълнителни опции

Този продукт предоставя допълнителна възможност на клиентите да заявяват и управляват услуги свързани с обслужването на автомобила изцяло дигитално.

▣ Нови услуги

Разработени са и се предлагат на клиентите следните нови услуги:

100 точков DEKRA check + удължена гаранция за всеки автомобил – предлага се от „Аутоплаза“ ЕАД за собствени на дружеството автомобили
Всеки автомобил, собственост на „Аутоплаза“ ЕАД, преминава обстоен 100 точков DEKRA check, който дава на клиентите пълна информация за състоянието на автомобила. Екипът на „Аутоплаза“ ЕАД от своя страна се ангажира да отстрани всички открити нередности и да предостави автомобила с фабрична или удължена гаранция.

✓ **Simpl Ready 2 Go** – предлага се от „София Моторс“ ЕООД

Услуга за дългосрочно ползване на автомобил на абонаментен принцип под бранда на Simpl, предоставяща възможност на клиентите да наемат автомобил срещу една месечна вноска депозит, като след изтичане на шест месеца, клиентът може да прекрати наема във всеки един момент с едномесечно предизвестие.

✓ **Обратен лизинг** – предлага се от „Амиго Лизинг“ ЕАД

В началото на 2021 година стартира и продукт на „Амиго Лизинг“ ЕАД, насочен към клиенти притежаващи собствен автомобил и търсещи кредитен продукт осигуряващ бърза ликвидност.

D). РАЗРАБОТЕНИ НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ ОТ „ЕВРО-ФИНАНС“ АД

▣ Нови продукти

- ✓ **„Евро-Финанс“ АД стартира партньорство при предлагането на взаимни фондове на най-голямата компания за управление на активи в Европа – Amundi Asset Management на българския пазар**

Инвестиционният посредник „Евро-Финанс“ АД, част от групата на Еврохолд, е първата небанкова финансова институция в страната, която предлага фондове на най-голямата компания за управление на активи в Европа - Amundi Asset Management, при това изцяло онлайн.

„Евро-Финанс“ АД и Amundi Asset Management, стартираха партньорство в началото на месец декември 2020 г. при предлагането на взаимни фондове на българския пазар. Българските инвеститори – индивидуални и институционални, ще могат да придобиват дялове от глобалните взаимни фондове на Amundi чрез мрежата на „Евро-Финанс“ АД изцяло дигитално, като използват мобилното приложение за отдалечена е-идентификация и е-подпис на компанията Evrotrust Technologies.

На този етап през мрежата на българския посредник „Евро-Финанс“ АД са достъпни 50 от фондовете на компанията за управление на активи Amundi Asset Management, които са подбрани и съобразени с профила на българските инвеститори. Взаимните фондове на Amundi дават възможност за доходносни инвестиции и изграждане на диверсифициран портфейл с потенциал за генериране на стабилен доход. Сътрудничеството между „Евро-Финанс“ АД и Amundi ще разшири и подобри достъпа на българските инвеститори до глобалните финансови пазари, като процесът на придобиване на дяловете ще бъде изцяло дигитализиран. Също така ще се улесни с достъпа на българските инвеститори до глобалните финансови пазари. Благодарение на сътрудничеството с европейския лидер в управлението на активи – Amundi, „Евро-Финанс“ АД има възможността да предложи на клиентите широк спектър от взаимни фондове с разнообразна инвестиционна насоченост. Фондовете на Amundi са много добра възможност за инвестиране в професионално управляван глобален портфейл.

С оглед на предизвикателствата за дейността на компанията, породени от COVID-19, през 2020 г. „Евро-Финанс“ АД подписа договор с Евротръст Технолъджис АД – компания, предоставяща квалифицирани удостоверителни услуги, „Евро-Финанс“ АД интегрира в корпоративния сайт на дружеството цялостно решение за дистанционна идентификация и подписване на електронни документи, с което ефективно оптимизира процеса на сключване на договори с нови клиенти по дистанционен способ. „Евро-Финанс“ АД вижда както краткосрочна полза от това решение в условията на социално дистанциране, така и дългосрочна – цялостна оптимизация на вътрешнофирмените процеси.

Е). НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ ДЕЙНОСТИ ОТ НАПРАВЛЕНИЕ „ЕНЕРГЕТИКА“

„Еврохолд България“ АД, чрез дружество „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В. част от енергийната група на Холдинга придоби в края на месец юли 2021 г. компании опериращи в енергийния сектор. Продуктите и/или услугите предлагани от придобитите компании, или дейностите извършвани от тях ще се явят като нови за групата Еврохолд и като цяло за Емитента.

Информация за видовете дейности на придобиваните компании от енергийния сектор и видовете приходи генерирани от тези дейности, както и географското им разпределение е представена в предходната т. V.2 „Основни категории продавани продукти и/или извършвани услуги“.

Тези нови за групата Еврохолд дейности ще бъдат отчетани от Емитента на консолидирана база считано от трето тримесечие на 2021 г.

V.4 ОСНОВНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО Е ПРЕДСТАВЕН ЕМИТЕНТЪТ

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ПАЗАРИ НА КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ЧРЕЗ ДЪЩЕРНИТЕ СИ КОМПАНИИ Е ПРЕДСТАВЕН

А). ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР

Застрахователната група ЕИГ оперира на освен на застрахователния пазар на територията на България и на пазари в Централна и Югоизточна Европа, главно Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия, Русия, Гърция, а от 2020 г. и в Беларус.

Застрахователният сектор е един от секторите в икономиката, който се развива изключително динамично и през последните няколко години се характеризира с няколко специфики:

- Тенденция на ръст в прихода по записани brutни премии;
- Висока степен на пазарна концентрация;
- Навлизане на нови пазарни участници;
- Консолидация на пазара чрез вливания и придобивания;
- Концентрация на застрахователни портфейли;
- Дистрибуционните канали са доминирани от застрахователните брокери;

Засилена роля на регулатора.

ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР В БЪЛГАРИЯ ПРЕЗ 2020 Г.

Развитие на пазара по последни публикувани данни за 2020 г.

Към месец декември 2020 г. застрахователният пазар в България намалява с едва 0.9% спрямо същия период на 2019 г. (по последни публикувани данни от Комисия за финансов надзор) като достига размер от 2 885 млн. лв.

Последните публикувани данни от КФН за декември 2020 г. показват продължаване на тенденцията на общозастрахователният пазар в България да се движи стабилно около нива близки до предходната 2019 г. Размерът на записаните брутни премии в общото застраховане за 2020 г. е 2 438 млн. лв. като отбелязва слаб ръст от 1% на годишна база.

Изплатените обезщетения в общото застраховане са в размер на 1 210 млн. лв., като остава без промяна спрямо 2019 г. докато при животозастраховането са изплатени 198 млн. лв., което е с 11,3% повече от предходната 2019 г.

Структурата на портфейла на общозастрахователния пазар в България се характеризира със съществено преобладаване на застраховките на моторни превозни средства – гражданска отговорност на автомобилистите и каско на МПС (моторни превозни средства).

Премийният приход по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите към октомври 2020г. е 1 080 млн. лв., като отчита леко намаление от 0.9 % спрямо премийния приход реализиран за 2019г. Изплатените обезщетения по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите нарастват с 6.14 % на годишна база и достига до 556 млн. лв. към края на октомври на 2020 г. При застраховка Каско към края на декември 2020 г. се отчита незначителна промяна спрямо анализирания данни за 2019 г. - записаният брутен премиен приход е с незначително нарастване от 0.16% и възлиза на 653 млн. лв., докато размера на изплатените обезщетения отчита лек спад от 3,3%.

Данните към края на 2020 г. затвърждават позитивната тенденция за ръст при имуществените застраховки като по линия на „Пожар и природни бедствия“ нарастването на премийния приходи на годишна база е 4,7% и достига размер от 289 млн. лв. в края на 2020 г. Значителен ръст от 8,5% отбелязва застраховка „Пожар и други опасности“ с премиен приход от 92 млн. лв., докато при застраховка „Кражба, грабеж, вандализъм“ премийният приход е в размер на 21 млн. лв. като ръстът спрямо 2019 г. е 4,16%.

Премийният приход по застраховка „Помощ при пътуване“ намалява незначително с 4,2% като възлиза на 38 млн. лв.

В същото време записаните премии в животозастраховането са в размер на 447 млн. лв. спрямо 499 млн. лв. за 2019 г. и отбелязват намаление от 4.4%. Пазарните данни в края на 2020 г. показват положителна тенденция в намалението на спада на премийния приход наблюдаван предимно през второ тримесечие на 2020 г.

Статистически данни – застрахователен пазар в България към 2020 и изменение спрямо 2019

Структура на премиен приход по класове застраховки – застрахователен пазар	Общ записан брутен премиен приход - застрахователен пазар в България				
	записани брутни премии 2019	дял от общите премии към 2019	изменение 2020/2019	записани брутни премии 2020	дял от общите премии към 2020
Общозастрахователен пазар:					
МПС, в т.ч.:	1 741 998 940	72.2%	-0.1%	1 732 795 980	71.1%
ГО на автомобилистите	1 089 837 095	45.2%	-0.9%	1 079 603 489	44.3%
КАСКО на МПС	652 161 845	27.0%	-0.2%	653 192 491	26.8%
Злополука и заболяване	109 672 271	4.5%	7.2%	117 592 852	4.8%

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

Помощ при пътуване	39 630 677	1.7%	-4.2%	37 973 737	1.5%
Кредити, гаранции, разни финансови загуби и правни разноски	141 963 782	5.9%	-4.1%	147 844 428	6.1%
Обща гражданска отговорност	42 213 100	1.7%	19.5%	50 459 959	2.1%
Пожар и природни бедствия и други щети на имущество	297 122 478	12.3%	4.6%	310 756 756	12.7%
Товари по време на превоз	18 955 540	0.8%	10.9%	21 014 664	0.9%
Плавателни съдове	4 818 357	0.2%	17.1%	5 641 322	0.2%
Летателни апарати	10 410 124	0.4%	-13.6%	8 996 897	0.4%
Релсови превозни средства	6 424 292	0.3%	-16.5%	5 361 654	0.2%
Общо премиен приход от общозастрахователен пазар:	2 413 209 562	100%	1.0%	2 438 438 249	100%
Животозастрахователен пазар:					
Застраховка "Живот" и рента	244 784 237	49.1%	-12.3%	214 683 305	48.1%
Женитбена и детска застраховка	7 884 284	1.6%	-8.4%	7 221 223	1.6%
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	91 324 725	18.3%	18.7%	108 423 240	24.3%
Изкупуване на капитал	0	-	-	0	-
Допълнителна застраховка	27 233 881	5.4%	23.8%	33 721 531	7.5%
Застраховка "Злополука"	18 273 460	3.7%	-20.9%	14 461 153	3.2%
Застраховка "Заболяване"	109 232 699	21.9%	-37.5%	68 223 737	15.3%
Общо премиен приход от животозастрахователен пазар:	498 733 287	100%	-10.4%	446 734 189	100%
ОБЩ РАЗМЕР НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР	2 911 942 849		-0.9%	2 885 172 438	

Анализ на застрахователите от групата на Емитента опериращи на българския застрахователен пазар

□ ЗД Евроинс АД. Пазарен дял

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

Основни географски области, в които Дружеството оперира:

- Република България;
- Република Гърция;
- Кралство Испания;
- Република Италия;
- Република Полша;
- Кралство Великобритания – Дружеството продължава да оперира на застрахователния пазар във Великобритания по време на преходния режим след влизане в сила на BREXIT, като в края на 2020 г. е декларирало продължаване на дейността по силата временен разрешителен режим (temporary permission regime);
- Нидерландия (нов пазар);
- Германия (нов пазар).

Дейност на „ЗД Евроинс“ АД на застрахователния пазар в България

„ЗД Евроинс“ АД е една от основните застрахователни компании в сферата на общото застраховане в България с пазарен дял от над 12.24% (според статистически данни към края за 2020 г. публикувани от Комисията за финансов надзор) като Дружеството заема 2-то място по brutни записани премии от компаниите опериращи на общия застрахователния пазар в страната.

Записан от ЗД Евроинс АД brutен премиен приход по класове застраховки спрямо общозастрахователния пазар в България – по последно публикувани статистически данни към края на 2020 г. и 2019 г.

Структура на brutния премиен приход по класове застраховки	Общ записан брутен премиен приход - ЗД Евроинс АД				
	записани brutни премии 2019	дял за 2019	Изменение 2020/2019	записани brutни премии 2020	дял за 2020
МПС, в т.ч.:	166 531 120	68,4%	18,9%	198 070 802	66,4%
ГО на автомобилите	130 245 886	53,5%	23,9%	161 318 939	54,0%
КАСКО	36 285 234	14,9%	1,3%	36 751 863	12,3%
Злополука и заболяване	12 067 278	5,0%	33,7%	16 132 130	5,4%
Помощ при пътуване	8 176 795	3,4%	188,3%	23 571 008	7,9%
Кредити, гаранции, разни финансови загуби и правни разности	31 263 888	12,8%	-5,3%	29 619 820	9,9%
Обща гражданска отговорност	6 392 780	2,6%	7,7%	6 886 975	2,3%
Пожар и природни бедствия и други щети на имущество	15 862 901	6,5%	31,9%	20 916 582	7,0%
Товари по време на превоз	2 749 824	1,1%	6,2%	2 920 957	1,0%
Плавателни съдове	334 914	0,1%	-16,6%	279 246	0,1%
Летателни апарати	31 534	0,0%	281,1%	120 188	0,0%
Релсови превозни средства	-	0,0%	-	-	0,0%
Общо	243 411 033	100,0%	22,6%	298 517 708	100,0%

Източник: КФН - Статистически данни застрахователен пазар (www.fsc.bg)

Дейност на Дружеството на територията на Европейския съюз:

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

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

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

„ЗД Евроинс“ АД чрез учредения клон на територията на Гърция, предлага следните видове застраховки и присъщите им рискове:

- „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“.

Клона на територията на Гърция започна ефективно извършване на дейност в началото месец февруари на 2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици по одобрените видове застраховки от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция“ се преустанови издаването на полици при условията на свобода на предоставяне на услуги, като Дружеството продължава да обслужва издадените полици по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях застрахователни събития.

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

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

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

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

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

Резултат на „ЗД Евроинс“ АД по данни за 2020 г.

Съгласно одитирани данни за 2020 г. премиеният приход на „ЗД Евроинс“ АД възлиза на 299 млн. лв. спрямо 243 млн. лв. за 2019 г. като отчита ръст от 23 %. В края на 2020 г. се забелязва леко намаление на застраховка „Каско на МПС“ с -9.8% докато застраховка „ГО на автомобилистите“ отчита ръст от 34.3%. Значителен ръст е отчетен и при застраховките „Злополука и заболяване“ и „Имуществени застраховки“, съответно с 46.5% и 49.6%. Нарастването на премиения приход на „ЗД Евроинс“ АД се дължи на нарастване на записани премии както в България, така и в страните, в които компанията оперира съгласно правото на Свобода на установяване и Свобода на предоставяне на услуги. Като цяло бизнесът записан в чужбина е нараснал през 2020 г. с около 80%. Това се дължи основно на ръст на стартиралите продажби в края на 2018 г. в Полша и навлизането на нови пазари по линия на свобода на предоставяне на услуги в Нидерландия и Великобритания.

□ „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. Пазарен дял

„ЗД ЕИГ Ре“ АД е застрахователна компания в сферата на общото застраховане в България с пазарен дял от над 0.5% (според статистически данни към края на месец декември 2020 г. публикувани от Комисията за финансов надзор) като Дружеството заема 17-то място по брутни записани премии от общия застрахователния пазар в страната.

За 2020 г. общият записан брутен премиен приход от Дружеството нараства с 9 млн. лв. като достига сумата от 11.7 млн. лв.

Записан от ЗД ЕИГ Ре АД брутен премиен приход по класове застраховки спрямо общозастрахователния пазар в България – по последно публикувани статистически данни към края на 2020 г и 2019 г.

Структура на брутният премиен приход по класове застраховки	Общ записан брутен премиен приход - ЗД ЕИГ Ре АД				
	записани брутни премии 2019	дял към 10.2019	Изменение 2020/2019	записани брутни премии 2020	дял за 2020
МПС, в т.ч.:	55 529	2,0%	3862,5%	2 200 309	18,8%
ГО на автомобилистите	48 896	1,8%	4400,0%	2 200 309	18,8%
КАСКО	6 633	0,2%	-100,0%	-	0,0%
Злополука и заболяване	9 613	0,4%	-9,1%	8 739	0,1%
Помощ при пътуване	-	0,0%	-	-	0,0%
Кредити, гаранции, разни финансови загуби и правни разноски	84 312	3,1%	49,1%	125 694	1,1%
Обща гражданска отговорност	1 273 542	46,6%	-9,2%	1 156 216	9,9%
Пожар и природни бедствия и други щети на имущество	1 273 137	46,6%	362,0%	5 881 621	50,3%
Товари по време на превоз	37 020	1,4%	5998,2%	2 257 559	19,3%
Плавателни съдове	-	0,0%	-	61 929	0,5%
Летателни апарати	-	0,0%	-	-	0,0%
Релсови превозни средства	-	0,0%	-	-	0,0%
Общо	2 733 153	100,0%	327,8%	11 692 067	100,0%

Източник: КФН - статистически данни застрахователен пазар (www.fsc.bg)

Резултат на ЗД „ЕИГ Ре“ ЕАД по данни за 2020 г.

Съгласно одитирани данни за 2020 г. премиеният приход на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД възлиза на 12 млн. лв. спрямо 3 млн. лв. за 2019 г. като отчита ръст от 327,8 %. Нарастването на премиения приход на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД се дължи на нарастване на записани премии по активно презастраховане по основните линии на Гражданска отговорност на автомобилистите и Имущество. Премиеният приход по тези линии на бизнес възлиза съответно на: „ГО на автомобилистите“ – 2 млн. лв., „Индустриален пожар, пожар и други опасност“ – 6 млн. лв., „Товари по време на превоз“ - 2 млн. лв.

□ „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД. Пазарен дял - Животозастрахователен пазар в България

На пазара оперират 10 животозастрахователни компании като първите 6 имат общ пазарен дял от 96.6%

Последните публикувани данни от КФН за 2020 г. показват спад на брутните застрахователни премии с 10.4% спрямо 2019 г. За 2020 г. пазара е реализирал премиен приход в размер на 447 млн. лв., което е 15,5% от общия застрахователен пазар.

Застраховка „Живот и Рента“ е с най-висок дял от целия пазар, а именно 48%. Основна част от премиите записани по този вид застраховка се пада на продуктите предлагани чрез мрежите на Банки и финансови институции.

Застраховка „Живот“ свързана с Инвестиционен фонд продължава да увеличава своя дял в общия портфейл на спестовните застраховки Живот като през 2020 делът ѝ е 24% срещу 18% през 2019г.

Изплатените обезщетения до за 2020 г. са в размер на 197 млн. лв. което е ръст с 20 млн. лв. в сравнение със същия период през 2019 г.

„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е част от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД от началото на 2014 г. Компанията е единственото животозастрахователно дружество в групата на ЕИГ. То поставя на първо място доверието и професионалното обслужване, както и стабилна и адекватна застрахователна защита на своите клиенти. Основен канал за дистрибуция на застрахователни продукти е чрез партниране с финансови институции и осигуряване на сигурност на ползвателите на кредитни продукти. Дружеството е отворено към развитието и внедряването на иновативни подходи за по-ефективно и удобно обслужване на своите клиенти.

Към 31.12.2020 г. „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД оперира само на територията на Република България, като има получено разрешение за извършване на дейност и на територията на Франция, Италия и Румъния чрез правото на свобода на предоставяне на услуги.

„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е застрахователно дружество специализирано в предоставянето на застрахователни продукти е чрез партниране с финансови институции и осигуряване на сигурност на ползвателите на кредитни продукти.

Според статистически данни към края на 2020 г. публикувани от Комисията за финансов надзор Дружеството заема 9-то място с пазарен дял 0.5%. „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е единственото Животозастрахователно дружество в България, което не притежава лиценз за застраховка „Заболяване и Злополука“. Това от своя страна оказва влияние и при съпоставянето му с останалите компании на пазара.

Съгласно одитирания финансов отчет за 2020 г. премиеният приход на дружеството е в размер на 3,870 хил. лева или с 58 % по - висок от този за 2019 година, който е в размер на 2,454 хил. лева. Увеличението се дължи основно на повишение дела на груповите рискови застраховки на кредитополучатели с дял от премиения приход от 83 %.

Записан брутен премиен приход по класове застраховки спрямо животозастрахователния пазар в България – „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД (статистически данни към 2020 г. спрямо 2019 г.)

Структура на brutния премиен приход по класове застраховки	Общ записан брутен премиен приход - ЗД Евроинс Живот ЕАД				
	записани brutни премии 2019	дял към 10.2019	Изменение 2020/2019	записани brutни премии 2020	дял за 2020
Застраховка "Живот" и рента	1 891 736	76,8%	58,7%	3 002 906	77,4%
а) застраховка "Живот"	1 876 344	76,2%	59,0%	2 984 186	77,0%
- смесена застраховка "Живот"	616 103	25,0%	-9,1%	559 786	14,4%
- рискова застраховка "Живот" /с покрит само риска смърт/	1 260 242	51,2%	92,4%	2 424 400	62,5%
б) застраховка за пенсия или рента	15 392	0,6%	21,6%	18 720	0,5%
Женитбена и детска застраховка	-	0,0%	-	0	0,0%
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	9 744	0,4%	-12,4%	8 536	0,2%
Изкупуване на капитал	-	0,0%	-	0	0,0%
Допълнителна застраховка	560 600	22,8%	54,4%	865 830	22,3%
Застраховка "Злополука"	-	0,0%	-	0	0,0%
задължителна застраховка "Злополука" на пътниците в средствата за обществен транспорт	-	0,0%	-	0	0,0%
Застраховка "Заболяване"	-	0,0%	-	0	0,0%
Общо	2 462 081	100%	57,5%	3 877 272	100%

Източник: КФН - Статистически данни застрахователен пазар (www.fsc.bg)

По одитирани данни за 2020 г. „Евроинс Живот“ ЕАД реализира премиен приход от 3,870 хил. лева или с 58 % по - висок от този за 2019 година, който е в размер на 2,454 хил. лева. Увеличението се дължи основно на повишение дела на груповите рискови застраховки на кредитополучатели с дял от премиения приход 83 %.

Изплатените претенции с разходи за уреждане за 2020 г. са в размер на 1,081 хил. лв., същите нарастват спрямо 2019 г. с 979 хил. лв. поради настъпили матуритети по изтичащи дългосрочни спестовни полици, както и нарастване на плащания в резултат на заболявания от COVID-19.

РУМЪНСКИ ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР 2020 г.

Съгласно последно публикувани пазарни данни местния регулатор, към 31 декември 2020 г. са действали, упълномощени и регулирани от ASF 28 застрахователни компании, от които 15 са разрешени само за обща застрахователна дейност, 7 са разрешени само животозастрахователна дейност и 6 са разрешени за композитна дейност.

Румънският застрахователен пазар се характеризира със средна до висока степен на концентрация.

През дванадесетте месеца на 2020 г. около 89% от общия обем брутни записани премии, възлизащ на стойност от 10 229 млн. леи (4 109 млн. лв.) са генерирани от 10 застрахователни компании (общо и живото застраховане). За 2020 г. застрахователните компании, оторизирани и регулирани от AS записват общо брутни премии в размер на над 11 500 млн. леи (4 620 млн. лв.), което представлява увеличение от приблизително 4,6 в сравнение с 2019 г. Румънският застрахователен пазар остава ориентиран към общото застраховане с дял от 81% от общите брутни премии, записани от всички застрахователни компании.

Общото застраховане се доминира от автомобилните застраховки, като включва Застраховка на сухопътен транспорт, различен от железопътен и Застраховка гражданска отговорност, които представляват около 71% от общите брутни премии по общо застраховане и 57% от общите брутни премии, поети от застрахователните компании за 2020 г. Застраховка Каско регистрира премиен приход от 2 414 млн. леи (970 млн. лв.) спрямо 2 318 млн. леи (948 млн. лв.) за 2019 г. и отбелязва ръст от 4% (изчислен в леи).

Настоящата обстановка, белязана от повишена несигурност относно бъдещото развитие на икономическите дейности, подсилена от негативните ефекти от пандемията COVID-19 доведе до повишен интерес към застраховките с гаранции, които са в размер на 464 млн. леи (187 млн. лв.) при нарастване от 68%.

По - сериозен спад в премиения приход за 2020 г. регистрират туристическите застраховки повлияни от предприетите за ограничаване разпространението на пандемията COVID-19 мерки повлияли негативно на туризма и бизнес пътуванията. За 2020 г. стойността на записаните премии по тези застраховки възлиза на 65 млн. леи (26 млн. лв.) при стойност от 138 млн. леи (56 млн. лв.) за 2019 г. или намаление от 53%.

Застрахователният пазар в Румъния се характеризира с високата степен на концентрация, както от гледна точка на експозицията към основните класове застраховки, така и по отношение на значителния размер на пазарните дялове, притежавани от относително малък брой застрахователни компании. Наблюдава се продължаването на нарастването на концентрацията на румънския пазар на застраховка Гражданска Отговорност, като първите два застрахователя в този клас застраховки (City Insurance и „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А.) имат кумулативен пазарен дял от около 75%.

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. Пазарен дял

Резултат по предварителни данни за 2020 г.

Съгласно данни публикувани от ASF, в края на 2020 г. „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. заема 3-ро място по брутни записани премии на общозастрахователния пазар, където притежаваният от дружеството пазарен дял е 14,67%.

Към 31 декември 2020 г. „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. регистрира пазарен дял от 32,29% при застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите и заема 2-ро място на пазара в този клас застраховки.

През 2020 година Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А. отчита ръст в размера на brutния премиен приход от 2.31% - 1 311 млн. леи (526 млн. лв.) за 220 г. спрямо 1 281 млн. леи (524 млн. лв.) за 2019 г.

Гражданска отговорност на автомобилистите бележи ръст с 2% и възлиза на 1 245 млн. леи (501 млн. лв.) за 2020 г. Делът на застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите е в размер на 95% от общите записани премии на Дружеството.

Увеличение се наблюдава при застраховките по Гаранции, където Дружеството отчита брутен премиен приход в размер на 7.2 милиона лева срещу 1.4 милиона лева за 2019 година.

ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР В СЕВЕРНА МАКЕДОНИЯ

През 2020 година на застрахователния пазар в Северна Македония са действали 16 застрахователни компании - 11 общозастрахователни и 5 животозастрахователни компании. Преобладават застрахователните дружества с чуждестранен капитал - 15 компании.

Наблюдава се спад от 4,9% при записаните brutни премии по общо застраховане от 8 753 млн. мак. Денари (287 млн. лв.) през 2019 г. на 8 325 млн. мак. денари през 2020 г. (264 млн. лв.).

Най-голямо увеличение на застрахователния пазар за 2020 година се наблюдава при застраховки клас Кредити с 94,6% със записан премиен приход за 2020 г. от 25 млн. мак. Денари (0,8 млн. лв.). Имуществените застраховки също отбелязват ръст при 5 % нарастване като възлизат на 1 860 млн. мак денари (59 млн. лв.). Моторните застраховки отбелязват спад за 2020 г. съответно - Гражданска отговорност с 9,6% при записан премиен приход от 4 136 млн. мак. Денари (131 млн. лв.), а Каско с 1.7% при стойност от 824 млн. мак. Денари (26 млн. лв.).

„Евроинс Осигуряване“ АД. Пазарен дял **Резултат по предварителни данни за 2020 г.**

„Евроинс Осигуряване“ АД заема 7-мо място на застрахователния пазар в Северна Македония с пазарен дял от 8.73%.

През 2020, приходите от записани brutни премии на Евроинс Македония бележат спад от 11% спрямо 2019 година и достигат 23 милиона лева. Дружеството продължава да утвърждава позициите си в Селскостопанските застраховки, където записаният бизнес е нараснал и е достигнал над 6,9 милиона лева, като за 2019 година са отчетени 6.6 милиона лева или ръст от 6%. Наблюдава се спад от 15% при застраховките Гражданска отговорност на автомобилистите, където е реализиран брутен приход в размер на 11 милиона лева представляващ 48% от общо записаните brutни премии за периода.

ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР В УКРАИНА

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД оперира на Украинския застрахователен пазар чрез 2 застрахователни компании - ЧАД „ЗК Евроинс Украина“ и ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“.

На Украинския застрахователен пазар по данни към третото тримесечие на 2020 г. оперират 215 застрахователни компании, от които 195 в общото застраховане и 20 в живото застраховането. За сравнение през 2019 г. броят им е 233 - 210 в общото застраховане и 23 в живото застраховането.

Пазарът се характеризира с ниско ниво на проникване на застраховките - 1,5% от БВП. По отношение на концентрацията - първите 30 застрахователни компании генерират близо 80% от brutните записани премии на пазара.

Считано от 01 юли 2020 застрахователния пазар се регулира от Украинката национална банка, като една от основните задачи на новия надзорен орган е въвеждане на Европейските застрахователни регулации и по-конкретно затягане на изискванията за платежоспособност и капиталова адекватност.

Brutните записани премии от застрахователните компании на пазара за първите девет месеца на 2020 г. са в размер на 1,106 млн. евро (общо застраховане- 986 млн. евро; живото застраховане - 120 млн. евро), спрямо 1,831 млн. евро за 2019 година (общо застраховане-1,671 млн. евро; живото застраховане-160 млн. евро).

Делът на ЧАД „ЗК Евроинс Украина“ в общото застраховане към края на третото тримесечие на 2020 г. е 0.83%, което представлява увеличение сравнено с 2019 г. от 0.52%.

ЧАД „ЗК Евроинс Украина“. Пазарен дял

Резултати по данни за 2020 г.

Делът на ЧАД „ЗК Евроинс Украина“ в общото застраховане към края на третото тримесечие на 2020 г. е 0.83%, което представлява увеличение сравнено с 2019 г. от 0.52%.

През 2020 година ЧАД „ЗК Евроинс Украина“ е отчетло записани брутни премии в размер на 21,9 милиона лева или ръст със 28% в сравнение със същия период на предходната година. Почти всички основни линии бизнес бележат ръст, както следва: Гражданска отговорност на автомобилистите – 49%, Карго- 15%, Здравно- 117%, Отговорности - 14%, Имущество – 45%.

ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“. Пазарен дял

Резултати по предварителни данни за 2020 г.

По отношение на събраните брутни премии ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“ неизменно е един от тримата лидери на пазара на туристически застраховки с 16% от пазарния дял.

През 2020 г. ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“ е записало премии на обща стойност 11.6 милиона лева, което представлява намаление с 47% спрямо 2019 година. Намалението се дължи на избухването на епидемията от COVID-19 в средата на месец март 2020 година и довело до въвеждането редица рестриктивни мерки по отношение на свободното предвиждане хора в глобален мащаб и отразило се силно негативно на туристическия сектор, в който е специализирано Дружеството.

ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР В БЕЛАРУС

През 2020 година 71% от записания брутен премиен приход на застрахователния пазар на Беларус е концентриран в първите три застрахователни компании по записани брутни премии или 331 млн. евро. Същите са с изцяло или преобладаващ държавен капитал.

Делът на частните застрахователи в общия първичен застрахователен пазар възлиза на 10,88%.

За периода януари-декември 2020 г. записаните брутни премии на застрахователните Дружества в Беларус във връзка директно застраховане и съзастраховане възлизат на 1 483,5 милиона рубли. Темпът на растеж на застрахователните премии през януари-декември 2020 г. спрямо същия период на 2019 г. възлиза на 105,7%.

За доброволните видове застраховки през януари-декември 2020 г. застрахователните премии възлизат на 940,3 милиона рубли, което е с 80,1 милиона рубли повече в сравнение със същия период на 2019 година. Застрахователни премии за задължителни видове застраховки за януари-декември 2020 г. - 543,2 млн. Рубли (на ниво от същия период през 2019 г.). Делът на доброволните видове застраховки в общия размер на застрахователните премии е 63,4% (за януари-декември 2019 г. - 61,3%).

За периода януари-декември 2020 г. плащанията на застрахователни обезщетения и застрахователно покритие в страната като цяло възлизат на 814,7 млн. рубли, което е със 104,1 млн. рубли повече в сравнение със същия период на 2019 г. Нивото на застрахователните плащания в общия размер на застрахователните премии за периода януари-декември 2020 г. възлиза на 54,9% (за януари-декември 2019 г. - 50,6%).

ЧАД „ЗК Евроинс“, Беларус. Пазарен дял

Резултати по предварителни данни за 2020 г.

ЧАД „ЗК Евроинс“, Беларус заема трета пазарна позиция сред 7 частни застрахователи в страната със записани брутни премии в размер на 7.8 млн. евро (2019 година – 9.2 млн. евро).

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД консолидира Дружеството от началото на месец май 2020 г., като за този период са отчетени брутни премии в размер на 10.1 милиона лева и печалба преди данъци 825 хиляди лева. Най-голям дял от записаните премии се пада на застраховки Каско или 69% от портфолиото на Дружеството, докато застраховки Гражданска отговорност на автомобилистите имат право да бъдат сключвани само от държавни застрахователни компании в Беларус.

ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР ГРУЗИЯ

През 2020 г. на Грузинския застрахователен пазар оперират 18 активни застрахователи.

За периода 31.03.2019-31.09.2020 г. общите записани брутни премии на застрахователния пазар са се увеличили с 5,5% от 462,5 млн. гел на 487,9 млн. гел (от 134,7 млн. евро на 142 млн. евро).

Промяната на брутните записани премии по линии на бизнес е както следва:

Каско - (0,5%); Здравни застраховки - 16,6%; Карго - (18,0%); Гражданска отговорност на автомобилистите - (31,0%); Злополука - 12,2%; Задължения - (8,4%); Гаранции - 34,2%; Имущество - 20,3%; Пътуване - (67,4%); Авиация - (49,3); Други - (15,2)%

Делът на ЗК Евроинс Грузия АД в общите брутни записани премии на застрахователния пазар се увеличава от 2.3% за Q3 2019 на 3.8% за Q3 2020. ЗК Евроинс Грузия АД заема 8-мо място на застрахователния пазар в Грузия.

ЗК Евроинс Грузия АД. Пазарен дял

Резултат по предварителни данни за 2020 г.

„ЗК Евроинс Грузия“ АД е специализирана в застраховки Злополука и Заболяване. През 2020 г. тези застраховки формират 38% от портфейла на Дружеството, а останалата част се разпределя между Каско (31%), Гражданска отговорност на автомобилистите (9%) и други. Общият размер на записаните премии през 2020 година е 13,9 милиона лева или увеличение от 40% спрямо същия период на предходната година. Това увеличение се дължи на спечелени държавни обществени поръчки във връзка със застраховките Каско и сключени няколко нови големи договори по повод на Здравни застраховки.

В). ИНФОРМАЦИЯ ЗА АВТОМОБИЛНИЯТ ПАЗАР В БЪЛГАРИЯ

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА „АВТО ЮНИОН“ АД НА БЪЛГАРСКИЯ АВТОМОБИЛЕН ПАЗАР

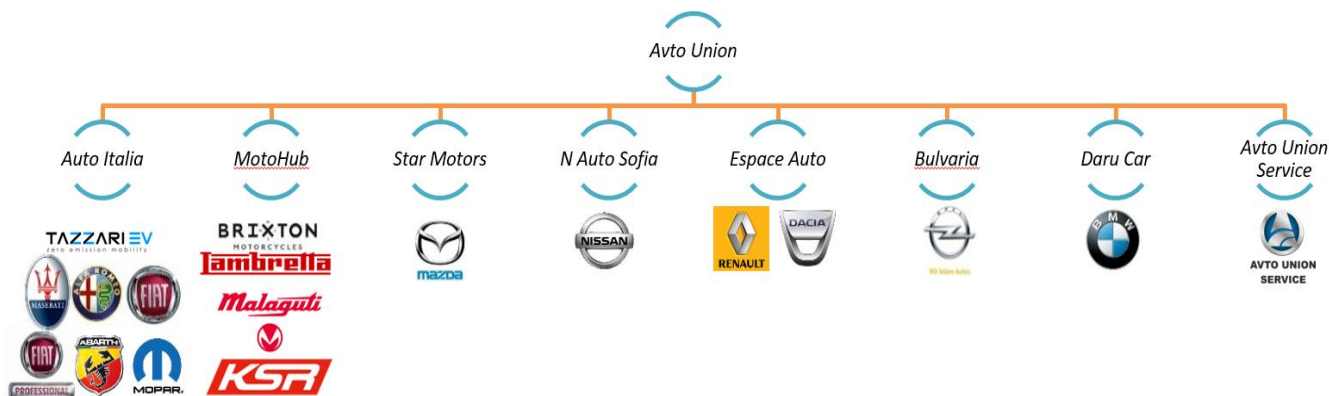
„Авто Юнион“ АД обединява компании, които са вносители и дилъри на нови автомобили (леки автомобили, тежкотоварни автомобили, мотоциклети и индустриални машини); сервизни центрове; официален вносител на смазочни продукти Castrol и Olean Oil, картков оператор на гориво на едро и дребно.

„Авто Юнион“ АД е дружество от холдингов тип, контролиращо инвестициите на Групата в компании в свързани с продажба на нови автомобили, мотоциклети и скутери, продажба на оригинални резервни части, смазочни материали и аксесоари в България и Северна Македония. „Авто Юнион“ АД, чрез дъщерните си дружества, действа като официален вносител и дилър на някои марки автомобили, като е и официален дистрибутор на смазочни материали и алтернативни резервни части в България и картков оператор за зареждане с горива.

Основната дейност на „Авто Юнион“ АД е продажбата на нови автомобили, мотоциклети и скутери, продажба на оригинални резервни части, смазочни материали и аксесоари, както и обратно изкупуване на автомобили.

Портфолиото на „Авто Юнион“ АД, което е най-голямото по брой марки в България, според статистиката, публикувана от Европейската асоциация на производителите на автомобили, включва осем марки автомобили и четири марки скутери, смазочни материали, горива и допълнителни автомобилни услуги. Чрез своите дъщерни дружества „Авто Юнион“ АД е изключителен вносител в България на автомобили Мазда, Фиат, Алфа Ромео и Мазерати, както и оторизиран дилър на Опел, Нисан, Рено, Дачия.

Графика на предлаганите от групата марки автомобили, мотоциклети и скутери



Групата на „Авто Юнион“ АД е сключила договор за дистрибуция по отношение на марките автомобили, които продава. Договорите за дистрибуция (или официалното представителство на марката в страната) по принцип дават на групата правото да продава марката, да развива дилърски мрежи, да осъществява маркетингови кампании и дейности, да определя цени и търговски условия и да действа като посланик на марката в договорената юрисдикция. Сделките на групата „Авто Юнион“ АД с Фиат, Алфа Ромео, Мазда и Мазерати, са обхванати от договорите за дистрибуция. Договорите за дистрибуция по принцип предоставят на Групата на „Авто Юнион“ АД права за продажба и обслужване на определени марки, официално внесени чрез независим представител. Съгласно тези споразумения за дистрибуция, групата „Авто Юнион“ АД е длъжна да приеме ценовите и маркетингови политики, определени от производителите на автомобили или техните представители в съответната страна.

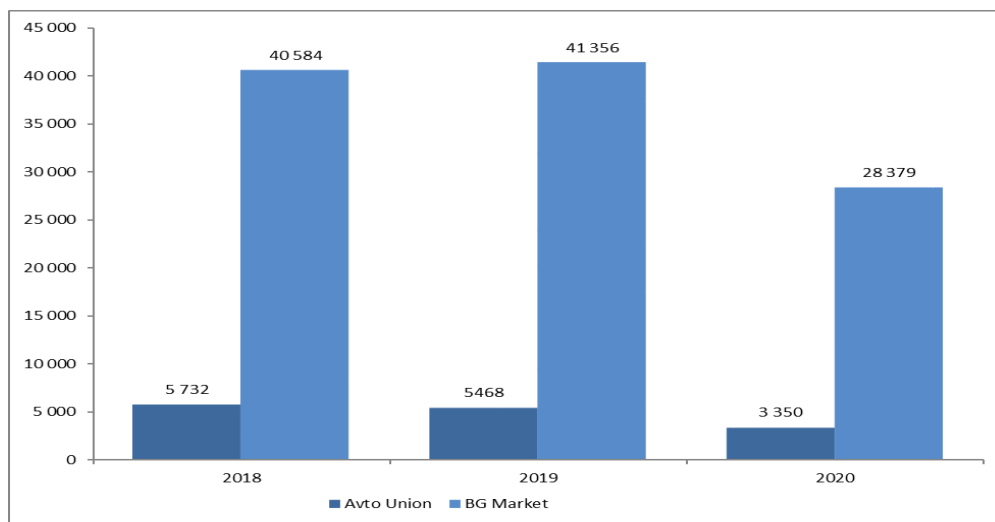
БЪЛГАРСКИЯТ АВТОМОБИЛЕН ПАЗАР ПРЕЗ 2020 Г.

Пазарът на нови автомобили в България записа един от най-големите спадове в Европейския съюз за 2020 г. средното понижение на продажбите на нови автомобили през 2020 г. в Евросъюза е 23.7% (данни на Асоциацията на европейските автомобилни производители (ACEA)). Спадът на продажбите през 2020 г. е породен от влиянието на коронакризата върху автомобилната индустрия, което доведе до затваряне на шоуруми и заводи и до срыв в търсенето в цял свят. Общо през миналата година в Европейския съюз са били продадени 9,9 милиона нови коли спрямо 13 млн. през 2019 г.

По данни на Съюза на вносителите на автомобили в България, пазарът на нови леки и лекотоварни за 2020 г. отбелязва съществено намаление от 31.4% спрямо реализираните продажби на автомобили на българския пазар за 2019 г. Броят на продадените нови автомобили за 2020 г. е 28 379 докато през 2019 г. са регистрирани 41 356 броя.

Броят на продадените автомобили от Групата Авто Юнион за 2020 година намалява с 38.7% спрямо същия период на 2019 година. Приходите от продажби на автомобили, резервни части, масла и горива намаляват с 32.1%, а тези от продажби на услуги (от сервизна дейност) намаляват с 3 %. Общо приходите от договори с клиенти намаляват с 31.4%, което представлява спад в абсолютно изражение равняващо се на 73.17 млн. лв.

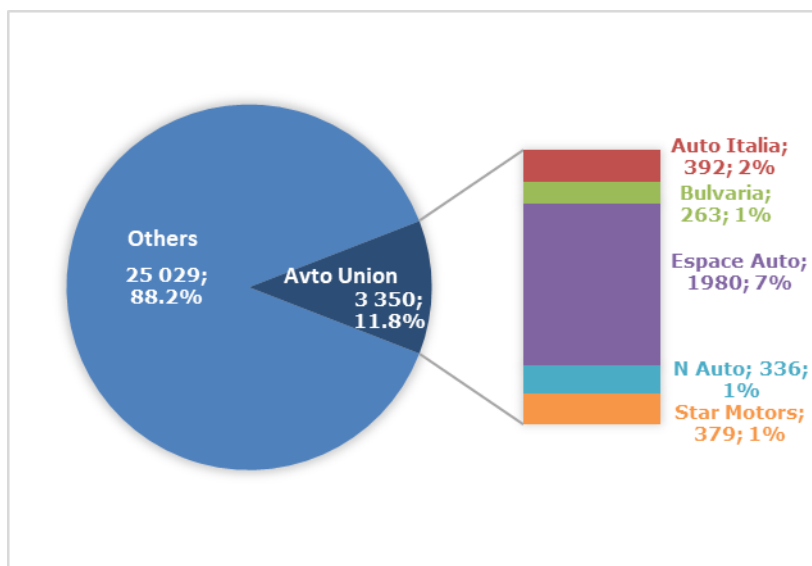
Статистически данни за продажби на нови автомобили от компаниите на Авто Юнион за 2020 г. спрямо тези на българския пазар на база брой продадени автомобили – сравнение за последните 3 години:



Източник: Асоциацията на автомобилните производители и техните оторизирани представители в България

ПРЕДСТАВЯНЕ НА „АВТО ЮНИОН“ АД ПРЕЗ 2020 Г. ПАЗАРЕН ДЯЛ.

Брой продадени автомобили и пазарен дял на автомобилните компании в групата на Авто Юнион за 2020 г. са показани в следващата графика:



Източник: Асоциацията на автомобилните производители и техните оторизирани представители в България (ААП)

В следващата таблица е дадена статистика за продадените от компаниите в групата на Авто Юнион автомобили през 2020 г. и тяхното изменение спрямо 2019 г., по тримесечия (брой продажби)

Група Авто Юнион	Продажби		% Промяна
	2020	2019	
януари – декември (с натрупване)	3 350	5 468	-38.7%
По тримесечия:			
първо тримесечие (яну-мар)	754	1 015	-25.7%
второ тримесечие (апр-юни)	568	1 638	-65.3%
трето тримесечие (юли-сеп)	1 089	1 592	-31.6%
четвъртото тримесечие (окт-дек)	939	1 223	-23.2%

Анализът на продажбите по тримесечия показва, че през второ тримесечие на 2020 г. е реализиран най-голям спад от 65.3%, което се дължи на предприетите от правителството мерки и обявеното извънредно положение в страната, по време на което потребителската активност беше изключително ниска. През следващите трето и четвърто тримесечие се наблюдава постепенно възстановяване на продажбите като отчетения спад е съответно 31.6% и 23.2%.

С). АНАЛИЗ НА ЛИЗИНГОВИЯ ПАЗАР В БЪЛГАРИЯ

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА „ГРУПАТА „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ АД

„Евролийз Груп“ АД, е дружество от холдингов тип и като такова не извършва самостоятелна търговска и/или производствена дейност, следователно не може дейността му да бъде отнесена към определен пазар. Такава дейност развиват дружествата от Групата.

Дружествата от групата Евролийз оперират на следните пазари:

- Финансов лизинг – в България и Северна Македония;
- Дългосрочно (оперативен лизинг) и краткосрочно отдаване под наем (включително и „рент а кар“ услуги) на автомобили – в България;
- Продажба на употребявани автомобили – в България.

АНАЛИЗ И РАЗВИТИЕ НА СЪОТВЕТНИЯ ПАЗАР:

▣ Развитие на лизинговия пазар в България през 2020 г.

По последни данни публикувани от БНБ:

Вземанията на лизинговите дружества по финансов и оперативен лизинг в края на декември 2020 г. са общо 4.308 млрд. лв. (3.7% от БВП²) при 4.293 млрд. лв. (3.6% от БВП²) в края на декември 2019 година. В края на четвъртото тримесечие на 2020 г. на годишна база те нарастват с 0.4% (15.8 млн. лв.), и остават почти без промяна в сравнение с края на септември 2020 г.

Вземанията по договори за финансов лизинг на Леки автомобили са 1.639 млрд. лв. в края на декември 2020 година. Те нарастват с 0.2% (3 млн. лв.) на годишна база, а намаляват с 0.3% (4.6 млн. лева) в сравнение с края на трето тримесечие на 2020 година. Относителният им дял е 40% в края на декември 2020 г. и запазва нивото си спрямо края на декември 2019 година. В края на четвъртото тримесечие на 2020 г. вземанията по договори за финансов лизинг на Товарни и лекотоварни автомобили са 1.282 млрд. лв., като намаляват с 3.7% (49.5 млн. лв.) спрямо края на декември 2019 г. и с 1.4% (17.8 млн. лв.) в сравнение с края на септември 2020 година. Относителният им дял намалява от 32.7% в края на декември 2019 г. до 31.4% в края на същия месец на 2020 година.

На база структура вземанията по финансов лизинг в края на декември 2020 г. с матуритет над 1 до 5 години са 3.061 млрд. лв., като намаляват с 5% (162.2 млн. лв.) на годишна база и с 1.8% (55.4 млн. лв.) спрямо края на третото тримесечие на 2020 година. Относителният им дял в общия размер на вземанията по финансов лизинг намалява от 79.1% в края на декември 2019 г. до 74.9% в края на същия месец на 2020 година. В края на четвъртото тримесечие на 2020 г. размерът на вземанията с матуритет над 5 години е 829.6 млн. лв. Те нарастват с 32% (201.3 млн. лв.) на годишна база и с 6.5% (50.8 млн. лв.) спрямо края на третото тримесечие на 2020 година. Към края на декември 2020 г. необслужваните вземания са 111.8 млн. лв. Те намаляват с 16.8% (22.6 млн. лв.) спрямо края на декември 2019 г. и с 4.4% (5.1 млн. лева) в сравнение с края на третото тримесечие на 2020 година.

Източник: БНБ „Статистика на лизинговата дейност декември 2020 г.“

Според статистиката на лизинговата дейност публикувана от БНБ - бизнесът на лизинговите компании в България се е повлиял от намалената икономическа активност през полугодията на тази година заради разпространението на пандемията с COVID-19. През третото тримесечие на 2020 г. се наблюдава нарастване на бизнеса на лизинговите дружества на тримесечна база, след като в края на март и юни беше регистрирано тримесечно намаление. Статистика на БНБ показва, че през четвърто тримесечие намалената икономическа активност заради разпространението на пандемията от COVID-19 не е повлияла съществено на бизнеса на лизинговите компании в България като показателите почти нямат промяна в сравнение с края на септември.

Като цяло пандемията COVID-19 остава основният източник на несигурност за световната икономика в т.ч. Европа и България, където през септември 2020 г. броят на новите случаи започна отново да нараства, а към настоящия момент степента на инфекция остава висока. Това влияе негативно върху активността на клиентите като очакванията са в следващите отчетни

периоди лизинговият пазар да забави темпото на развитие и по-вероятно е да отчете спад в основните показатели – „нов бизнес“ и „лизингов портфейл“.

Продажби на превозни средства в България през 2020 г.

Продажбите на превозни средства в България се понижават с над 20% през изминалата 2020 година до 241 302 броя спрямо 302 461 за предходната година.

В същото време регистрациите на нови автомобили в страната се свиват с близо 37 на сто, докато тези на употребяваните леки коли се понижават с 18%.

През 2020 г. са закупени 27 428 нови автомобили в категориите М1 и N1, докато през 2019 г. техният брой достига 43 378. От друга страна, броят на употребяваните леки и лекотоварни автомобили нов внос се понижава до 187 179 спрямо 229 039 през 2019 г.

Броят на регистрираните леки автомобили през 2020 г. се увеличава с 36 817 до 2,87 млн. превозни средства. Така общият брой на всички моторни превозни средства (МПС) в България възлиза на 3,81 млн. превозни средства.

Над 159 хил. МПС, които са били заведени на отчет през изминалата година, или 66%, са на възраст над 10 години.

Източник: по данни на „Пътна полиция“, публикувани от „Investor.bg“

Отдаване на дългосрочен и краткосрочен наем на автомобили през 2020

За сегментните пазари, на които оперират дружествата на Емитента, а именно - отдаване под дългосрочен наем (оперативен лизинг) и краткосрочен наем - рент а кар услуги, не съществува официална статистическа информация, поради което такава не може да бъде представена.

Основните пазарни и геополитически влияния върху бизнеса с „рент а кар“ услугите са: туристопотока, международни и местни събития, чуждестранни инвестиции и партньорства, както и цялостната икономическа обстановка. При краткосрочните услуги е характерна силно изразената сезонност, която оказва сериозно влияние върху разпределението на приходите през годината. Специфично при този бизнес е преобладаващият брой чуждестранни клиенти (предимно от страни членки на Европейски съюз).

Пандемията, затварянето на границите, ограничаването на бизнес пътуванията, и реално почти нефункциониращата туристическа дейност през 2020 г. не само в страната, но и в Европа и света, повлияха в значителна степен на бизнеса на „рент а кар“ услуги през 2020 г. Този сегмент записа значителни намаления на приходите през изминалата година, като очакванията за настоящата 2021 г. са пазарът да забави темпото на развитие и по-вероятно отново да отчете спад.

При дългосрочното отдаване под наем, водещ фактор е желанието на все повече фирми да използват тази услуга, вместо финансов лизинг или собствен автопарк. В сферата на оперативен лизинг се наблюдава фрагментиране на пазара, което разводнява пазарния дял между компаниите предлагащи този тип услуга. За 2020 година наблюденията показват относително запазване на нивата на клиентите, а именно: запазване и обслужване на съществуващите клиенти и в по-малка степен създаването на ново портфолио клиенти. Това е следствие от създалата се непредсказуема, динамична и несигурна икономическа обстановка породена от пандемията COVID-19, във връзка с която фирмите ограничиха и оптимизираха разходите си. Очакванията са този пазарен сегмент да започне да се активизира през второ тримесечие на 2021 г., в случай, че заболяемостта от коронавируса бъде овладяна в следствие на започналата в цял свят ваксинация на населението и икономическата активност тръгне в положителна посока.

□ ПРЕДСТАВЯНЕ НА ГРУПАТА „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ АД. ПАЗАРЕН ДЯЛ

ПАЗАР НА ТЕРИТОРИЯТА НА БЪЛГАРИЯ

Дружествата от Групата, опериращи на територията на България са следните:

- „Евролийз Ауто“ ЕАД – България - поради липсата на официална статистическа информация ръководството на дружеството не разполага с официална статистическа информация за пазарния дял. По преценка на ръководството на дружеството към 31.12.2020 г. „Евролийз Ауто“ ЕАД има пазарен дял на база нетна инвестиция във финансов лизинг приблизително 2.2% от общия лизингов пазар на автомобили в България;
- „Аутоплаза“ ЕАД – поради липсата на официална статистическа информация ръководството на дружеството не разполага с официална статистическа информация за пазарния дял.

Поради наличието на множество автокъщи и дилъри предлагащи продажба на употребявани автомобили, както и банкови и лизингови институции, предлагащи такива върнати и иззети по лизингови договори с клиенти, пазарният дял в страната на компаниите предлагащи продажба на употребявани автомобили е много разводнен, като „Аутоплаза“ ЕАД заема малък дял от целия пазар;

- „Евролийз Рент А Кар“ ЕООД – поради липсата на официална статистическа информация ръководството на дружеството не разполага с официална статистическа информация за пазарния дял. По мнение на ръководството на компанията, наличието на висока конкурентност между множеството съществуващи компании в страната предлагащи дългосрочен и краткосрочен наем на автомобили, не предопределя висок пазарен дял за „Евролийз Рент А Кар“ ЕООД. Също така, трябва да се има предвид, че предлаганите от компанията „рент а кар“ услуги като представител на марките – Avis и Budget (собственост на американската публична компания Avis Budget Group Inc.) са разпределени в две посоки - към бизнес клиенти ползващи марката Avis в цял свят и към по-широк кръг потребители, ползващи марката Budget главно при пътувания с цел туризъм. „Евролийз – Рент А Кар“ ЕООД прилага всички изисквания на лицензодателя на двете марки, като поддържа най-високи стандарти по отношение качеството на автомобилите, предназначен за „рент-а-кар“ услуги, които са не по-стари от 2 години и с не повече от 60 000 км. пробег, а броят им е съобразен със сезонността, характерна за този вид услуги, като варира в зависимост от търсенето на услугата с цел постигане на оптимални ценови условия за клиентите. Всичко това предопределя за насоченост на компанията към по-специфичен контингент от клиенти ползващи услугите ѝ, а не към търсене на масов клиентски поток, което от своя страна води и по-ограничен пазарен дял;
- „София Моторс“ ЕООД – поради липсата на официална статистическа информация ръководството на дружеството не разполага с официална статистическа информация за пазарния дял. Дружеството започна активно да развива дейността си по предлагане на краткосрочен наем на автомобили от преди няколко години, поради което към момента може да се каже, че има незначителен пазарен дял. Ръководството на „София Моторс“ ЕООД се надява, че на база разработените нови продукти, които отскоро предлага на своите клиенти, в следващите няколко години, компанията ще успее да увеличи пазарния си дял и ще се превърне в разпознаваем играч на този пазарен сегмент;
- „Амиго Лизинг“ ЕАД – поради липсата на официална статистическа информация ръководството на дружеството не разполага с официална статистическа информация за пазарния дял. Дружеството е сравнително отскоро на лизинговия пазар (учредено през месец юли 2017 г.), като по преценка на ръководството към 31.12.2020 г. „Амиго Лизинг“ ЕАД има пазарен дял на база нетна инвестиция във финансов лизинг приблизително 0.3% от общия лизингов пазар на автомобили в България;

Компаниите от Групата - „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие, Северна Македония и „Евролийз Ауто“ ИФН С.А., Румъния оперират единствено на съответния пазар в страната на регистрация и не извършват търговски операции на вътрешен пазар (пазар на територията на България).

Дружествата от Групата, опериращи на външни пазари са следните:

- „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие, Северна Македония – съгласно статистика на Централния регистър на Република Северна Македония (www.crm.com.mk) към 31.12.2020 г. „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие има пазарен дял от 5,20% на база нетна инвестиция във финансов лизинг от общия лизингов пазар на автомобили в Северна Македония;
- „Евролийз Ауто“ ИФН С.А., Румъния – дружеството обслужва единствено стари договори и не генерира нов бизнес, поради което пазарният дял на дружеството е нулев.

Всички останали компании от Групата, в т.ч.: „Евролийз Груп“ АД, „Евролийз Рент А Кар“ ЕООД, „Аутоплаза“ ЕАД, „София Моторс“ ЕООД и „Амиго Лизинг“ ЕАД оперират единствено на вътрешен пазар (пазар на територията на България) и не извършват търговски операции на външни пазари.

Д). АНАЛИЗ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПАЗАР В БЪЛГАРИЯ

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА „ЕВРО-ФИНАНС“ АД НА БЪЛГАРСКИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПАЗАР

„Евро-финанс“ АД е водещ инвестиционен посредник, лицензиран от КФН и пълноправен член на Deutsche Börse Group. Пълният лиценз, издаден от КФН, дава разрешение на „Евро-финанс“ АД да извършва дейност на територията на ЕС и трети страни. Дейността на компанията отговаря на най-високи стандарти в областта на финансовите и инвестиционни услуги. Обобщено за Евро-Финанс може да се каже следното:

- Един от първите лицензирани инвестиционни посредници в страната и активен участник на Българска фондова борса;
- Заема традиционно място в топ 3 по реализиран оборот на БФБ;
- Отличава се с бързо, точно и надеждно изпълнение на клиентските нареждания при изключително конкурентни условия;
- Притежава опитен екип от лицензирани брокери;
- Предлага директен достъп до системата за търговия на БФБ чрез платформата за онлайн търговия EFOCS – разполагате с актуална пазарна информация, бързина и сигурност на сключване на сделките, автоматични потвърждения, мониторинг и контрол върху портфейла в реално време;
- Предлага директен достъп до „Българска Фондова Борса“ АД чрез платформата си EFOCS, както и до фондовата борса във Франкфурт – Deutsche Börse Xetra.

Като инвестиционен посредник „Евро-финанс“ АД предлага на клиентите си дейности като брокерски услуги, управление на активи, инвестиционно банкиране, консултиране относно сливания и придобивания, и други инвестиционни услуги за корпоративни и институционални клиенти.

„Евро-финанс“ АД предлага управление на индивидуални портфейли, предимно на индивидуални и институционални инвеститори със седалище в България. „Евро-финанс“ АД предлага три вида индивидуални инвестиционни портфейли (консервативни, балансирани и агресивни). Тези портфейли са базирани на рисковите характеристики на клиента и структурата на активите като активно се управляват от „Евро-финанс“ АД в съответствие със специфичните нужди на клиента. Активите обикновено включват инвестиции в акции, облигации, алтернативни инвестиции и парични средства. Балансираните портфейли могат да бъдат инвестирани до 60% в акции и алтернативни инвестиции, а агресивните портфейли могат да бъдат инвестирани до 95% в акции и алтернативни инвестиции.

През 2020 г. „Евро-Финанс“ АД положи основите на сътрудничеството си с Amundi Asset Management – най-голямото дружество за управление на активи в Европа по пазарна капитализация на управляваните активи. Amundi има над 80 години опит в управлението и предлагането на взаимни фондове и е сред десетте най-големи дружества за управление на активи в света. Amundi е публична компания, чиито акции се търгуват на Euronext. Credit Agricole, втората по големина банкова група във Франция, е мажоритарен акционер в Amundi.

БЪЛГАРСКИЯТ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПАЗАР ПРЕЗ 2020 Г.

Въпреки, че 2020 г. беше непредсказуема, пазарът на инвестиционното посредничество в страната успя да запази спокойствие, доколкото това беше възможно. Статистиката показва - по-висок оборот и повече сключени сделки на „Българска фондова борса“ АД (БФБ) спрямо 2019 г. Борсовата търговията вървеше на приливи и отливи като ниската ликвидност отново бе сред най-често споменаваните пречки за развитието на фондовата борса.

Водещите индекси на БФБ реализираха спад в диапазона от 10% до 20% за годината, което в по-малка или по-голяма степен беше в унисон с тенденциите на капиталовите пазари от региона. Следва да се отбележи, че фондовите борси на т.нар. „нововъзникващи пазари“ традиционно по-бавно се възстановяват след сътресения и кризи, т.е. може да се очаква „наваксване“ в рамките на новата година, но това, разбира се, ще зависи от глобалната конюнктура и тенденции в постпандемичен план.

Данни за търговията на БФБ-София	2020	2019	2018
Брой сключени сделки	↑ 61 173	↓ 44,167	54,341
Оборот в лева	↑ 397 499 741	↓ 333,573,998	550,040,936
Капитализация в лева	↑ 28 354 506 233	↑ 27,904,536,796	26,765,345,283

SOFIX	↓ 447,53	↓ 568,14	594,46
BGBX 40	↓ 101,38	↓ 111,83	115,91
BG TR30	↓ 499,17	↑ 516,28	496,14
BG REIT	↑ 137,69	↑ 130,03	121,07

Източник: БФБ

Тенденцията, броят на сключените сделки и общият оборот на борсата да нарастват предимно в моменти, когато водещите индекси бележат спад, остава показателна за слабата ликвидност и общата липса на интерес към пазара.

Сериозни надежди за съживяване на търговията на БФБ се възлагат на стартирания през 2020 г. - Пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ.

▣ ПРЕДСТАВЯНЕ НА ЕВРО-ФИНАНС АД ПРЕЗ 2020 г. ПАЗАРЕН ДЯЛ.

„Евро-Финанс“ АД запази водещата си позиция на българския капиталов пазар, като реализира близо ¼ от общия оборот на Българска фондова борса (БФБ), изкачвайки се на 2-ро място в класацията на посредниците по реализиран оборот на борсата, и увеличи с над 40% броя на сключените от страна на компанията борсови сделки.

В таблицата по-долу е представена динамиката на основните показатели за „Евро-Финанс“ АД по отношение на търговията с финансови инструменти в страната:

Дейност	2020	2019	2018
Приети поръчки за покупко-продажба на финансови инструменти в страната*	↑ 5 131	3 129	2 884
в т.ч. подадени през EFOCS	↑ 3 203	1 961	1 658
Изпълнени поръчки	↑ 2 645	1 641	1 596
Сключени сделки с финансови инструменти в страната,**	↑ 3 357	2 421	2 295
в т.ч. на място за търговия	↑ 3 094	2 207	2 001
извън място за търговия	↑ 263	214	294
Общ оборот в лева	↑ 410 146 355	353 588 776	645 292 626

* не включва поръчките по репо сделки (само финансови инструменти с ISIN BG*)

**изпълнени сделки (без репо сделките) (включва сделки с фин. инструменти със сетълмент в страната)

След като за кратко през март 2020 г. основният индекс на Deutsche Boerse отбеляза спад от близо 40%, DAX30 успя да завърши годината с повишение от 3,7%. Следващата таблица представя синтезирана информация за дейността на дружеството на Deutsche Boerse, Франкфурт, където „Евро-Финанс“ АД е директен член от 2009 г.

Дейност	2020	2019	2018
Приети поръчки за покупка/продажба на финансови инструменти на Deutsche Boerse	↑ 11 598	2 245	1 649
в т.ч. Подадени през EFOCS	↑ 10 559	1 643	984
Изпълнени поръчки	↑ 5,438	1 282	1 175
Сключени сделки	↑ 6 645	1 399	1 250
Общ оборот в лева	↑ 35 186 587	12 872 781	19 306 304

В таблицата по-долу са представени обобщени данни за оборота в лева на сключените през 2020 г. сделки с акции и облигации в страната и чужбина.

Дейност	2020	2019	2018
Общ оборот в лева на сключените сделки с акции и облигации в страната и чужбина	↑ 458 041 037	374 756 075	676 585 046

* не включва оборота по сключените през годината репо-сделки

Забележка: Всички описани по-горе данни за размера на конкретните пазари и пазарни позиции (дялове) на компаниите от групата Еврохолд се базират на публично оповестена информация, разпространена от регулаторните за съответния бизнес органи, предимно - Комисията за финансов

надзор (КФН), Българска Народна Банка, ААП (Асоциация на автомобилните производители) и техните аналози в чужбина.

V.5 ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ДЕКЛАРАЦИИ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

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

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

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

Групова бизнес стратегия насочена към клиентите и конкурентоспособността на групата Еврохолд

Поддържане на водеща позиция в региона на Централна и Югоизточна Европа в областта на застраховането;

Насърчаване на удовлетвореността на клиентите и разнообразната клиентска база чрез предлагане на иновативни и конкурентни продукти;

Разнообразяване на каналите за дистрибуция с цел създаване на многоканално разпространение на продукти, включително и добре развит директен канал, както и разработване на модел за обслужване на клиенти;

Насърчаване на синергиите и кръстосаните продажби във всички бизнес сегменти чрез централизиране и оптимизиране на операциите, маркетинга и бизнес процесите;

Оптимизиране на рентабилността чрез увеличаване на обема на продажбите, в комбинация с оптимизиране на управлението на запасите;

Органично разширяване на пазарите, в които оперира, и увеличаване на пазарните дялове на всяко дъщерно дружество;

Задържане на висококвалифицирани мениджъри и служители чрез осигуряване на възможности за професионално развитие и прилагане на компенсационни схеми, основаващи се на резултатите, за ключовия персонал;

Установяване на общи цели във всеки бизнес сегмент относно договарянето на по-добри условия на доставчици, реклама и участие в обществени търгове.

Стратегията за устойчивост се основава на корпоративната култура в групата Еврохолд и приноса на служителите. Тя е от съществено значение за печеленето, запазването и увеличаването на доверието към нашият бизнес, нашите компании и групата като цяло, което ни помага да станем „лидер“ на основните пазари на които оперираме.

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

Затова дружествата трябва да намерят правилния баланс между цифрово присъствие, класическо разпространение и физически канали за разпространение. Тяхната цел е да станат по-ориентирани към клиентите и по-отзивчиви към нуждите и обратната връзка на клиентите. Също така целят да станат по-активни в управлението на тяхната репутация и марка, както онлайн, така и офлайн. Да направят цифровите услуги по-опростени и по-достъпни за крайните клиенти, чрез директни продажби и дигитален портал за клиенти.

ЗАСТРАХОВАНЕ

Основно предимство на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е добре разработената пласментна мрежа, покриваща територията на всяка от страните, в които оперират дъщерните дружества на Групата. Мрежата включва комбинация от различни канали за разпространение и продажба (агенции, брокери, франчайзери и застрахователни агенти), което позволява максимална гъвкавост и достъп до крайните клиенти. Важен аспект от конкурентоспособността на „Евроинс Иншурънс Груп АД“ е и централизирането на дейностите по презастраховане и управление на инвестициите, информационни технологии и др.

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

Основно предимство за всички застрахователни компании е възможността да се възползват от възможностите, които им предлага групата на Емитента, а именно взаимодействието и обмяната на опит с останалите застрахователи в групата. 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 доставя 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 в останалите и успява да създава нови продукти, силен канал за дистрибуция, силна клиентска база и добро взаимодействие.

До убедително конкурентно предимство на застрахователните компании води и стабилността на застрахователната група ЕИГ, и бизнес ориентацията която налага във всички свои дружества, а именно:

- Добре диверсифицирани и балансиращи портфейли по основните линии бизнес с високо ниво на подновяемост;
- Финансова стабилност и осигурена презастрахователна защита от презастрахователи с висок рейтинг;
- Гъвкава структура, позволяваща бързо реагиране спрямо пазарните тенденции;
- Добро териториално покритие и тенденции за разширяване в ЦИЕ;
- Високо квалифициран и опитен персонал, което гарантира качеството на извършената оценка на риска при предлагането на покрития и тарифиране за удовлетворяване на клиентските потребности за застрахователна защита;
- Постоянното наблюдение и поддържане на премията по застраховките съобразно пазарните нива в целевата група клиенти на Дружеството;
- Запазване на директните клиенти;
- Добре развита собствена търговска мрежа;
- Предлагане на застрахователни продукти от всички класове бизнес и широк спектър от застрахователни покрития.

□ „ЗД ЕВРОИНС“ АД

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

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 кръстосани продажби.

Възползвайки се от предимствата, които притежава, „ЗД Евроинс“ АД, които е традиционно силен в сегментите на автомобилното застраховане, използвайки събраното ноу-хау и опит, предприе стъпки за диверсификация на продуктовото си портфолио и канали за дистрибуция, което от своя страна допринесе 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. Едни от тях са „ЗК Лев Инс“ АД, ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“, „ДЗИ - Общо застраховане“ ЕАД и „ЗАД Армеец“ АД.

□ „ЗД ЕИГ РЕ“ АД

Развивайки своята дейност, „ЗД ЕИГ Ре“ АД цели да бъде конкурентноспособно на застрахователния пазар, като заема водещо място в него с предвидим ръст, пазарен дял и печалба. За изпълнение на тези цели „ЗД ЕИГ Ре“ АД спазва основните параметри, заложен в стратегията, на които е подчинена организацията на дейността на дружеството - постигане на ръст в премийния приход и генериране на печалба за дружеството. За осъществяването на стратегическите цели между отделните структурни звена съществуват определени взаимовръзки за контрол на фирмените процеси и тяхното оптимизиране в съответствие с пазарните изисквания и фирмените цели. Пряко свързани със стратегическите цели на Дружеството са оперативните цели, на които е подчинена организацията на дейността по сключване на застрахователни договори – осигуряване на достатъчен премийен приход и подобряване качеството на застрахователния портфейл.

Освен всички предимства, които дава групата ЕИГ, „ЗД ЕИГ Ре“ АД се възползва от близостта и успешния бизнес модел на „ЗД Евроинс“ АД, като постепенно увеличава пазарния си дял.

□ „ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД

Основните конкуренти на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД по отношение на основния бизнес са компании с чуждестранно участие. Това дава предимството на Дружеството да взема бързи и гъвкави решения в контраст с по-тромавите процедури на компаниите с централи в други държави.

Разработените от дружеството процес и система за онлайн администриране на продажбите на застраховки към кредити дават на дружеството конкурентно предимство и го превръщат в предпочитан партньор за небанковите финансови институции, тъй като свеждат до минимум инвестирането в допълнителни доработки в системите им и ускоряват значително процеса по стартиране на продажбите.

През 2018 г., стартира процес на трансформиране на бизнес модела на компанията от традиционен Животозастраховател опериращ основно с агентска мрежа и директни продажби в дигитален и B2B застраховател.

През 2019 г. и 2020 г. Дружеството продължи да работи в тази насока и към края на 2020 г. 80% от премийния приход на „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД е от продажби направени през партньори на компанията опериращи във Финансовия сектор.

В сътрудничество със „ЗД Евроинс“ АД дружеството успешно продава застраховка “Кредитна протекция” към кредити с включен риска за безработица. През 2020 г. компанията стартира и 100% онлайн сключване на този вид застраховка в партньорство с един от лидерите на пазара за потребителски кредити отпускани от небанкови финансови институции.

В процес на актуализиране и привеждане в съответствие с изискванията на ЗМИП е и онлайн формата за завеждане на претенции на компанията, като с нейното разработване дружеството ще затвори процеса по напълно дигитално обслужване на клиентите си.

□ „ЕВРОИНС РУМЪНИЯ АСИГУРАРЕ-РЕАСИГУРАРЕ“ С.А.

Основни конкурентни предимства на компанията са високо ниво на фокус и лоялност към клиентите, актуални и достъпни застрахователни продукти, дигитализация с цел опростяване на процеса на сключване на договори, както и процеса на уреждане на застрахователни искове.

Също така дружеството се конкурира успешно и на база следните фактори:

- Широко национално присъствие в Румъния;
- Голям брой индивидуални клиенти;
- Млад, но опитен екип;
- Нов екип на топ мениджмънт.

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. работи непрекъснато в посока на подобряване на своите продукти, за да отговарят на актуалното търсене като се стремят да разработват и нови продукти, иновативни за местния пазар (напр. Motor Hull с принципите на „плащайте, докато шофирате“).

Въпреки че много от вътрешните процеси на компанията са цифровизирани или частично цифровизирани, компанията продължава процеса на автоматизиране и оптимизиране на вътрешните работни потоци. Някои от тези процеси са:

- внедряване на решение за събиране в реално време на документи от застрахователни посредници;
- внедряване на сайт за електронна търговия, чрез който ще се продават застрахователни продукти;
- диверсификация на портфолиото от застрахователни продукти, които не са моторни;
- подобряване на клиентския опит чрез предлагане на възможност за закупуване и плащане на застрахователни продукти онлайн;
- възможността за създаване на нови инструменти за подобрена комуникация и информация на клиентите;
- Дигитализация на всички застрахователни полици (въпреки че в момента над 95% от портфолиото на компанията се издава онлайн, има някои технически застрахователни продукти, които все още се издават в писмен формат);
- Миграция към облачни услуги за жизненоважните ИТ ресурси на компанията;
- Внедряване на решение за предотвратяване на загуба на данни;
- Разработване на приложението "Онлайн искания" и внедряване на нови функционалности за финализиране на прилагането на онлайн обработка на файлове за искове на щети.

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. като втори по пазарен дял на румънския пазар се конкурира с компаниите влизачи в топ 5 по обем брутни записани премии и техния дял в общия пазар, това са: CITY INSURANCE S.A., ALLIANZ – TIRIAC ASIGURARI S.A., OMNIASIG VIG и GRUPAMA ASIGURARI S.A.

▣ „ЕВРОИНС ОСИГУРЯВАНЕ“ АД, СЕВЕРНА МАКЕДОНИЯ

Основните конкурентни предимства са лоялен и експертен екип, добра позиция на марката, добро обслужване на клиентите и професионално сътрудничество с доставчиците (канални за дистрибуция).

Стратегията на компанията е в съответствие със стратегията на Групата за устойчив растеж и постоянни маржове на печалба.

През 2020 г. „Евроинс Осигуряване“ АД получи всички липсващи лицензи за линия бизнес, за да се подготви за разработване на нови продукти и предлагане на местния пазар. Разработени са и нови канали за разпространение на продуктите. В процес е дигитализацията - разработена е онлайн платформа за застраховка на пътуване, както и платформа за онлайн плащания за настоящи клиенти.

Основни конкуренти на компанията / в рамките на нейния сегмент са: в селскостопанския сегмент е Halk Insurance, в здравния сегмент - Halk Insurance, в моторния сегмент се конкурира с всички компании.

▣ ЧАД „ЗК ЕВРОИНС УКРАЙНА“ АД

Основни конкурентни предимства на компанията са:

- Професионално обслужване на пазара;
- Добра репутация и положителен имидж на надеждна, прозрачна и стабилна компания;
- Международна помощ;
- Квалифициран персонал;
- 28-годишен трудов опит на пазара.

Основните конкуренти в задължителните моторни застраховки, чийто дял в структурата на портфейла на компанията е близо 50%, са: TAS, ORANTA, UPSK, KNIAZHA VIENNA Insurance Group, USI, PZU Украйна и VUSO.

▣ ЧАД „ЕВРОПЕЙСКО ТУРИСТИЧЕСКО ЗАСТРАХОВАНЕ“

Приоритет за компанията е да поддържа нивото на сътрудничество с партньори-лидери (които осигуряват на компанията около 69% от продажбите), но в същото време трябва да се наблегне на

разширяване на сътрудничеството с други партньори и привличане на нови с цел намаляване на дела на всеки партньор, независимо от текущия му обем на продажбите. За да спечели лидерска позиция в областта на туристическите застраховки, компанията вижда потенциала в разработването на нови застрахователни продукти, професионалното развитие на служителите с цел привличане на останалите туристически субекти в качеството на партньори.

Сред плановете на компанията за дигитализация на процесите са:

По-нататъшно развитие на проекта daGama, включително разработване на модул за онлайн продажби за уебсайтове на партньори;

Интеграция на системата daGama и при други услуги на компанията - счетоводна система (например автоматично разпознаване и разпределение на плащанията и др;

Прилагане на политика за управление на непрекъснатостта на бизнеса;

Внедряване на CRM система и „интранет“ - вътрешен портал за внедряване на система за електронно управление на документи Sharepoint;

Във връзка с провеждането на няколко масови хакерски атаки срещу украински предприятия, ключовата задача на ИТ системата е да осигури непрекъснатост на работата на компанията и защита от външни смущения във фирмените системи.

▣ „ЗК ЕВРОИНС ГРУЗИЯ“ АД

В момента основното конкурентно предимство на компанията са нейните собствени служители, техните умения и знания в тази област. Това генерира силна репутация и положителен имидж на надеждна и стабилна компания. Необходимо е за по-нататъшното развитие да се внедрят технологични инструменти и усъвършенстван софтуер, които помагат в ежедневните процеси на управление, администриране и контрол.

Нови продукти като злополука, застраховка имущество и отговорност стартираха с цел промяна на диверсификацията на портфолиото. В момента дружеството работи с редица банки за внедряване на застрахователни продукти, които банките ще предлагат на клиенти.

Основни конкуренти на дружеството са: Ardi, Irao, Unison, New Vision, Hualing Insurance. От тези компании ARDI е един от водещите конкуренти.

▣ ЕВРОИНС КЛЕЙМС М.И.К.Е., ГЪРЦИЯ

Евроинс Клеймс М.И.К.Е. е първата компания за обработка на искове в Гърция, която използва най-иновативната дистанционна експертиза чрез смартфон, наречен YOUCIT®, което е австрийско приложение, управлявано от DAT Hellas. Евроинс Клеймс М.И.К.Е. е въвела специална категория искове, наречени Fast Track, те представляват искове без резервни части и се обработват за 48 часа, тъй като всички документи се събират чрез DAT Hellas. Това дава бърз и уникален процес на обработка на иска.

Евроинс Клеймс М.И.К.Е. има технически отдел от 6 опитни техници, които чрез DAT Hellas могат лесно и бързо да изчисляват вземанията. DAT Hellas дава възможност във всички фази на изчисление да се проверява и сравнява стойността на оригинални или резервни части и търговската стойност на превозното средство.

Чрез сътрудничеството с Europe Assistance и иновативен портал Дружеството може да получи незабавно в реално време съобщение за иск и в същото време автоматично да изпрати информация до трета застрахователна компания.

Проникването на пазара за обработка на искове на автомобили под наем и лизинг в Гърция, съчетано с качество и организация, дава възможност на Дружеството да предоставя услуги на други държави с най-добри разходи и ефективност. Основната цел на дружеството е да съсредоточи дейността си към обработване на исковете за щети на други застрахователни компании, лизингови компании и на автопарковете на рент а кар компании.

▣ РУСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ ЕВРОИНС ООД

Лидер на пазара в Русия по отношение на записани премии с 23,1% дял е SOGAZ. Пазарни лидери също са Alfa Strakhovanie, Ingosstrakh и RESO-Garantia, Rosgosstarh, Sberbank Insurance, VSK.

В края на 2020 г. първите ТОП-10 компании представляват 71,3% от подписания пазар на премии срещу 68% през 2019 г.

Основни конкуренти на „Руска Застрахователна Компания Евроинс“ ООД в рамките на нейния сегмент са Zetta Insurance, ABSOLUT INSURANCE, PARI, Sovcombank Insurance.

Основни конкурентни предимства на компанията са:

- » Агенти и партньори;
- » Оперативна подкрепа на продажбите;
- » Удобен ИТ продукт за агенти;
- » Широка гама от услуги;
- » Надеждна презастрахователна защита;
- » Широка мрежа от представителства и бързо уреждане на загубите;
- » Онлайн покупка на основни видове застраховки;
- » Личен мениджър;
- » Финансова стабилност (повече от 20 компании напускат застрахователния пазар годишно).

Клиенти на „Руска Застрахователна компания Евроинс“ ООД са държавни организации, малък и среден бизнес и физически лица. Основните видове застраховки за юридически лица са доброволната медицинска застраховка, застраховката на товари, колективната застраховка за злополука, имуществените рискове и застраховката за отговорност. За физически лица - автомобилна застраховка, моторни, медицинска застраховка, туристическа застраховка, имуществена застраховка, застраховка за злополука. Нови линии застраховки, които дружеството разработи са: морска застраховка и селскостопанска застраховка.

„Руска Застрахователна компания Евроинс“ ООД активно увеличава клиентската си база за различни видове застраховки. Продуктовата линия се разширява в съответствие с нуждите на застрахователния пазар.

Дружеството провежда политика, насочена към изграждане на дългосрочни партньорства със своите клиенти. Компанията внедрява и подобрява следните услуги:

- » онлайн взаимодействие с клиента и агентите;
- » денонощна връзка с клиенти;
- » персонализация на услугата;
- » намаляване на времето за обслужване;
- » удължаване без посещение на офиса;
- » максимално задоволяване на нуждите на клиента.

Дружеството към настоящия момент работи и за:

- » автоматизация на бизнес процесите на продажби, обслужване на застрахователни продукти и уреждане на застрахователни събития;
- » подобряване на нивото на обслужване;
- » изграждане на динамичен модел за мониторинг на риска;
- » подобряване на съществуващите и въвеждане на нови информационни технологии.

АВТОМОБИЛИ

Според статистиката, публикувана от ААП (Асоциация на автомобилните производители), групата „Авто Юнион“ АД има пазарен дял от 11.8% от пазара на нови автомобили в България, на база на брой продадени автомобили за 2020 г.

Групата „Авто Юнион“ АД се конкурира с другите продавачи на автомобили с марка Нисан, Дачиа, Рено и Опел, както и с продавачи на други марки автомобили с разнообразни бизнес модели, подобно на групата „Авто Юнион“ АД, като „Тойота Балканс“ ЕООД (Тойота и Лексус), „Мото-Пфое“ ЕООД (Форд, Волво, Ягуар и Ленд Роувър) и „Порше БГ“ ЕООД (Фолксваген и Ауди). Групата се конкурира и с оторизирани и неоторизирани автосервизи за сервизните си услуги.

Въпреки че автомобилният пазар като цяло няма правни или административни бариери за навлизане на пазара, за провеждане на конкурентни и печеливши операции са необходими значителни инвестиции в инфраструктура, както и оборотен капитал. Рентабилността в автомобилния бизнес често се постига само след продажбата на голям брой автомобили. Постигането на необходимите нива на продажби на свой ред е предизвикателство, особено за малките регионални компании и то в пазарната среда на свиване на продажбите и селективни купувачи. В резултат на това автомобилният пазар ще продължи да бъде доминиран от водещи интегрирани компании предлагащи няколко марки автомобили, които имат собствена установена търговска мрежа.

Като цяло, конкурентоспособността на пазара се обуславя от ценообразуването и предлагането на отстъпки.

С цел подобряване на конкурентната си позиция „Авто Юнион“ АД се фокусира върху:

- » увеличаване на продажбите на автомобили и предлаганите последващи услуги, а именно ремонт и сервизно обслужване;
- » разширяване на портфолиото от предлагани марки и модели автомобили;
- » непрекъснат мониторинг на пазарните тенденции, продажбите и изискванията на клиентите за различни услуги, с цел подобряване качеството и обхвата на предлаганите дейности и удовлетвореността на клиентите.

Ключови фактори за растеж групата „Авто Юнион“ АД, влияещи на конкурентоспособността:

Диверсифициран продуктов портфейл – с широка гама от предлагани марки (9 автомобилни, 4 на скутери и мотопеди) „Авто Юнион“ АД покрива всички сегменти на автомобилния пазар в България, като предлага адекватни решения, както на корпоративните, така и на индивидуалните си клиенти; диверсификацията при марките също така предпазва Групата от уязвимост при форсмажорни обстоятелства, които биха засегнали определени марки (например: 'глобалната криза' при Тойота през 2009/2010 г.; обявената в световен мащаб пандемия от нов коронавирус - COVID 19);

„Авто Юнион“ АД запазва, като основно конкурентно предимство, принадлежността на отделните търговци (по марки) към едно холдингово дружество, което дава възможност за по-ефективно осъществяване на дейността, чрез единно управление, обединяване на технически сервиз, общо договаряни доставки, обмен на кадри и управленски опит;

Всяка компания в Групата е сертифицирана по международните стандарти за управление на качеството ISO 9001:2008, а отделно от това и отговаря за покриването на изисквания от производители/дилъри на отделните марки за състояние на оборудване, квалификация на персонал и начин на работа. Редовно се провеждат обучения на механици и търговци на автомобили;

Кръстосани продажби – силните връзки със „ЗД Евроинс“ АД и „Евролийз Ауто“ ЕАД позволяват на „Авто Юнион“ АД да предложи множество конкурентни решения и продукти на своите клиенти, чрез предлагане на пакети, които значително улесняват покупката на нов автомобил;

Оптимизирани групови разходи – обединени бюджети за целите на оптимизиране разходите за маркетинг, проучвания, групови покупки на рекламно място и др.

ЛИЗИНГ

„Евролийз Груп“ АД, в качеството си на компания обединяваща лизинговите дейности на „Еврохолд България“ АД се намира в благоприятно положение за засилване на пазарните си позиции и увеличаване на пазарния дял в отделните бизнес направления, в които оперират дъщерните на Емитента компании.

Мисията на Емитента е да предложи на своите клиенти бърза и комплексна услуга – опростена процедура за кандидатстване и одобрение за един ден, изгоден застрахователен пакет и персонален подход към всеки клиент.

Дъщерните на „Евролийз Груп“ АД компании се възползват в рамките на Групата от възможността за предоставяне на пълен набор от:

- » финансов лизинг;
- » рент а кар услуги, оперативен лизинг и коли под наем;
- » продажба на употребявани автомобили.

на физически и юридически лица и корпоративни клиенти като по този начин, Емитентът успява да обхване целия спектър от потенциални клиенти и да създаде конкурентни предимства.

Стратегическата цел на „Евролийз Груп“ АД е да се превърне в един от водещите лизингодатели във всяка страна, в която осъществява дейност, като за тази цел се стреми да изгради силна и устойчива марка, основаваща се на предоставянето на висококачествени и широкообхватни услуги, да повиши репутацията си като иновативен и гъвкав партньор и да предложи нови, специфични продукти и услуги в сътрудничество със застрахователните и автомобилните компании на Групата Еврохолд. Този модел дава възможност да се генерират гъвкави продукти с по-добър краен ефект в комплексната цена спрямо конкурентните компании предлагащи по-ниски лихвени проценти.

Основни фактори, които оказват влияние върху пазара в който оперират дружествата от групата Евролийз са:

- броят на продадените нови и употребявани превозни средства на съответния местен или външен пазар;
- свободните финансовите ресурси на клиентите;
- икономическата активност на пазара.

Всички тези фактори са икономически фактори върху които дружествата не могат да влияят, те зависят от моментното състояние на икономиката и са еднакви за всички конкуренти.

Друга група фактори са тези върху които компаниите могат да въздействат и зависят от тяхната способност и възможности. По-значимите основни фактори оказващи влияние върху конкурентоспособността на лизинговата група са следните:

- достъп до външно финансиране;
- цената на финансиране на дружествата от Групата;
- подкрепата на голяма икономическа група (групата Еврохолд);
- достъп до корпоративни клиенти;
- гъвкавост при определяне на комплексна цена при обществени поръчки, търгове и оферти за корпоративни клиенти;
- достъп до автомобили втора употреба с доказан произход и сервизирани в оторизирани сервизи;
- способността на дружествата на Емитента да се възползват от възможностите за кръстосани продукти с другите бизнес направления от групата Еврохолд към която принадлежат и да привличат клиенти чрез уникални и гъвкави продукти;
- способността на мениджмънта на компаниите да дигитализира процесите създавайки удобства, леснота и бързина при управление на предлаганите услуги.

Конкурентоспособността и основните конкурентите на „Евролийз Груп“ АД могат да се разгледат в следните секторни сегменти:

Финансов лизинг

В сегмент финансов лизинг конкуренти в страната са други лизингови компании в региона, особено тези, специализирани в лизинга на нови леки и лекотоварни автомобили. Основните конкуренти на дружествата от групата Евролийз са предимно компании част от големи финансови групи, които имат директен достъп до ниски лихвени нива при финансиране, като „Интерлийз“ ЕАД, „Райфайзен Лизинг България“ ЕООД, „Уникредит Лизинг“ ЕАД и „ОТП Лизинг“ ЕООД, и в по-малка степен вносители на автомобили, които предлагат собствен лизинг.

От друга страна банковите дъщерни компании, предлагащи лизингови услуги понякога са обект на по-стриктни регулаторни изисквания, което създава затруднения при взимане на гъвкави решения.

През годините „Евролийз Ауто“ ЕАД се утвърди като водеща небанкова лизингова компания на българския пазар. Опитът, изградените връзки с доставчици и разширяващата се клиентска база позволяват на компанията да отчита стабилно позициониране на лизинговия пазар, подкрепена от възможността за предлагане на съвместни продукти и още по-атрактивни лизингови условия на своите клиенти.

През 2017 г. бе създадена и компанията „Амиго Лизинг“ ЕАД, която предлага финансов лизинг на физически лица в сегмента на употребяваните автомобили със средна възраст от 5г. – 15г. Единствен конкурент на дружеството в този сегмент е „Мого България“ ООД. „Амиго Лизинг“ ЕАД разполага с конкурентно финансиране и прилага опита и наложените добри практики от „Евролийз Ауто“ ЕАД.

Лизинговите операции на „Евролийз Груп“ АД се фокусират върху разработването на продукти, предлагащи гъвкави планове за погасяване и лихвени проценти, които са съобразени с рисковия профил на клиента.

Лизинговият пазар в Северна Македония е сравнително малък и слабо развит. Понастоящем банките все още предлагат кредити за покупката на автомобил, което ограничава възможността за бизнес за лизинговите компании. Въпреки това обаче, общата тенденция е банките да спрат да предлагат такива продукти, превръщайки лизинговите компании в основните играчи при финансирането на покупки на автомобили. Банковият сектор в страната като цяло е слабо развит и

предлага място за значителен ръст в следващите години. Очаква се лизинговия пазар да се развие паралелно с банковия сектор, което предлага отлични възможности за растеж.

▣ Краткосрочен наем („рент а кар“ услуги) и дългосрочен наем (оперативен лизинг) на автомобили

„Евролийз Груп“ АД предоставя услуги за отдаване под наем на автомобили и автопаркове чрез дружествата „Евролийз - Рент А Кар“ ЕООД и „София Моторс“ ЕООД.

„Евролийз - Рент А Кар“ ЕООД е официален представител за България на световноизвестните и ползващи се с доверието на потребителите американски марки – Avis и Budget, собственост на американската публична компания Avis Budget Group Inc., която разполага с повече от 11 000 търговски локации в приблизително 180 страни по целия свят.

Марките Avis и Budget са добре известни и на българските потребители поради факта, че присъстват на пазара на „рент-а-кар“ услуги в страната от дълги години - Avis от 1991 г., а Budget - от 1995 г. С оглед на утвърдените високи фирмени стандарти на американската компания (която оперира на европейския пазар чрез звеното си, базирано във Великобритания), е установено едно условно сегментиране на предлаганите услуги, с цел постигане на по-висока и цялостна потребителска удовлетвореност. Поради това марката Avis се е наложила като символ на висок клас премиум автомобили, подходящи за ползване от бизнес клиенти. Докато марката Budget е ориентирана към по-широк кръг потребители, ползващи „рент-а-кар“ услуги главно при пътувания с цел туризъм.

Предвид факта, че двата бранда са представени и добре познати в държави от цял свят, американската компания - титуляр има утвърдени контакти и партньорства с редица големи авиокомпани, брокери и туроператори, от които взаимоотношения се ползват и отделните ползватели на лицензиите на местно ниво, сред които е и „Евролийз – Рент А Кар“ ЕООД. Дружеството притежава дългогодишен опит в предоставянето на услуги по наемане на автомобили – не само по отношение на „рент-а-кар“ направлението си (чрез марките Avis и Budget), но и по отношение предоставянето на услуги по оперативен лизинг, където си партнира с редица големи чуждестранни компании, осъществяващи дейност на българския пазар.

Важно конкурентно предимство за „Евролийз – Рент А Кар“ ЕООД е ползването от дълги години на търговски обекти находящи се на трите най-големи летища в страната – Летище София, Летище Варна и Летище Бургас.

През 2020 г. „Евролийз Груп“ АД стартира разширяване на портфолиото от предлагани услуги в рамките на „София Моторс“ ЕООД. С вдъхновение от налагащия се тренд за „car as a service“, дружеството предлага на своите клиенти наем с включено пълно обслужване на автомобила, личен асистент, който се грижи за него, както и управление на услугите чрез мобилно приложение. На развитието на дружеството ще се залага и в бъдеще, за да се отговори на желанието на съвременния потребител за максимално удобство без загуба на време за поддръжка, ремонт, технически прегледи и завеждане на щети, които действия трябва да се извършват в случай на притежание на автомобила.

Основни конкуренти в бизнеса с автомобили под наем са Hertz Rent a Car и Sixt Rent a Car.

▣ Продажба на употребявани автомобили

„Евролийз Груп“ АД продава употребявани автомобили чрез дружеството „Аутоплаза“ ЕАД. Това са предимно автомобили, които са били предмет на договори по финансов или оперативен лизинг, закупени от официални вносители и представители за страната и сервизирани в оторизирани сервиси.

В последните няколко години „Аутоплаза“ ЕАД успя да се утвърди като разпознаваем доставчик на употребявани автомобили с доказан произход и качество и всеобхватното обслужване.

В сегмента продажба на употребявани автомобили съществува голяма конкуренция поради наличието на множество автокъщи, но въпреки това може да се каже, че основни конкуренти на „Аутоплаза“ ЕАД са официалните представители на автомобили за България предлагащи продажба на употребявани автомобили.

За изграждането на висока конкурентоспособност „Аутоплаза“ ЕАД поставя в центъра удобството и сигурността на своите клиенти, на които предлага:

- **Сигурност:** Автомобили с гарантиран произход и пълна сервизна история, сертифицирани от DEKRA чрез 100 точков DEKRA check + удължена гаранция за всеки автомобил, собственост на „Аутоплаза“ ЕАД;
- **Удобство:** Всеки автомобил е регистриран, което спестява време и пари за клиентите, също така те получават - възможност за пробно шофиране на избрания автомобил, възможност

- автомобилът да бъде закаран до избран от клиента сервиз за пълен преглед, лесно финансиране и дигитално подписване на лизинговия договор, доставка на автомобила до удобна за клиента локация след подписване на лизинговия договор;
- **Автопарк с голям избор на лизингови автомобили:** „Аутоплаза“ ЕАД има достъп до широк кръг от употребяваните автомобили с гарантиран произход, обект на лизингови договори чрез свързаните дружества „Евролийз Ауто“ ЕАД и „Амиго Лизинг“ ЕАД, както такива обекта на оперативен лизинг или предлагани на краткосрочен наем чрез свързаните дружества „Евролийз Рент А Кар“ ЕООД и „София Моторс“ ЕООД;
 - **Автомобили с гарантиран произход:** Употребяваните автомобили, които предлага компанията, са закупени от официалните представителства на дадената марка, като повечето от тях са лизингови с фабрична или удължена гаранция и със сервизната история на всяка една кола. Това гарантира произхода на автомобилите и спокойствие на клиентите при техния избор.
 - **Замяна и обратно изкупуване на автомобил:** Компанията предлага оценка, обратно изкупуване и замаяната на стария автомобил;
 - **Част от голямата структура на „Еврохолд България“ АД:** Тясното сътрудничество с автомобилните компании от групата Еврохолд е плюс, защото голяма част от тях са официални вносители и дилъри на повечето автомобилни марки. Това гарантира бързина, удобство и сигурност за клиентите;
 - **Помощ при подготовка на документи:** Безплатното изготвяне на всички документи, нужни за прехвърлянето на собствеността върху избрания от клиента автомобил.

Ключови фактори за растеж влияещи на конкурентоспособността на лизинговата групата се основава на следните фактори:

- Предлагане на всеобхватни услуги;
- Договаряне на стабилен финансов ресурс на конкурентна цена;
- Гъвкавост при продуктите, които да удовлетворяват нуждите и очакванията на клиентите;
- Бързо и висококачествено обслужване;
- Увеличаване на нивата на нов бизнес при поемането на разумни нива на риск;
- Пълна дигитализация на процесите;
- Позициониране и популяризиране на новите продукти и услуги разработени от компаниите: „SIMPL“, „Ready to go“, „DriveSimpl“, „DriveSimpl App“, „Simpl Ready 2 Go“ и „Обратен лизинг“;
- Достигане до по – голям брой потребители посредством реклама в социалните канали;
- Текущ анализ на потребителските нагласи и адаптиране на продуктите спрямо тях;
- Договарянето на нови дългосрочни партньорства с чуждестранни и местни компании;
- Висока удовлетвореност от страна на клиентите от предлаганите услуги;
- Конкурентни и достъпни оферти, промоции и пакети, свързани с предлаганите от компанията услуги;
- Квалификация и обучение на всички служители и запазване на кадрите в дружествата.

Инвестиционно посредничество и асет мениджмънт

„Евро-финанс“ АД среща значителна конкуренция от местни и международни конкуренти. Дружеството се конкурира на базата на различни фактори включително предлагани продукти и услуги, задълбоченост на връзките с клиента, иновации, репутация и цена. „Евро-финанс“ АД се конкурира основно в дейността управление на активи с търговски банки, частни банкови фирми, фирми за инвестиционно посредничество и брокерски къщи. В допълнение всяка тенденция насочена към консолидация на глобалната индустрия за финансови услуги може да създаде по-силни конкуренти с по-развити гами от предлагани продукти и услуги, по-голям достъп до капитал и по-голяма ефикасност и сила при образуването на цените. Основни конкуренти на дружеството в инвестиционното посредничество са ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД, ИП „Карол“ АД, ИП „Капман“ АД, ИП „БенчМарк Финанс“ АД, ИП „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД и други.

Към датата на този Проспект съществуват 59 активни инвестиционни посредника на българския пазар, включително 16 банки, 41 небанкови финансови институции, и 2 клона на инвестиционни посредници от държави членки на ЕС (по данни на КФН). Според статистиката, публикувана от „Българска Фондова Борса“ АД, „Евро-финанс“ АД е на второ място по оборот от всички инвестиционните посредници в страната.

Както през 2020, така и през 2021 г. дейността на „Евро-финанс“ АД е насочена към търсене на оптималния баланс между премерения риск и ликвидността на инвестициите.

„Евро-финанс“ АД като инвестиционен посредник оперира на капиталовия пазар в България. Компанията предлага директен достъп до Българска Фондова Борса чрез платформата си EFOCS, както и до фондовата борса във Франкфурт – Deutsche Börse Xetra.

Дружеството предлага широка гама от инвестиционни продукти – търговия с акции, инструменти с фиксирана доходност, деривати, FOREX сделки, договори за разлики (CFDs), репо-сделки и др. Евро-финанс АД поддържа дългогодишни отношения с редица международни финансови институции. „Евро-финанс“ АД е първият български лицензиран инвестиционен посредник, пълноправен член на фондовата борса във Франкфурт.

Като инвестиционен посредник „Евро-финанс“ АД предлага на клиентите си дейности като брокерски услуги, управление на активи, инвестиционно банкиране, консултиране относно сливания и придобивания, и други инвестиционни услуги за корпоративни и институционални клиенти. Също така предлага управление на индивидуални портфейли, предимно на индивидуални и институционални инвеститори със седалище в България. Тези портфейли са базирани на рисковите характеристики на клиента и структурата на активите, които активно се управляват от дружеството в съответствие със специфичните нужди на клиента, като тези активи обикновено включват инвестиции в акции, облигации, алтернативни инвестиции и парични средства.

След като през 2020 г. подписа договор с „Евротръст Технолъджис“ АД – компания, предоставяща квалифицирани удостоверителни услуги, „Евро-Финанс“ АД интегрира в корпоративния сайт на дружеството цялостно решение за дистанционна идентификация и подписване на електронни документи, с което ефективно оптимизира процеса на сключване на договори с нови клиенти по дистанционен способ. Ръководството на компанията вижда както краткосрочната полза от това решение в условията на социално дистанциране, така и дългосрочната – цялостна оптимизация на вътрешнофирмените процеси.

Продължава работата по обновяването и модернизирването на корпоративния уебсайт на компанията, като усилията ще бъдат насочени към добавяне на нови секции и функционалности. Специално внимание ще бъде обърнато на разширяването на присъствието на „Евро-Финанс“ АД в интернет пространството и достигането до по-широк кръг потенциални клиенти, чрез промотиране на продуктите и услугите на инвестиционния посредник, включително но не само посредством използването на услугите на инфлуенсъри и рекламни специалисти.

През 2020г. „Евро-Финанс“ АД разшири набора от услуги, които предлага на своите индивидуални и институционални клиенти, влизайки в стратегическо партньорство с водещата в Европа компания за управление на активи – Amundi Asset Management. Чрез „Евро-Финанс“ АД инвеститорите могат да записват дялове и спестовни планове от широка гама фондове, управлявани от Amundi Asset Management. С цел достигане до максимално широк кръг от потенциални клиенти и с оглед максимизиране на продажбите, ръководството на дружеството обмисля през 2021 г. да подпише договори с т.нар. обвързани агенти, които да започнат „пилотно“ да предлагат фондовете на Amundi, а в последствие и останалите услуги, предоставяни от „Евро-Финанс“ АД.

Следвайки мотото „Да направим капиталовите пазари по-достъпни“, „Евро-Финанс“ АД продължава с работата по проекта за разработване на мобилно приложение на платформата за електронна търговия EFOCS. Очаква се в рамките на 2021 г. приложението да бъде предложено във вариант за Android, а в началото на 2022 г. – и за iOS. Управленският екип на „Евро-Финанс“ АД вярва, че комбинацията от конкурентни условия за търговия на Българска фондова борса (БФБ), FWB Xetra и лесно за употреба приложение за търговия през мобилно устройство ще спомогнат за значително увеличаване на дела на посредника в обслужването на индивидуални клиенти в областта на финансовите услуги на местния пазар.

Управленският екип на „Евро-Финанс“ АД планира да насочи усилия и към привличане на нови институционални клиенти и партньори посредством срещи с големи инвеститори и осъществяване на контакти с потенциални емитенти, заинтересовани от възможностите за финансиране на своя бизнес чрез листване на пазара BEAM, организиран от БФБ.

Ключови фактори за растеж влияещи на тенденциите за развитие и конкурентоспособността:

- » Пълен лиценз за предлагане на пълната гама финансови продукти, които съществуват на европейските финансови пазари;
- » Над 25 години опит на финансовите пазари;

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

- » Висококвалифициран мениджмънт и оперативен персонал – брокери и инвестиционни консултанти, лицензирани от КФН, „Българска Фондова Борса“ АД и Франкфуртската фондова борса (FSE);
- » Достъп до всички важни международни пазари за ценни книжа;
- » Единствената българска финансова институция член на FSE;
- » Използване на съвременни софтуерни системи;
- » Висока капитализация, като гаранция в периоди на икономически спадове.

VI. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

VI.1 ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА.

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

Към датата на Проспекта Дружеството има пряко участие в 5 дъщерни дружества и непряко участие в 34 компании. „Еврохолд България“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в четири направления – „Застраховане“, „Автомобили“, „Лизинг“ (представено от Емитента) и „Финанси“. В структурата на „Еврохолд България“ АД е обособено и направление – „Енергетика“, което към 31.03.2021 г. - датата на последния изготвен и публикуван междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет на Емитента не осъществява дейност. Вследствие на успешно приключилото на 27.07.2021 г. придобиване на активите на ЧЕЗ Груп в България, от тази дата енергийното направление ще започне да осъществява дейността като първи отчетен период за който резултатите на енергийната група ще бъдат консолидирани в „Еврохолд България“ АД е трето тримесечие на 2021 г.

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

Мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД притежаващ към датата на Регистрационния документ 60.08% от капитала е „Старком Холдинг“ АД, дружество регистрирано в Република България с ЕИК 121610851, със седалище и адрес на управление - област София, община Етрополе, гр. Етрополе 2170, ул. "Руски" № 191. „Старком Холдинг“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

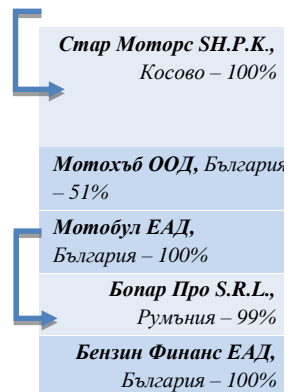
Информация за икономическата група на „Еврохолд България“ АД към 31.12.2020 г. – датата на последния изготвен и публикуван одитиран годишен консолидиран финансов отчет:

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА НА СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД, КАКТО И ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ КЪМ 31.12.2020 г.

СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД (България)					
<i>Куинтър Кепитъл Лимитед,</i> <i>Хонг Конг - 100%</i>		<i>Първа Инвестиционна Банка,</i> <i>Русия - 92.09%</i>			
<i>Хенсън Асет Мениджмънт,</i> <i>Великобритания - 87.80%</i>		<i>Старком Финанс ЕАД,</i> <i>България - 100%</i>			
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД, (България) - 50.07%					
Бизнес сектори	ЗАСТРАХОВАНЕ	ЛИЗИНГ	ЕНЕРГЕТИКА *	ФИНАНСИ	АВТОМОБИЛИ
Дъщерни компании	<i>Евроинс Иншурънс Груп АД, България - 95.95%</i>	<i>Евролийз Груп АД, България - 90.01%</i>	<i>Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани П Б.В., Нидерландия – 100%</i>	<i>Евро-Финанс АД, България - 99.99%;</i> <i>ЗД Евроинс АД – 0,01%</i>	<i>Авто Юнион АД, България - 99.99%</i>
Оперативни компании	<i>ЗД Евроинс АД, България – 98.63%</i>	<i>Евролийз Ауто ЕАД, България – 100%</i>	<i>Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия –100%</i>		<i>Ауто Италия ЕАД, България – 100%</i>
	<i>Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А., Румъния – 98.51%</i>	<i>Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония – 100%</i>			<i>Н Ауто София ЕАД, България – 100%</i>
	<i>Евроинс Осигуряване АД, Северна Македония - 93.36%</i>	<i>Евролийз Рен а кар ЕООД, България – 100%</i>			<i>Еспас Ауто ООД, България – 51%</i>
	<i>ЗД ЕИГ РЕ ЕАД, България – 100%</i>	<i>Амиго Лизинг ЕАД, България – 100%</i>			<i>ЕА Пропъртис ООД, България – 51%</i>
	<i>ЗД Евроинс Живот ЕАД, България – 100%</i>	<i>Аутоплаза ЕАД, България – 100%</i>			<i>ЕА Пропъртис ООД, България – 51%</i> <i>Авто Юнион Сервиз ЕООД, България –100%</i>
	<i>ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна – 99,99%</i>	<i>София Моторс ЕООД, България – 100%</i>			<i>Дару Кар ЕАД, България – 100%</i>
	<i>ЧАД ЗК Евроинс, Украйна: – 92.62% пряко; – 5.74% непряко (чрез ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна)</i>	<i>Евролийз Ауто С.А., Румъния: – 77.98% пряко; – 20.45% непряко (чрез Евроинс Румъния)</i>			<i>Булвария Варна ЕООД, България – 100%</i>
	<i>Евроинс Клеймс И.К.Е., Гърция – 100%</i>				<i>Булвария София ЕАД, България – 100%</i>
	<i>ЗК Евроинс Грузия АД, Грузия – 50.04%</i>				<i>Стар Моторс ЕООД, България – 100%</i>
	<i>ЧАД ЗК Евроинс, Беларус – 93.12%</i>				<i>Стар Моторс ДООЕЛ, Северна Македония-100%</i>

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Руска Застрахователна
компания Евроинс ООД,
Русия – 48.61% (асоциирано
участие)



***дружествата от сегмент Енергетика към датата на Регистрационния документ нямат дейност**

Източник: „Еврохолд България“ АД

Настъпили промени в организационна структура на икономическите групи на Старком и Еврохолд след датата на изготвяне на последния публикуван одитиран годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г. до датата на настоящия Регистрационен документ:

За периода от 31.12.2020 г. до датата на Регистрационния документ, са настъпили следните промени в Организационната структурата на икономическите групи на Старком и Еврохолд показана по-горе, както следва:

- » Към датата на Проспекта „Старком Холдинг“ АД - мажоритарният акционер в капитала на „Еврохолд България“ АД е увеличил участието си в капитала на дъщерното си дружество до 60,08%;
- » „Еврохолд България“ АД е извършило придобиване на още 5 593 533 броя акции от капитала на дъщерното си дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. В резултат, на придобиването, участието в капитала на дъщерния застрахователен подхолдинг е увеличен до 96,98%, с което общо притежаваните от „Еврохолд България“ АД акции възлизат на 527 049 995 броя акции.
- » Считано от 11.02.2021 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е едноличен собственик на капитала на ЧАД „Застрахователна компания Евроинс“ (Беларус), след осъществена процедура по намаляване на капитала на Дружеството във връзка с взето през месец януари 2021 г. решение на Общото събрание на Дружеството за обезсилване на акциите, притежавани от Дружеството (обратно изкупени акции в размер на 1 448 броя) и съответно намаляване на капитала.
- » „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е увеличило участието си в дъщерното си дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. до 98,54 %, посредством увеличение на капитала на дружеството. През 2020 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е инвестирало в две увеличения на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. като е записал и заплатил всички новоемитирани от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. акции в общ размер 12 664 261 с емисионна стойност за една акция 10 румънски леи и номинална стойност за една акция 1 румънска лея и обща стойност на увеличенията 126 642 614 румънски леи. Първото увеличение на капитала е вписано по партидата на дружеството в Търговския регистър на Румъния на 26.03.2021 г., а второто на 17.05.2021 г. След вписването в Търговския Регистър на Република Румъния, размерът на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. е в размер от 545 487 674 румънски леи, разпределен в 545 487 674 поименни акции с номинална стойност от по 1 /една/ лея, от които 537 519 450 броя акции, съответстващи на около 98,54 % от капитала са притежавани от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е одобрил двете увеличения на капитала съответно с Решение № 342/11.03.2021г. и Решение № 560/27.04.2021 г.
- » През месец юли 2021 г. е настъпила промяна в структурата на енергийната група, както следва: „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. е собственик на „Ийстърн Юрпиън

Електрик Къмпани III“ Б.В., от своя страна „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани III“ Б.В. е собственик на „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В.

» На 27.07.2021 г. „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. придоби Активите на Чез в България, а именно: „ЧЕЗ Разпределение България“ АД - 67%; „ЧЕЗ Електро България“ АД - 67%; „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД - 100%; „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД (дъщерна компания на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД), „Фри енерджи проджект Орешец“ ЕАД, „Бара груп“ ЕООД, както и „ЧЕЗ България“ ЕАД.

Не са настъпили други промени в структурата на икономическата група на Емитента – Еврохолд.

Известни към датата на Проспекта предстоящи промени в структурата на икономическата група Еврохолд

В края на месец юни 2021 г. автомобилният подхолдинг на „Еврохолд България“ АД - „Авто Юнион“ АД, подписа предварителен договор за продажбата на дъщерното си дружество „Н Ауто София“ ЕАД. „Н Ауто София“ ЕАД е основен дилър в България на марката Nissan и контролира 51% от капитала на „Еспас Ауто“ ООД, най-големият дистрибутор в България на автомобилите с марка Renault и Dacia. Компанията е и собственик на 51% от ЕА Пропъртис ООД, която притежава терена и шоурума на Nissan, Renault и Dacia в София. Към датата на Проспекта сделката е получила одобрение от Комисията за защита на конкуренцията на 15.07.2021 г. Очаква се в най-кратки срокове сделката да бъде финализирана и дружеството „Н Ауто София“ ЕАД, заедно с неговите дъщерни дружества Еспас Ауто ООД и ЕА Пропъртис ООД да излезат от структурата на автомобилната група на „Еврохолд България“ АД.

Договорената продажба на автомобилната компания „Н Ауто София“ ЕАД е следствие на одобрена стратегията за развитие на групата Еврохолд. Предвид навлизането в нов секторен пазар, а именно енергийния, и необходимостта от значителен ресурс – както кадрови за неговата интеграция, така и финансов с цел изпълнение на инвестиционната програма на придобиваните компании, автомобилното и лизинговото направление от групата не представляват целеви приоритет в стратегията за развитие на групата Еврохолд. Друг съществен момент за така начертаната стратегия цели недопускането на значителен ръст на задлъжнялостта на групово ниво, предвид, че придобиването на енергийните компании се финансира частично със заеман ресурс и предвид факта, че за компаниите от автомобилното и лизинговото направление при осъществяване на основната им дейност е присъщо усвояването на солиден по размер привлечен ресурс. Това обстоятелство предполага, че при наличие на добро инвеститорско предложение в близко бъдеще е възможно реализиране и на други сделки по продажба на бизнес единица/и част от тези направления. При всички случаи при договарянето на подобни сделки „Еврохолд България“ АД ще акцентира върху запазването на добри търговски отношения с придобиващите инвеститори и запазване на възможността за осъществяване на синергии с останалите дъщерни на Холдинга структури.

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

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА НА СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД

Старком Холдинг АД	Държава / Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции / дялове	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към 31.12.2020 г. и към датата на Регистрационния документ*
Дружество-майка					
Старком Холдинг АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества	669 000	100 лв.	Асен Христов - 51%
					Кирил Бошов - 34%
					Велислав Христов - 15%
Дъщерни компании:					
Еврохолд България АД	България	Холдингово дружество - придобиване,	260 500 000	1 лв.	Старком Холдинг АД

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

		управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества			- 50.07% (към 31.12.2020г.); - 60.08% (към момента)
Първа Инвестиционна Банка	Русия	Банкова дейност, на територията на Руската Федерация.	19 750 000	10 рубли	Старком Холдинг АД - 92.09%
Куинтър Кепитъл Лимитед	Хонг Конг	Управление на активи (Asset management)	7 900 000	1 HKD	Старком Холдинг АД - 100%
Хансон Асет Мениджмънт	Великобритания	Управление на активи (Asset management)	15 082	1 GBP	Старком Холдинг АД - 87.80% (към 31.12.2020г.); - 88.98% (към момента)
Старком Финанс ЕАД	България	Финансов лизинг, гаранционни сделки, придобивания на вземания по кредити и друга форма на финансиране	1 050 000	1 лв.	Старком Холдинг АД - 100%

Източник: „Еврохолд България“ АД

*В групата на Старком няма лице, което да притежава различни права на глас от притежаваното от лицето акционерно участие.

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

Информацията е представена по бизнес сектори, както следва:

Сектор	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал: към 31.12.2020 г.; и към датата на този документ*
Дъщерни компании:					
Евроинс Иншурънс Груп АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества	521 456 462 (към 31.12.2020)	1 лв.	Еврохолд България АД - 95.95% (към 31.12.2020г.);
			525 371 935 (към момента)		Еврохолд България АД - 96,98% (към момента)
Оперативни компании:					
ЗД Евроинс АД	България	Застраховане	40 970 000	1 лв.	Евроинс Иншурънс Груп АД - 98.63%
Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А.	Румъния	Застраховане	532 823 413 (към 31.12.2020)	1 RON	Евроинс Иншурънс Груп АД - 98.51% (към 31.12.2020)
			545 487 674 (към момента)		Евроинс Иншурънс Груп АД - 98.54% (към момента)
Евроинс Осигуряване АД	Северна Македония	Застраховане	7 600	511,29 EUR	Евроинс Иншурънс Груп АД - 93.36%
ЗД ЕИГ Ре ЕАД	България	Застраховане	19 112 000	1 лв.	Евроинс Иншурънс Груп АД - 100%
ЗД Евроинс Живот ЕАД	България	Животозастраховане	1 137 507	10 лв.	Евроинс Иншурънс Груп АД - 100%
ЧАД Европейско Туристическо Застраховане	Украйна	Застраховки при пътуване	9 473 000	1 UAN	Евроинс Иншурънс Груп АД - 99.99%;
ЧАД ЗК Евроинс Украйна	Украйна	Застраховане	7 268 356 799	0,01 UAN	Евроинс Иншурънс Груп АД - 92.62%; ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна - 5.74%

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

Евроинс Клеймс М.И.К.Е.	Гърция	услуги по администриране на процеса на ликвидация на заведените застрахователни претенции по полици на Евроинс Клон Гърция	5 000	1 EUR	Евроинс Иншурънс Груп АД – 100%
ЗК Евроинс Грузия АД,	Грузия	Застраховане	3 238 284	1 GEL	Евроинс Иншурънс Груп АД – 50.04%
ЧАД ЗК Евроинс, (предишно име ЧАД ЗК ЕРГО)	Беларус	Застраховане	21 038 (към 31.12.2020)	443.95 BYN	Евроинс Иншурънс Груп АД 93.12% (към 31.12.2020)
			19 590 (към момента)		Евроинс Иншурънс Груп АД - 100% (към този момент)
Руска Застрахователна компания Евроинс ООО	Русия	Застраховане	502 000 000 дяла	1 RUB	Евроинс Иншурънс Груп АД - 48.61% (асоциирано участие)

Източник: „Еврохолд България“ АД

**В групата на Еврохолд – сектор застраховане няма лице, което да притежава различни права на глас от притежаваното от лицето акционерно участие.*

Сектор Автомобили	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции / дялове	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към 31.12.2020 г. и към датата на Регистрационния документ*
Дъщерни компании:					
Авто Юнион АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, и продажба на участия в дружества	80 008	500 лв.	Еврохолд България АД – 99.99%
Оперативни компании:					
Ауто Италия ЕАД	България	Внос, продажба и сервиз на автомобили	815 703	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Н Ауто София ЕАД	България	Внос, продажба и сервиз на автомобили	4 418 528	1 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Еспас Ауто ООД	България	Продажба и сервиз на автомобили	173 500	10 лв.	Н Ауто София ЕАД – Еспас Ауто ООД 51.00%
Авто Юнион Сервиз ЕООД	България	Продажба, ремонт и поддръжка на автомобили	50	100 лв.	Н Ауто София ЕАД– 51%
ЕА Пропъртис ООД	България	Покупко-продажба на недвижими имоти, развитие, благоустрояване и строителна дейност	50 000	1 лв.	Авто Юнион АД – 51.00%
Дару Кар АД	България	Търговия с автомобили, компоненти, резервни части, сервизна дейност	12 686	500 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Булвария Варна ЕООД	България	Продажба и сервиз на автомобили	150 770	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Булвария София ЕАД	България	Продажба и сервиз на автомобили	50 000	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Стар Моторс ЕООД	България	Внос, продажба и сервиз на автомобили	30 000	50 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Стар Моторс ДООЕЛ	Северна Македония	Внос, продажба и сервиз на автомобили	550 000	1 евро	Стар Моторс ЕООД – 100%
Стар Моторс Ш.П.К.	Косово	Внос, продажба и сервиз на автомобили	40 000	1 евро	Стар Моторс ДООЕЛ – 100%
Мотохъб ООД	България	Внос, покупко-продажба и сервиз на скутери, мотоциклети и мотопеди.	200	1 лв.	Авто Юнион АД – 51.00%
Мотобул ЕАД	България	Внос, продажба на	100 000	20 лв.	Авто Юнион АД – 100%

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

		моторни масла, търговия с резервни части и автомобилни гуми			
Бопар Про S.R.L.	Румъния	Търговия с резервни части и аксесоари /към момента не развива дейност/	100	10 румънски лей	Мотобул ЕАД – 99.00%
Бензин Финанс ЕАД	България	Картов оператор на горива	105 000	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%

Източник: „Еврохолд България“ АД

**В групата на Еврохолд – сектор автомобили няма лице, което да притежава различни права на глас от притежаваното от лицето акционерно участие.*

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

Източник: „Еврохолд България“ АД

**В групата на Еврохолд – сектор лизинг няма лице, което да притежава различни права на глас от притежаваното от лицето акционерно участие.*

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

Източник: „Еврохолд България“ АД

**В групата на Еврохолд – сектор инвестиционна дейност няма лице, което да притежава различни права на глас от притежаваното от лицето акционерно участие.*

Сектор Енергетика	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции	Номинална стойност	% на участие в основния капитал към
-------------------	-----------------------	-----------------	------------	--------------------	-------------------------------------

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

				на 1 акция	31.12.2020 г. и към датата на Регистрационния документ*
Дъщерни компании:					
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В.	Нидерландия	Холдингово дружество - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	2 000	1 евро	Еврохолд България АД – 100%
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III Б.В.	Нидерландия	Холдингово дружество - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	1 000	1 евро	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В. – 100%
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.	Нидерландия	Холдингово дружество - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	1 000	1 евро	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III Б.В. – 100%
Оперативни компании: Придобити на 27.07.2021г. компании:					
ЧЕЗ Разпределение България АД	България	експлоатация на електроразделителната мрежа, която служи за пренос и разпределение на електрическа енергия с цел доставка на потребителите	1 928 000	1 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.
ЧЕЗ Електро България АД	България	Обществено снабдяване с електрическа енергия съгласно Закона за енергетиката	5 000	10 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.
ЧЕЗ Трейд България ЕАД	България	Търговия с електрическа енергия, топлоенергия, газообразни горива и всякакъв вид други енергоносители; Проучване, консултиране, проектиране, финансиране и изграждане на енергийни обекти, доставка на енергоефективни услуги	500 000	1 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.
ЧЕЗ ИКТ България ЕАД (пълно наименование - "ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България" ЕАД)	България	Търговия с интегрирани системи в областта на информационните и комуникационните технологии, предоставяне на информационни, комуникационни и технологични услуги	60 000	100 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.
Фри Енерджи Проджект Орешец ЕАД	България	Производство, изграждане и експлоатация на енергийни системи и паркове, свързани с възобновяеми енергийни източници; производство и търговия с енергия от възобновяеми енергийни източници	1 602	100 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.
Бара Груп ЕООД	България	Изграждане, поддръжка и експлоатация на енергийни обекти за производство на енергия от възобновяеми енергийни източници и	500	100 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.

		алтернативни енергийни източници; производство на енергия от възобновяеми енергийни източници и алтернативни енергийни източници			
ЧЕЗ България ЕАД	България	Търговско консултиране, закупуване и продажба на съоръжения и материали	200 000	1 лв.	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.

Източник: „Еврохолд България“ АД

**В групата на Еврохолд – сектор енергетика няма лице, което да притежава различни права на глас от притежаваното от лицето акционерно участие.*

VI.2 ОСЪЩЕСТВЯВАН КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА. ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДРУГИ ЮРИДИЧЕСКИ И ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА

Пряк контрол върху Емитента

Във връзка с осъществяване на пряк контрол върху Емитента, „Еврохолд България“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала „Старком Холдинг“ АД, които притежава 60,08 % (към датата на Регистрационния документ) от капитала на Емитента – „Еврохолд България“ АД.

Непряк контрол върху Емитента

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

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

„Еврохолд България“ АД е непряко зависим от физическите лица – действителни собственици – по смисъла на § 2, ал. 1, т. 1 от ДР на ЗМИП (Закон за мерките срещу изпирането на пари), а именно:

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

Кирил Иванов Бошов, който упражнява непряк контрол върху Емитента, доколкото лицето притежава 34% от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

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

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

VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

VII.1 ВСЯКА СЪЩЕСТВЕНА НЕБЛАГОПРИЯТНА ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (КЪМ 31.12.2020 Г.) ДО ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ ИЗГОТВЕН ОТ ДРУЖЕСТВОТО НЕОДИТИРАН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (КЪМ 31.03.2021Г.) И ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

„Еврохолд България“ АД, като холдингово дружество е изцяло фокусирано върху дейността на своите дъщерни компании и тенденциите им за растеж.

За „Еврохолд България“ АД 2019 г. беше една изключително успешна година с отчетени рекордни приходи от 1.6 млрд. лв. представляващи ръст от 27% и дължащи се на реализираните за периода ръстове на всички компании от групата.

Не по същия начин обаче се развиха събитията през 2020 г. вследствие на разразилата се в началото на същата година пандемия от коронавирус (COVID-19) и настъпилата в резултат на това икономическа криза в световен мащаб. Това обстоятелство оказва неблагоприятно влияние върху дейността на част от дъщерните на „Еврохолд България“ АД дружества и по-скоро върху бизнесите на автомобилното и лизинговото направление.

Основните тенденции свързани с дейността на групата на Емитента през последната одитирана финансова година (2020 г.) до датата на Регистрационния документ са свързани единствено с влиянието, което оказва пандемията от коронавирус COVID-19 върху различните групи бизнеси и държавите в които оперират компаниите. Промяната на пазарната конюнктура в следствие на COVID-19 и предприетите от правителствата противоепидемични мерки, засягащи домакинствата, потреблението, веригата на доставки, безработицата, затварянето на границите и пътуванията, туризма, са основни фактори оказали влияние върху бизнеса на групата. На база на предприетите мерки във всички държави в които оперира Емитента се взеха навременни и адекватни мерки за ограничаване на заразата, създаде се възможност за непрекъсваемост на работния процес и въвеждане на дистанционна работа „home office“, намериха се алтернативни източници на продажби чрез онлайн приложения и други дигитални средства по преценка на всяко дружество за най-добра ефективност.

Кризата, която предизвика пандемията от COVID-19, постави Групата пред нови предизвикателства и засегна сериозно дейността на нашите клиенти. Несигурността от развитието на пандемията очерта продължаващи трудности за малкия и среден бизнес и покачване на нивото на безработицата, което неминуемо доведе до спад в нивата на новия бизнес през цялото второ тримесечие на 2020 г. и плавно възстановяване през втората половина на годината.

За периода от края на последната одитирана финансова информация (към 31.12.2020 г.) до датата на Регистрационния документ не са настъпвали други събития или фактори, които да имат съществено значение върху приходите на групата.

Всички бизнеси на Емитента са регулирани от съответните държавни регулаторни органи, дори и тези, които нямат регулаторни изисквания като бизнес - дъщерните дружествата от автомобилната група „Авто Юнион“ АД и лизинговата група „Евролийз Груп“ АД също попадат в обсега на регулирани от КФН лица като емитенти на дългови ценни книжа. В този смисъл както „Еврохолд България“ АД, така и дъщерните му компании са спазвали всички препоръки дадени от съответния регулаторен орган, като са отчитали в междинните си отчети на тримесечна база всички ефекти от влиянието на пандемията върху бизнеса, приходите и резултатите от дейността.

Предприетите от „Еврохолд България“ АД групови действия и мерки за ограничаване на негативните ефекти, свързани с икономическите последици от пандемията от COVID-19, върху дейността и бизнеса на дружествата от групата Еврохолд са подробно описани в *раздел III. „Рискови фактори“ - „Риск от настъпване на форсмажорни събития“*.

По-долу е представена обобщена информация за всяка компания, част от икономическата група на Емитента и предприеманите от тях индивидуални мерки и действия за намаляване на ефектите и влиянието върху бизнеса, както и ефектите върху приходите и продуктите, върху клиентите и служителите, извършената дигитализация и разработването на нови продукти и услуги в контекста на променената среда и новите очаквания на потребителите и др.

Ефекти от COVID-19 върху дейността на дъщерните на Емитента дружества и предприети действия за предотвратяване на въздействието

Във връзка с различната степен на въздействие, която оказва пандемията причинена от коронавирусната инфекция COVID-19 върху бизнеса и резултатите на дружествата част от икономическата структура на „Еврохолд България“ АД, извършеният тук анализ е направен на база бизнес сектори и индивидуална компания.

ВЛИЯНИЕ И ЕФЕКТИ ВЪРХУ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ БИЗНЕС

Като цяло в България и в Европа общозастрахователният бизнес не беше съществено засегнат от COVID-19 и остана стабилен, с изключение на няколко застрахователни продукти свързани с ограничените туристически и бизнес пътувания и транспорт в цяла Европа – „помощ при пътуване“ и „зелена карта“, които отбелязаха значителен спад.

При животозастраховането обаче се наблюдава тенденция на спадна премийния приход и увеличение на изплатените обезщетения спрямо 2019 г., което е обяснимо в период на икономическа несигурност за голяма част от населението.

През 2020 г. във връзка в обстоятелства на извънредна обстановка бе обърнато съществено внимание относно запазване на клиентите и съхранение на търговската мрежа при това осигуряване на условия на търговската мрежа да поддържа своята активност.

Влияние, ефекти и предприети мерки на групово ниво:

Ефект върху записан премиен приход – дружествата не отчитат съществено намаление на общия премиен приход за 2020 г., а само в отделни класове продукти като повечето дори отбелязват запазване или повишение по този показател.

Ефекти върху продуктите – наблюдаваха се следните ефекти:

- Силна конкуренция при застраховките гражданска отговорност във връзка с което някои застрахователи предлагат много ниски цени;
- Спад на издадените полици на повечето застрахователни пазари по застраховка гражданска отговорност на автомобилистите за времето на периодите на локдаун и Каско на МПС. Спадът който се констатира е предимно на бизнеса чрез посредничеството на брокери;
- Сериозно засегнати са застраховките, свързани с туристическия бранш;
- Ограничителните мерки за придвижване между държавите доведе до спад в превозването на товари и пряко се отрази върху „Застраховка на товари по време на превоз“. Традиционно тези полици са абонаментни и се наблюдава спад в декларираните превози;
- Спад в застраховките „транспорт и превоз на пътници“ и „злополука на местата“.

Предприети действия относно ефектите върху продуктите и дейността

- Фокус върху задържане на бизнеса и високо ниво на подновяемост в резултат на което се констатира голям процент на подновяване на полиците и запазване на лоялните клиенти;
- Пускане на нови функционалности за продажба на ритейл полици;
- Търсене на нови посредници и канали за продажба;
- Постоянен мониторинг на премиите по ГО на МПС заради силната конкуренция и стремеж за задържането им на същото ниво;
- Контрол върху сключването на застраховка „Отговорност на туроператор“;
- Увеличение на премиите при застраховките, покриващи COVID-19;
- Контрол върху разходите, стремеж към редуциране на някои от тях, както и преразглеждане на приоритетността в бюджета;
- Осигуряване на отдалечен достъп на работа в условията на „home office“ с цел непрекъсваемост на работния процес, осъществяването на което е резултат на добрата информационна осигуреност на дейността.
- Предприети действия по разработване на нов портал за обслужване на клиенти и издаване на полици;
- Предприети действия по обновяване или разработване на нов информационен уеб сайт според конкретните нужди;
- Промени в методологията за обезценка на финансови активи съгласно МСФО 9 не са извършени. Промени са направени само в размера на самата обезценка, като те са увеличени поради несигурността породена от разпространението на КОВИД-19 през 2020 и 2021 години.

„ЗД Евроинс“ АД

Дружеството не отчита негативно влияние на пандемията върху приходите си и дейността си като цяло.

През 2020 г., Дружеството отчита стратегически ефекта от усложнената епидемиологична обстановка, породена от пандемията COVID-19. Изследването на влиянието в отделните фокус групи (групи заинтересовани лица) са идентифицирани следните конкретни стратегически цели:

Запазване на капиталова позиция/ SCR над 115%;

Опазване живота и здравето на работниците и служителите;

Подновяване на съществуващите полици и поетапно записване на нов бизнес към края на 2020 г., за гарантиране постигането на обемите от продажби за 2019 г.;

Адекватна дистрибуционна политика;

Гъвкавост на ценовата политика на Дружеството;

Навременен приключване на независимия финансов одит и оповестяване на точна, навременна, достоверна и пълна информацията;

Постоянно наблюдение и идентифициране на потенциални рискове и заплахи, като проявление/ въздействие от кризата COVID-19.

През 2020 г. във връзка с обстоятелства на извънредна обстановка бе обърнато съществено внимание на запазване на клиентите и съхранение на търговската мрежа при осигуряване на условия на търговската мрежа да поддържа своята активност. Съществена част от продажбите на застрахователни продукти се реализира чрез посредници, в това число брокери, които оперират чрез собствени онлайн платформи. С оглед на това, ръководството на „ЗД Евроинс“ АД не отчете необходимост от бърза промяна в бизнес модела и налагане на дигитализация при продажбата и дистрибутирането на застрахователните продукти на Дружеството. Беше направен обстоен преглед на всички процеси, изработен е подробен план за дигитализация и към момента същият е в изпълнение, включително се разработва и нов информационен уеб сайт на дружеството.

„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД

Въпреки комплицираната макроикономическа ситуация „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД успя да запази своята стабилна позиция през 2020 г., но прогнозите за настоящата 2021 г. в национален (и не само) мащаб не са с положителен знак.

Въпреки гореописаните негативни събития, породили се през 2020 г. българският общозастрахователен пазар запазва характеристиките си от предходните години.

Пряко дейността на ЗД ЕИГ Ре ЕАД не е засегната от така настъпилата епидемична обстановка, както като обема бизнес, така и като работен процес. Използваният от дружеството бизнес модел, както и броят персонал, позволяват гъвкаво и своевременно вземане на решения и осигуряване продължаване на дейността, без усложняване на вече протичащи процеси. По - съществено е засегната инвестиционната дейност, като са предприети необходимите мерки по мониторинг и управление на рисковете, свързани с отчетеното въздействие. Дружеството не отчита риск, въздействието да доведе до нарушение на пруденциалните показатели или необходимост от собствени средства.

„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД

Основния вид застраховки предлагани от дружеството е Застраховка „Живот към кредит“. В този смисъл тенденциите при сключването на този вид полици следват тенденциите в кредитирането.

Дейността на дружеството бе умерено засегната от въздействието на COVID-19. Основно бе регистриран спад с 10% от премиите записани през фирми за потребителско кредитиране и то основно през месец април и частично през месеци март и май, след което нивата се възстановиха и към края на годината отбелязаха ръст, който компенсира това намаление. С течение на годината Дружеството оптимизира процеса си на онлайн предлагане на този тип застраховка посредством платформите за онлайн кредитиране на партньорите си, като през 2021 г. продължава да работи по същия модел.

Отчетени бяха и незначително завишени нива на откупуване на дългосрочни спестовни полици отново през месеците април и май след което и тези числа се върнаха към нивата преди пандемията. С настъпването на 2-рата вълна в края на годината се наблюдава увеличение с около 20% на предявените претенции за настъпила смърт в резултата на усложнения от COVID-19. Дружеството следи внимателно пазара и е готово да предприеме корекции в условията на своите продукти ако конкурентната среда го позволи. На този етап не се наблюдава ограничение в покритието на COVID-19 в продуктите на нито една от животнозастрахователните компании в

страната. Дружеството има и договорености с партньорите си за коригиране на финансовите параметри по застраховките ако ситуацията го изисква.

„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А.

Ефект върху записан премиен приход - Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре не регистрира значителни намаления по отношение на записан премиен приход, а напротив, отчете известен ръст в конкретни застраховки.

Ефекти в развитието на пазара - В национален мащаб тенденциите през 2020 г. са свързани с цифровизацията, растежа на електронната търговия, електронното банкиране, разпространението от врата до врата.

Ефекти в продажбите - с изключение застрахователните продукти свързани с на хотелиерството и туризма, останалите икономически сегменти не регистрират значителни промени по отношение на продажбите.

Мерки и действия за ограничаване на ефектите:

Преизчисление на тарифите за Гражданска отговорност

Промени в структурата на сегментите в портфолиото на компанията, като се насочи към по-печеливши сегменти от моторните застраховки, които план ще следва и през следващите години;

Стартиране (от 6 април) на онлайн приложение за самооценка на искове (само за материални щети). Към края на месец май 2020 г., около 30-35% от новите искове на Гражданска отговорност се отчитат чрез това приложение.

Насърчаване на отдалечена работа за служителите, гъвкаво работно време или ротация на служители в офиса / работещите в дома и в екипи. Компанията е закупила допълнително ИТ оборудване, за да може по-голям брой служители да работят от вкъщи. По време на извънредното положение приблизително 60% от служителите са работили от вкъщи.

ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна

Основната дейност на дружеството е свързана със застрахователен продукт насочен към туристическото застраховане. Поради силното влияние на COVID-19 върху туристическия сектор и ограниченията за пътуванията предприети от правителствата, дейността на ЧАД Европейско Туристическо Застраховане беше значително засегната.

Ефект върху записан премиен приход - Размерът на събраните премии за 2020 г. е с 43% по-малко от общия размер на събраните премии през 2019 г.

Ефекти в развитието на пазара - През 2020 г. украинските застрахователи бяха засегнати от пандемията, като влиянието върху застрахователните класове лични линии беше особено силно.

Ефекти в продажбите

Въз основа на данните за 2020 г., публикувани от Националната асоциация на застрахователите на Украйна, записаният премиен приход в личните класове, където функционира ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, намалява съответно с -37,6% за медицински разходи, -8,9% за лична злополука и -29,8% за други лични застраховки.

Мерки и действия за ограничаване на ефектите:

- Засегнат нов бизнес – съществено намаление за записан нов бизнес;
- Като подписвач с един продукт ЧАД Европейско Туристическо Застраховане беше много по-засегнат от COVID-19, отколкото композитните подписвачи, поради сериозно намаляване на пътуванията, причинено от затваряне на национални граници, въведено от повечето от съседните държави, които бяха традиционни дестинации за почивка и бизнес пътувания за клиентите на дружеството. Спадът на записания премиен приход от ЧАД Европейско Туристическо Застраховане през 2020 г. е най-стръмният сред всички членове на Националната асоциация на застрахователите на Украйна;
- През 2020 г. рекламният бюджет беше замразен, като рекламната дейност е възможна само в най-специалните случаи;
- Служителите на компанията работиха от разстояние без прекъсване на бизнес процесите;
- Дружеството извърши промени в политиката за обезценка на финансовите активи съгласно МСФО 9.

ЧАД ЗК Евроинс Украйна, Украйна

Ефект върху записан премиен приход - Благодарение навременното прилагане на анти-ковид мерки, Дружеството успя да поеме контрола върху ситуацията, така че пандемията COVID-19 и нейните последици не оказаха значително отрицателно въздействие върху финансовите резултати и финансовото състояние на Компанията дори записа ръст от 36.1% спрямо 2019 г. на записан брутен премиен приход.

Мерки и действия за ограничаване на ефектите:

- Създаде се отдел за бързо реагиране от ключови служители в основните области на дейност;
- Одобри се план за оперативно действие при пандемия;
- Преразгледа се стратегията и се актуализираха целите на Дружеството за втората половина на 2020 г. и за 2021 г., отчитайки въздействието на пандемията, както върху световната икономика, така и върху застрахователния пазар на Украйна;
- Като част от актуализираната стратегия, компанията модернизира и разшири продуктовата си линия, създаде масови продукти в онлайн системата, установи сътрудничество с нови партньори, брокери, укрепи отделите за продажби в централния офис, продължи да развива регионалната мрежа, увеличи броя на онлайн партньорите, бе сформиран център за осигуряване на персонал насочен към развитието на застрахователните продукти. Дружеството започна активна кампания за позициониране в онлайн ресурсите. Прилагането на актуализираната стратегия и реорганизация (включително автоматизация) на част от бизнес процесите, спешни структурни, организационни и други промени в компанията дадоха възможност дори и в периода на засилени карантинни мерки, Дружеството да работи дистанционно без прекъсване на работния процес.

Навременното прилагане на тези мерки позволи на Компанията да поеме контрола върху ситуацията, така че пандемията COVID-19 и нейните последици не оказаха значително отрицателно въздействие върху финансовите резултати и финансовото състояние на Компанията;

- Извърши се разширяване на уеб услугите и тяхната функционалност, въвеждане на иновации в онлайн продажбите на застрахователни договори;
- Промени в политиката за обезценка на финансовите активи съгласно МСФО 9 – не е извършена промяна в методологията при частично прилагане на МСФО 9, единствено съгласно препоръката на груповата политика, очакваният коефициент на кредитни загуби е увеличен за финансовите активи, като това не оказа съществено влияние върху финансовите резултати.

ЧАД ЗК Евроинс, (предишно име ЧАД ЗК ЕРГО), Беларус

Ефект върху записан премиен приход - намаление на записан нов бизнес в част от предлаганите застрахователни класове. COVID-19 оказа по-голямо въздействие върху приходите от туристическа медицинска застраховка поради затворени граници между повечето страни. Но този спад в доходите беше компенсиран до известна степен от доходите от застраховка „Отмяна на пътуване“.

Евроинс Клеймс М.И.К.Е., Гърция

AI (изкуствен интелект) обработка на искове и технология за разход на претенции – Дружеството използва AI технология за идентифициране на щети на превозно средство и получаване на незабавно изчисление на щетите. Системата работи чрез снимки, които с помощта на топлинна карта разпознава процента на щетите. Евроинс Клеймс е пионер на гръцкия пазар, използвайки тази технология. Основната цел е тази технология да бъде използвана от компанията, така че от първия момент на инцидента да има пълен поглед върху стойността на щетите.

Иновативен и ориентиран към клиента процес за обработка на искове - Чрез основната система за обработка на искове, наречена INFOPAD, се създаде уникална система за проследяване на искове, която позволява на всички отдели и всички потребители да имат проследяване на живо на своите претенции и предстоящите им задачи. Това позволява непрекъснато наблюдение и получаване на предупреждения, когато дадено искане или конкретна задача е просрочена. Основна цел на дружеството е да създаде портал, наречен MY EUROINS, който ще позволи на клиента да качва по всяко време и от всяко място документи, свързани с неговата претенция. Също така, чрез този портал клиента ще има информация за целия процес по обработка на щетата до момента на нейното изплащане.

Ефект върху дейността - Наблюдава се по-ниска честота на исквете като от началото на пандемията честотата на искания по щети спадна до около 2%.

Дигитализация - От март 2020 г. компанията беше готова да работи на 100% цифрово и дистанционно. Тази пандемия показва много възможности за дигитализация свързани с работа от разстояние и AI технология.

ЗК Евроинс Грузия АД, Грузия

Ефекти в развитието на пазара - Въпреки пандемията, грузинският пазар успя да се стабилизира. 2021 година обаче ще бъде трудна поради икономическата и политическата ситуация. Грузинската опозиция все още бойкотира парламентарните избори и в тази ситуация може да е възможна появата на икономическа нестабилност.

Ефекти в продажбите - Въпреки трудните условия за бизнес, ръководството на Дружеството вярва, че ръста на продажби ще бъде постижим и компанията ще увеличи дела си в общия застрахователен портфейл.

Ефекти в разходи и приходи - По отношение на цялостната пазарна тенденция, основен приоритет е насочването към дигитализацията на ИТ системите. Извършени са допълнителни разходи за инфраструктурни промени - за оптимизиране на работното място на служителите.

През 2020 г. инвестиционният доход на дружеството леко намалява във връзка с намаляване на лихвените проценти по депозитите.

Засегнат нов бизнес - Незначителен спад във всички направления на бизнеса с изключение на здравното осигуряване, което отбелязва ръст. Продажбите при ГО на МПС намаляват с (55%), а тези при пътническа застраховка с (65%).

Промени в политиката за обезценка на финансовите активи съгласно МСФО 9 - Единствената промяна в методологията за обезценка е увеличените нива на обезценка поради COVID-19, прилаган съгласно груповата политика.

„Евроинс Осигуряване“ АД, Северна Македония

В развитието на пазара

Тъй като кризата с COVID-19 продължава и през 2021 г. е трудно да се предостави дори и краткосрочна прогноза за развитието на пазара, като се очаква през 2021 г. застрахователният пазар да може да поддържа същото леко увеличение на записан брутен премиен приход в сравнение с 2020 г. Многобройните нови регулации с влизането в сила от 2021 и 2022 г. ще натовари допълнително всички застрахователни компании и може да отклони фокуса им от развитието на пазара.

Ефекти в продажбите и приходите – Очакваните негативни ефекти върху продажбите и приходите, могат да се изразят в следните направления:

Спад в доходите от инвестиции, по-големи загуби при оценка на финансови активи и много ниски лихвени проценти за депозити и държавни ценни книжа.

По-високи разходи под формата на оценки на вземания от премии (обезценки).

По-високи разходи за прилагане и адаптиране към новите разпоредби.

Очакванията на дружеството за 2021 г. са за увеличение на продажбите в някои направления на бизнеса като застрахователните продукти свързани със здравното осигуряване и със селското стопанство.

Засегнат нов бизнес – отчетено е общо намаление на записан нов бизнес през 2020 г., като намалението на записаните брутни премии за периода е 10%. Наблюденията показват:

Драстичен спад в продажбите и записан премиен приход по продуктите - зелена карта и застраховка за пътуване.

Спад в инвестиционния доход, във връзка с реализирани по-високи загуби при оценка на финансови активи в сравнение с предходната година, в резултат на намаляване на пазарната цена на акциите в които е инвестирало дружеството.

Руска Застрахователна компания Евроинс ООД (асоциирано участие), Русия

Ефекти в развитието на пазара - Пазарът не се развива при отрицателен сценарий въпреки пандемията. В края на 2020 г. застрахователите показаха увеличение на брутните премии от + 4% за всички видове бизнес, при което застраховките живот се увеличиха с 5%, застраховките за имущество и отговорност с 4%, задължителните застраховки се увеличиха с 8%, докато ГО на автомобилите само с 2%.

Концентрацията на пазара продължава да се увеличава: компании извън ТОП-50 вече представляват по-малко от 4% от премиите, извън ТОП-100 - по-малко от 0,4%. Ниският капитал, трудностите при навлизането на нови пазари, липсата на средства за развитие водят до изтласкване от пазара не само на малки, но и вече средни играчи;

Броят на застрахователите на ГО на автомобилите се стабилизира: 44 компании са ангажирани с този клас застраховки, 39 от тях са в ТОП-100 компании. Лидерът на сегмента за петото поредно тримесечие е RESO-Garantia с пазарен дял от 15,92%. Топ 10 на застрахователите заемат 82% от пазара (през 2019 г. - 81,6%, през 2018 г. - 77,7%).

Ефекти в продажбите - Индустрията ще се възстанови през 2021 г. Пазарът ще бъде подкрепен от държавни програми за преференциални ипотечи и преференциален лизинг, както и нарастващ интерес към животозастрахователните продукти като алтернативен инструмент за инвестиране. През 2020 г. каналът за банкови продажби пострада най-много, тъй като офисите на кредитни институции бяха частично затворени, както и застраховките за пътуване и туристи. Структурата на премиите по видове застраховки се промени към увеличаване на дела на видовете имущество. Развитието на имуществения застрахователен сегмент ще дойде за сметка на евтини продукти с ниски застрахователни суми, такива продукти са застраховка на имущество закупено на кредит, застраховка на довършителни работи, застраховка на банкови карти. Мерките, предприети от правителството за стимулиране на търсенето на застраховка на жилищни сгради и помещения, не намират адекватна подкрепа на местно ниво. Законът за жилищното застраховане при извънредни ситуации, приет през 2018 г., практически не работи като в много области на Руската федерация все още не е започнало разработването на регионални застрахователни програми.

Ефекти в разходи и приходи - Разходите за бизнес поддръжка се увеличават поради навлизането на Solvency II, както и дигитализацията на каналите за продажба. Евроинс Русия планира да покаже положителен ефект върху рентабилността от дигитализацията до края на 2021 г.

Ефекти в цените на застрахователните продукти - При автомобилната застраховка (каска) се наблюдава намаляване на средната премия. Намалява броят на застрахованите нови автомобили, както и промяна в търсенето към по-евтини застрахователни продукти с намален набор от рискове. Тарифите за Гражданска отговорност леко се увеличиха поради отслабването на тарифните ограничения, като сега застрахователите могат да предоставят по-персонализирани тарифи. При доброволното здравно осигуряване се наблюдава леко увеличение на средната застрахователна премия поради нарастващия брой заявки за лечение след явни последици. Разходите за застраховка имущество и отговорност остават пропорционални на риска, но наборът от рискове, покрити от застрахователя, намалява, което влияе върху намаляването на средната застрахователна премия.

Засегнат нов бизнес - През 2020 г. каналът за банкови продажби пострада най-много, тъй като офисите на кредитни институции бяха частично затворени, както и застраховките за пътуване и туристи. Появиха се обаче нови застрахователни продукти за COVID-19, като например възстановяване на разходи за отпуск по време на болест.

Засегнати продажби и приходи - пандемията доведе до намаляване на записаните премии в застраховките за пътуване, застраховките за туристи, както и застраховките разпространявани чрез банков канал, което доведе до спад от над 15% от планираните премии и показатели. Нови насоки в развитието на застрахователни продукти като морска застраховка и селскостопанско застраховане помогнаха за увеличаване на продажбите на Евроинс Русия през 2020 г. спрямо 2019 г.

Дигитализация - Евроинс Русия разработи своя индивидуална система (B2B система за агенти и партньори) и до края на 2021 г. ще прекрати договорите за външни доставчици на ИТ системите. Също така в плановете за 2021 г. е създаването на единна платформа за финансови услуги: застраховане, банково дело, медицина и правна помощ.

ВЛИЯНИЕ И ЕФЕКТИ ВЪРХУ АВТОМОБИЛНИЯ БИЗНЕС

Въздействията, които оказва кризата COVID-19 върху автомобилната индустрия в световен мащаб са чувствителни, като в отделни държави се стигна до рязко ограничение на производството и дори до спиране на производствения процес. В резултат на пандемията автомобилните производители по целия свят реализираха значителни загуби. Всичко това оказва неблагоприятно влияние и върху дейността на автомобилния и лизинговия бизнес на Еврохолд, които са пряко зависими от автомобилната индустрия.

През 2020 г. неочакваните последици от пандемията от COVID-19 се отразиха в негативен аспект върху автомобилната индустрия. Намалената икономическа активност доведе до намалено търсене на нови автомобили и съответно понижаващи се приходи. С оглед на затрудненията в търговската си дейност, в резултат от ограниченията, породени от COVID-19, автомобилните компании от групата на „Еврохолд България“ АД също отчетоха спад на продажбите.

АУТО ИТАЛИЯ АД

След обявяване на извънредното положение броят на продадените автомобили от „Ауто Италия“ ЕАД за второ тримесечие на 2020 г. отчита спад от 80%. С временното отпадане на голяма част от ограниченията през трето тримесечие на годината Дружеството възстановява обема от продажби спрямо първото тримесечие на 2020 г. Четвърто тримесечие на 2020 г. е отново повлияно от въведените в края на месец ноември мерки (спад около 71% спрямо същия период на 2019 г.). В резултат, годишния брой на продадените автомобили от „Ауто Италия“ ЕАД за 2020 г. отчита общ спад от 77,5% спрямо предходната 2019 г.

Поради пандемията от COVID-19 бяха намалени производствените мощности на производителя като той коригира планираното производство в първите дни от пандемията, в резултат на което „Ауто Италия“ ЕАД драстично намали складовата си наличност. Това от друга страна помогна да се минимализира риска от обезценяване и залежаване на стока.

В периода на продажба на складови автомобили, поради намаленото търсене, продажните цени спаднаха драстично, заради което бяха ограничени и поръчките към завода, очаквайки корекция на заводските условия. В същото време производителят реши да увеличи цените на продукта с над 10%, което от своя страна доведе до допълнително намаляване на търсенето.

Всичко това доведе до спад в продажбите с близо 80%. Това се дължи на намаленото за „Ауто Италия“ ЕАД количество износ на автомобили - с 84%, поради неконкурентни цени спрямо европейските. Вътрешния пазар също отбелязва спад с близо 70 %, поради намаленото търсене и високите цени на производителя.

Общо генерираните приходи за 2020 г. отчитат спад от 70% на годишна база в резултат на намаление в броя на продадените автомобили.

Оперативните разходи на дружеството също отбелязват спад от 69% спрямо 2019 г.

Други допълнително предприети мерки от страна на Ръководните органи на Групата с цел минимизирането на негативното влияние на Коронавирус пандемията на този етап от възникването ѝ, са представени по-долу:

- оптимизация на структурата на персонала и повишение на ефективността на трудовия процес;
- централизиране на доставките и допълнително оптимизиране на разходите;
- поддържане на активна комуникация с основните доставчици, държавните и кредитни институции относно планирани действия и инструменти от тяхна страна за облекчаване на ситуацията;
- въвеждане на нови продукти и услуги, както и нови начини на извършване на бизнес (дигитализация), отчитайки променената пазарна ситуация.

Авто Юнион Сервиз ЕООД

Промяна в броя на сервизните поръчки – след обявяване на извънредното положение, броят на сервизните поръчки (брой отремонтирани щети) от „Авто Юнион Сервиз“ ЕООД, за второ тримесечие на 2020 г., отчита спад от 30% спрямо 2019 г. За сравнение – през 2020 г. броят на сервизните поръчки е в размер на 1 010 бр., а през 2019 – 1 450 бр. За същия период се наблюдава спад и в броя на боядисаните детайли, което е пряко свързано с дейността на Дружеството. За сравнение – боядисани детайли за второ тримесечие на 2020 г. – 1 950 детайла, а за същия период на 2019 г. –

2 550 детайла. С временното отпадане на голяма част от ограниченията през трето тримесечие на годината, Дружеството възстановява нормалния обем на работа, спрямо съпоставимия период на 2019 г. Четвърто тримесечие на 2020 г. е повлияно, отново, от въведените в края на м. ноември мерки, макар и по-слабо (спадът е около 15% спрямо третото тримесечие на 2019 г.). В резултат на това, дружеството отчита спад на годишния брой отремонтирани щети за 2020 г. с 11% спрямо предходната 2019 г.;

Промяна в приходите – общо генерираните приходи за 2020 г. отчитат спад от 6%, на годишна база, в резултат на намаление в броя на сервизните поръчки;

Промяна в другите приходи – общо генерираните други приходи за 2020 г. отчитат значителен ръст, на годишна база, във връзка с одобрение на Дружеството да участва в програма за Държавна помощ „60/40“. Получените държавни компенсации за запазване на работни места възлизат на 196 хил. лв.

Други допълнително предприети мерки, от страна на Ръководните органи на Групата, предприети с цел минимизирането на негативното влияние на Коронавирус пандемията на този етап от възникването ѝ, са представени по-долу:

- оптимизация на структурата на персонала и повишение на ефективността на трудовия процес - за целта Дружеството прилага схема на ротация на работните места;
- централизиране на доставките и допълнително оптимизиране на разходите;
- поддържане на активна комуникация с основните доставчици, държавните и кредитни институции относно планирани действия и инструменти от тяхна страна за облекчаване на ситуацията;
- въвеждане на нови продукти и услуги, както и нови начини на извършване на бизнес (дигитализация), отчитайки променената пазарна ситуация.

В резултат на предприетите действия от ръководството за осигуряване на финансиране и повишения контрол над оборотните средства, Дружеството е подобрило показателите си за краткосрочна и средносрочна ликвидност.

Приходите може и да отбелязват временен спад спрямо 2019, но пък за сметка на това направените оптимизации в разходите неутрализират този ефект и Дружеството запазва нивото на реализираната EBITDA. Направените прогнози и бюджети за бъдещото развитие на Дружеството, съобразени с възможните промени в търговската му дейност, показват, че Дружеството би могло да продължи дейността си нормално и, че осигуреното финансиране е достатъчно.

БУЛВАРИЯ СОФИЯ ЕАД

Промяна в броя на продадените автомобили – след обявяване на извънредното положение „Булвария София“ ЕАД отчита спад в броя на продадените нови автомобили от 17% на годишна база. Въпреки този негативен резултат, стойностно приходите бележат спад само от 2%. Фактор, който оказва влияние върху намаляване обема на приходите е и преминаването към нов импортьорски модел.

Промяна в броя на сервизните поръчки – на годишна база, Булвария София ЕАД отчита увеличение от 11% в приходите от сервизна дейност. С отпадането на голяма част от ограниченията през трето тримесечие на годината, Дружеството възстановява нормалния обем на работа, спрямо съпоставимия период на 2019 г., което е един от факторите за постигнатите резултати.

Промяна в другите приходи – общо генерираните приходи за 2020 г. отчитат ръст от 87% на годишна база в резултат на одобрение на Дружеството да участва в програма за Държавна помощ „60/40“ за запазване на заетостта. Получените държавни компенсации във връзка с разразилата се Covid пандемия, възлизат на 139 хил. лв.

Други допълнително предприети мерки от страна на Ръководните органи на Групата с цел минимизирането на негативното влияние на Коронавирус пандемията на този етап от възникването ѝ, са представени по-долу:

- оптимизация на структурата на персонала и повишение на ефективността на трудовия процес;
- централизиране на доставките и допълнително оптимизиране на разходите;
- поддържане на активна комуникация с основните доставчици, държавните и кредитни институции относно планирани действия и инструменти от тяхна страна за облекчаване на ситуацията;

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

Булвария София ЕАД провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал, което ще подобри ликвидната му позиция и оборотния капитал.

БУЛВАРИЯ ВАРНА ЕООД

Резултати за текущия период

През 2020 г., Дружеството се сблъска с редица трудности, произтичащи от пандемията COVID-19 и структурните промени в основния партньор - Опел Саутийс Юрп КФТ. Тези фактори доведоха до спад в приходите от продажби в двете основни направления от дейността на дружеството:

- Продажба на нови автомобили - спад от 14 %: за 2020 г. - 96 бр. спрямо 111 бр. за 2019 г.
- Приходи от следпродажбена дейност - спад спрямо предходната година с 14 %: за 2020 г. 1 497 хил. лв. спрямо – 1 732 хил. лв. за 2019 г.

Промяна в броя на продадените автомобили – до обявяване на извънредното положение, през първо тримесечие на 2020 г., броят на продадените автомобили от Булвария Варна ЕООД бележи ръст от 27%, спрямо съпоставимия период на 2019 г. /18 бр. за 2019 и 23 бр. за 2020/. През следващите тримесечия, вследствие на пандемията, броят на продадените нови автомобили бележи спад, спрямо съответните тримесечия на 2019 г., както следва: второ тримесечие - 9% ; трето тримесечие – 29%; четвърто тримесечие – 22%;

В резултат, годишният брой на продадените автомобили от Дружеството за 2020 г. отчита спад от 14% спрямо предходната 2019 г.;

Промяна в броя сервизни поръчки – през 2020 г. броят на извършените сервизни поръчки е със 713 бр. по-малко, като от 4 097 бр. за 2019 . намаляват до 3 384 бр. за 2020 г. отчитайки спад от около 17%;

Промяна в приходите – общо генерираните приходи за 2020 г. отчитат спад от 14%, на годишна база, в резултат на намаление в броя на продадените автомобили и извършваните сервизни поръчки;

Промяна в другите приходи – общо генерираните други приходи за 2020 г. отчитат ръст от 48%, на годишна база, в резултат на одобрение на Дружеството да участва в програма за Държавна помощ „60/40“. Получените държавни компенсации за запазване на работни места във връзка с разразилата се COVID пандемия, възлизат на 204 хил. лв.;

Оптимизация на разходите – Независимо, че през 2020 г. бяха извършени допълнителни разходи за дезинфекция и лична защита, административните разходи на Дружеството бележат намаление от 10%, на годишна база, в резултат на предприета оптимизация от страна на Ръководството;

Разсрочване на дълг – Дружеството е постигнало реципрочно разсрочване на задълженията от своите кредитори, във връзка с обявления от Българска народна банка – частен мораториум, по смисъла на Насоките на Европейския банков орган (ЕБО), относно законодателните и частните мораториуми, върху плащания по кредити във връзка с COVID-19 (EBA/GL/2020/02). В тази връзка, Дружеството е подобрило показателите си за ликвидност.

Други допълнително предприети мерки от страна на Ръководните органи на Групата с цел минимизирането на негативното влияние на Коронавирус пандемията на този етап от възникването ѝ, са представени по-долу:

- оптимизация на структурата на персонала и повишение на ефективността на трудовия процес;
- централизиране на доставките и допълнително оптимизиране на разходите;
- поддържане на активна комуникация с основните доставчици, държавните и кредитни институции относно планирани действия и инструменти от тяхна страна за облекчаване на ситуацията;
- въвеждане на нови продукти и услуги, както и нови начини на извършване на бизнес (дигитализация), отчитайки променената пазарна ситуация.

Дружеството отчита загуба за периода, в размер на 72 хил. лв. Текущите пасиви надвишават текущите активи с 854 хил. лв. Към 31 декември 2020 г. собственият капитал на Дружеството е под

регистрирания му капитал. Нетният паричен поток от оперативна дейност е положителна величина и е в размер на 1 453 хил. лв.

ДАРУ КАР ЕАД

Дружеството отчита загуба за периода в размер на 43 хил. лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 238 хил. лв.

След обявяване на извънредно положение в страната, обемът на дейност на Дружеството бележи рязък спад. Предприети са мерки за запазим здравето и работоспособността на заетите лица, за непрекъснатост на бизнеса и дейностите свързани с регулярните задължения и отговорности. Дружеството работи при пълна заетост като успява да запази ниските и атрактивни цени в сервизната си дейност и в същото време да осъществява качествено сервизно обслужване.

Други допълнително предприети мерки от страна на Ръководните органи на Групата с цел минимизирането на негативното влияние на Коронавирус пандемията на този етап от възникването ѝ, са представени по-долу:

- оптимизация на структурата на персонала и повишение на ефективността на трудовия процес;
- централизиране на доставките и допълнително оптимизиране на разходите;
- поддържане на активна комуникация с основните доставчици, държавните и кредитни институции относно планирани действия и инструменти от тяхна страна за облекчаване на ситуацията;

ЕА ПРОПЪРТИС ООД

Дружеството предприема всички необходими мерки, с цел да се запази здравето на работещите и да минимизира влиянието на кризата на този етап от възникването ѝ. Действията са съобразени с указанията на Националния оперативен щаб и стриктно се изпълняват разпореденията на всички национални институции.

Като цяло пандемията не се отрази на дейността на дружеството, в т.ч. на приходите и финансовия резултат.

ЕСПАС АУТО ООД

Общо генерирани приходи за 2020 г. - приходите отчитат едноцифрен спад от 6% на годишна база, в резултат на намаление в броя на продадените автомобили;

Брой на продадените автомобили след обявяване на извънредното положение от „Еспас Ауто“ ООД за второ тримесечие на 2020 г. отчита значителен спад от 54%, който до голяма степен е компенсирал с добри продажби в трето и четвърто тримесечие.

Дейността по продажба на резервни части и сервизно обслужване бележи значителен ръст

Генерираните други приходи за 2020 г. отчитат спад от 4% на годишна база в резултат на сериозен спад в приходите от наем на автомобили рент а кар.

Компанията се възползва от възможността да участва в програма за Държавна помощ „60/40“. Получените държавни компенсации за запазване на работни места във връзка с разразилата се Covid пандемия, възлизат на 564 хил. лв.

Административните разходи на Дружеството са в намаление от 5% на годишна база в резултат на предприета оптимизация от страна на Ръководството и навременните мерки за оптимизация на складовите наличности и свързаните с тях разходи

Оптимизация на финансовите разходи – Във връзка с пандемията и обявеното извънредно положение, Дружеството получи временно намалване в лихвените нива за забава на стокови плащания за автомобили на склад по факторингово споразумение, което облекчи финансовата тежест по тези задължения за 2020 г.

Оптимизацията на персонала е сведена до това при напускане на служители да се избягва назначаването на нови и да се прави вътрешно преразпределяне на функции.

МОТОБУЛ ЕАД

Промяна в приходите - След обявяването на извънредното положение, приходите от масла отчитат спад, спрямо 2019 г. в размер на 23%. В резултат от предприетите мерки от страна на Ръководството, този спад значително е компенсиран с предлагането на пазара на защитни предпазни средства /аксесоари/ свързани с COVID-19. Приходите от продажба на тези аксесоари възлизат на стойност 869 хил. лв.

Промяна в другите приходи - Общо генерираните приходи за 2020 г. отчитат ръст от 9% на годишна база в резултат и на одобрение на Дружеството да участва в програма за Държавна помощ „60/40“ за последното тримесечие на отчетния период. Получените държавни компенсации за запазване на работни места във връзка с разразилата се COVID пандемия, възлизат на 78 хил. лв.

Оптимизация на разходите - Административните разходи на Дружеството са в намаление от 10% на годишна база в резултат на предприета оптимизация от страна на Ръководството.

Разсрочване на дълг - Дружеството е постигнало реципрочно разсрочване на задълженията от Българска Банка за Развитие, във връзка обявения от Българска народна банка частен мораториум по смисъла на Насоките на Европейския банков орган (ЕБО) относно законодателните и частните мораториуми върху плащания по кредити във връзка с COVID-19 (EBA/GL/2020/02). В тази връзка, Дружеството е подобрило своята ликвидност.

МОТОХЪБ ООД

Дружеството отчита загуба за периода в размер на 101 хил. лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 24 хил. лв.

Също така Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал. Очакваният резултат от тези мерки е значително намаляване на складовите наличности, което ще подобри ликвидната позиция и оборотния капитал на Дружеството.

Н АУТО СОФИЯ ЕАД

След обявяване на извънредното положение анализът на дейността се свеждат до следните резултати:

- броят на продадените автомобили от Н Ауто София ЕАД за второ тримесечие на 2020 г. отчита спад от 70%, спрямо второ тримесечие 2019 г.;
- С временното отпадане на голяма част от ограниченията през трето тримесечие на годината, Дружеството за второ тримесечие на 2020 г. отчита спад от 10%, спрямо второ тримесечие 2019 г.;
- Четвърто тримесечие на 2020 г. е отново повлияно от въведените в края на м. ноември мерки, макар и по-слабо – 44%;
- В резултат, годишния брой на продадените автомобили от Н Ауто София ЕАД за 2020 г. отчита спад от 40% спрямо предходната 2019 г.

Промяна в приходите – общо генерираните приходи за 2020 г. отчитат спад от 37% на годишна база, в резултат на намаление в броя на продадените автомобили/сервизни поръчки.

Промяна в другите приходи – в резултат на одобрение на Дружеството да участва в програма за Държавна помощ „60/40“. Получените държавни компенсации за запазване на работни места във връзка с разразилата се COVID пандемия, възлизат на 182 хил. лв.

Оптимизация на разходите – оперативните разходи на Дружеството са в намаление от 10% на годишна база.

Приходите може и да отбелязват временен спад спрямо 2019, но пък за сметка на това направените оптимизации в разходите неутрализират този ефект. Дружеството увеличава своя показател EBITDA, като дори отчита ръст в нетната печалба в размер на 90 хил. лв. спрямо 2019 г.

СТАР МОТОРС ЕООД

Промяна в броя на продадените автомобили – След обявяване на извънредното положение броят на продадените автомобили от „Стар Моторс “ ЕООД за второ тримесечие на 2020 г. отчита спад от 50% спрямо 2019 г. С временното отпадане на голяма част от ограниченията през трето тримесечие на годината Дружеството частично възстановява обема от бизнеса си спрямо съпоставимия период на 2019 г. Четвърто тримесечие на 2020 г. е отново повлияно от въведените в края на м. ноември мерки (спад около 49% спрямо Q4, 2019г.) В резултат, годишния брой на продадените автомобили от „Стар Моторс“ ЕООД за 2020 г. отчита спад от 53% спрямо предходната 2019 г.;

Промяна в приходите – Общо генерираните приходи за 2020 г. отчитат спад от 35% на годишна база в резултат на намаление в броя на продадените автомобили/сервизни поръчки.

Промяна в Другите приходи – например Общо генерираните приходи за 2020 г. отчитат ръст от 17% на годишна база в резултат на одобрение на Дружеството да участва в програма за Държавна помощ „60/40“. Получените държавни компенсации за запазване на работни места във връзка с разразилата се Covid пандемия, възлизат на 471 хил. лв.

ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ЛИЗИНГОВО НАПРАВЛЕНИЕ

През 2020 г. дейността на Емитента и на дъщерните му дружествата не е преустановена, но е засегнат обемът на нов бизнес на всички дружества от групата, предвид спада в търсенето, причинен от несигурността в икономиката, намалената покупателна способност на населението, увеличената безработица и др. влияещи фактори.

От гледна точка на дъщерните дружества на „Евролийз Груп“ АД ефектите се отразиха по три направления:

- осезаем спад в нивата на нов бизнес при всички компании;
- действия по разсрочване на лизингови задължения на клиенти;
- пропорционално разсрочване на задълженията на дружествата от групата към кредитни институции финансиращи дейността, като компаниите постигнаха договорености с всички свои кредитори и не се очакват ликвидни затруднения.

По - долу е представена информация за ефектите за всяко едно дружество от групата Евролийз, както и влиянието което са оказали върху приходите на Емитента на консолидирано ниво.

„Евролийз Ауто“ ЕАД

Ефектите от COVID-19 върху дейността на „Евролийз Ауто“ ЕАД:

Намаление на реализиран нов бизнес - След обявяване на извънредното положение (средата на месец март 2020 г.) новогенерираният бизнес от „Евролийз Ауто“ ЕАД отбеляза намаление, което се влияеше от въведеното извънредно положение и предприетите ограничителни мерки в страната във връзка със стапента на заразата от коронавирус. Най-силното негативно влияние върху бизнеса бе през второ тримесечие, когато дружеството регистрира намаление от 40% спад на нов бизнес спрямо същия период на 2019 г., докато през трето тримесечие поради временното отпадане на голяма част от ограниченията успя да задържи обема от нов генериран бизнес спрямо съпоставимия период. В резултат на тези цикличности за цялата 2020 г. „Евролийз Ауто“ ЕАД отчете спад на новогенериран бизнес от 11% спрямо предходната 2019 г.

Промяна в приходите – Общо генерираните приходи за 2020 г. възлизат на 5,684 хил. лв. отчитайки спад от 17,54% на годишна база (намаление с 1,209 хил. лв.) в резултат на намаляващия през годината портфейл от лизингови вземания, което е пряко отражение на намаления реализиран нов бизнес. За сравнение за 2019 г. общо генерираните приходи от дружеството са в размер на 6,893 хил. лв.

Оптимизация на разходите – Административните разходи на Дружеството отчитат намаление от 10% на годишна база в резултат на предприета оптимизация от страна на Ръководството, както и в отражение на намаления бизнес на дружеството.

Дигитализация на процеса по сключване на лизингов договор - „Евролийз Ауто“ ЕАД въвежда възможността за електронно подписване на документи, свързани с кандидатстването, сключването и предоговарянето на лизингови сделки посредством платформата на „Евротръст Технолъджис“ АД.

Разсрочване на вземания от клиенти - Като небанкова лизингова компания „Евролийз Ауто“ ЕАД не попада в обхвата на обявления от Българска народна банка частен мораториум по смисъла на Насоките на Европейския банков орган (ЕБО) относно законодателните и частните мораториуми върху плащания по кредити във връзка с COVID-19 (EBA/GL/2020/02). Въпреки това, ръководството на дружеството с цел запазване на клиентите си взе решение, „Евролийз Ауто“ ЕАД да предоставя възможността на своите клиенти за отсрочване на плащанията по главница, следвайки насоките на Механизъм № 2 на Мораториума. В резултат на тези действия, към 31.12.2020 г. клиентите, които са се възползвали от опцията да разсрочат своите лизингови планове формират по – малко от 5% от портфейла на дружеството.

- **Разсрочване на дълг** – Във връзка с разсрочените вземания от клиенти, дружеството е постигнало реципрочно разсрочване на задълженията от финансиращите институции (кредитори) във връзка с което не изпитва ликвидни затруднения.

- **Промяна в кредитната политика на Дружеството** - Обявеното извънредно положение в най – голяма степен оказва влияние върху отраслите туризъм, хотелиерство и ресторантьорство, отдаване под наем и рент а кар услуги, строителни дейности, чиято дейност бе временно преустановена и намали покупателната способност на множество клиенти. В тази връзка временно ръководството на дружеството прие използването на различен от използвания до този момент рисков модел за одобрение на физически и юридически лица като за фирмите, опериращи в рисков отрасли, както и тези с висока задължнялост и сравнително нисък собствен капитал, не се предлага финансиране. В допълнение, се одобряват само клиенти с най-високите рейтинги според вътрешната рейтингова система на дружеството. За физическите лица, чиято заетост е в засегнатите отрасли, се прилага същия подход. При разглеждане на кандидатстване за финансиране отдел „Риск“ акцентира и върху имотната обезпеченост на клиентите, при възможност се изисква и солидарен длъжник. Съществена част от новогенерираните през 2020 г. бизнес представляват и сделките с дългогодишни клиенти, които имат добра кредитна история.

- **Промяна в Политиката за обезценка на лизингови вземания и други финансови активи съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“** - Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката, но взема предвид и общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2021-2022 с очаквания за завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди COVID-19 като на тази база е взело решение да извърши преглед на модела си за обезценка и да актуализира някои от очакваната си. Ръководство счита, че част от контрагентите на дружеството е възможно да бъдат засегнати от влошената икономическа конюнктура, във връзка с което е предприело действия по актуализация на параметрите в модела. Тъй като към 31 Декември 2020 г. е налична достатъчно надеждна, както макроикономическа статистика, така и информация за средносрочните нива на вероятността за неизпълнение от страна на контрагентите, ръководството е повишило Очакваната кредитна загуба, на експозициите, които са част от пълния модел на дружеството за обезценка (т.е. депозити, парични средства в банкови институции и лизингови вземания в обхвата на МСФО 16).

„Евролийз Рент А Кар“ ЕООД

Ефектите от COVID-19 върху дейността на „Евролийз Рент А Кар“ ЕООД:

- **Намаление в нов бизнес по сегменти:**

„Краткосрочен бизнес“ (рент-а-кар): През 2020 г. неочакваните последици от пандемията от COVID-19 се отразиха в негативен аспект на „рент а кар“ сектора на глобално ниво. Причината е, че този сектор е непосредствено обвързан с пътническият транспорт (предимно самолетния) и туристическата индустрия като основният приход се генерира от пътуващи лица с цел отдих, туризъм или бизнес. Забраната на туристическите пътувания, въведена на 17.03.2020 г. със заповед на министъра на туризма, последвана от затваряне на офисите на дружеството на трите основни летища в страната (София, Варна и Бургас) на практика стопира предлагането на тези услуги и редуцира съществено приходите от дейността на дружеството. Намаленият пътникопоток през основните канали (летищата в страната) и силно редуцираните възможности за туризъм и бизнес посещения повлияха негативно и на сектора в България. Предвид очакванията за слаб летен сезон, ориентиран към вътрешното потребление, бяха отказани автомобилите, които дружеството наема в летния период с оглед на увеличеното търсене и засилен човекопоток. Въведени бяха и засилени мерки за дезинфекция при обработването на автомобилите след приключен наем. На този фон общият спад в приходите на дружеството от направление „рент а кар“ за цялата 2020 г. намаляват с 58,61%, като възлизат на 1,408 хил. лв. спрямо 3,402 хил. лв. за 2019 г.

Дългосрочен бизнес (Оперативен лизинг): Оперативният лизинг също бе негативно засегнат през изминалата година, като основни фактори са били преминаването на служителите от бизнес организациите в страната към дистанционна работа в домашна среда и отпадане на нуждата от служебни автомобили, както и оптимизирането на разходите в компаниите, засегнати от пандемията, включително съкращения. Ползването на автомобили под формата на оперативен лизинг е предимно от клиенти – юридически лица като на пазара се наблюдават действия с цел разсрочване (удължаване на сроковете за плащане) и намаляване на дължимите лизингови задължения към дружеството (за сметка на по-малък пробег или отпадане на допълнителни услуги към договора). Прогнозата за следващите няколко години е към масова реорганизация на трудовия процес и промяна в навиците и бизнес стратегиите в компаниите, включително и в тези, които се възползват от услугата „Оперативен лизинг“. На този фон приходите на дружеството от направление „Оперативен лизинг“ за цялата 2020 г. е в размер на 3,520 хил. лв. спрямо 3,973 хил. лв. за 2019 г. или отбелязва спад от 11,40%.

▪ **Промяна в приходите** – Общо генерираните от “Евролийз Рент а Кар” ЕООД приходи за 2020 г. са в размер на 5,629 хил. лв. като отчитат спад от 31,33% на годишна база спрямо 2019 г. или намаление с 2,568 хил. лв. в резултат основно на намалението на приходите от „рент а кар“ бизнеса.

▪ **Разсрочване на дълг** - Дружеството е постигнало разсрочване на задълженията от своите кредитори в тази връзка не изпитва ликвидни затруднения.

▪ **Увеличение на основния капитал** – Едноличният собственик на дружеството - „Евролийз Груп“ АД е увеличило през месец декември 2020 г. основния капитал на „Евролийз Рент А Кар“ ЕООД с 1 600 000 хил. лева, с което акционерният капитал от 1 335 000 лв. достига до 2 935 000 лв. Целта на извършеното увеличение е покриване на загуби, предизвикани от негативната икономическа обстановка.

▪ **Разсрочване на вземания от клиенти** - “Евролийз Рент А Кар” ЕООД не попада в обхвата на обявления от Българска народна банка частен мораториум по смисъла на Насоките на Европейския банков орган (ЕБО) относно законодателните и частните мораториуми върху плащания по кредити във връзка с COVID-19 (EBA/GL/2020/02). Въпреки това компанията е сключила с един свой клиент по дългосрочен оперативен лизинг споразумение, уговарящо удължен гратисен период до 90 дни за всяка дължима месечна вноска.

▪ **В съответствие с Политиката си за обезценка на търговски вземания** - дружеството увеличи риска и в края на 2020 г. признава очаквани кредитни загуби в размер на 111 хил. лв.

▪ **Правителствени програми, осигуряващи ликвидни средства за безвъзмездна подкрепа за преференциално кредитиране и мерки с инвестиционен характер** - Дружеството се е възползвало от държавна помощ в размер на 202 хил. лева по схемата 60/40. Мярката 60/40 е краткосрочен инструмент за спешна подкрепа на бизнеса за запазване на заетостта, но и за гарантиране на доходите на служителите.

„Аутоплаза“ ЕАД

В резултат на въведените ограничения през 2020 г., намалената икономическа активност, несигурността, която създаде пандемията от коронавирус и увеличените нива на базарботица, доведоха до слаб интерес към покупката на автомобили. В резултат на това пазарът на употребявани автомобили също претърпя значителните спадове. Статистическият анализ за 2020 г. показва, че:

- Внесените нови и употребявани коли в България през 2020 г. са на близки до дъното си от финансовата криза 2009-2010, но все пак са около 5% над тези най-ниски нива.
- Регистрираните през 2020 г. брой сделки с внесени или препродадени в страната коли (тези със сменен или нов номер, които КАТ отчита като нови регистрации) - са 241 хил. бр., или с 20% по-малко от предходната година.

Ефектите от COVID-19 върху дейността на „Аутоплаза“ ЕАД:

- **Намаление на приходите** - В резултат на намалената икономическа активност генерираните приходи за 2020 г. възлизат на 569 хил. лв. като отчитат спад от 29,14% на годишна база спрямо 2019 г. или намаление на общите приходи от 234 хил. лв.
- **Спад в маржа на брутната печалба** – Маржът на брутната печалба спада с около 3.5% на годишна база.
- **Намаление на наличните автомобили в автопарк** – Наличният автопарк към края на 2020 г. е намалел наполовина спрямо края на 2019 г. в резултат на ниско ниво на предлагане съответно на търсене на употребявани автомобили.
- **Оптимизация на разходите** – В резултат на предприетата оптимизация от страна на ръководството, оперативните разходи на дружеството намаляват с 18% на годишна база.
- **В съответствие с Политиката си за обезценка на търговски вземания** - Дружеството признава очаквани кредитни загуби в края на 2020 г. в размер на 18 хил. лв.
- **Правителствени програми, осигуряващи ликвидни средства за безвъзмездна подкрепа, за преференциално кредитиране и мерки с инвестиционен характер** - Дружеството се е възползвало от държавна помощ в размер на 25 хил. лева по схемата 60/40. Мярката 60/40 е краткосрочен инструмент за спешна подкрепа на бизнеса за запазване на заетостта, но и за гарантиране на доходите на служителите.

„София Моторс“ ЕООД

Ефектите от COVID-19 върху дейността на „София Моторс“ ЕООД:

- **Темп на нарастване на отдадените лизингови активи** – В края на 2020 г. балансовата стойност на отдадените активи отчита ръст от 16.06% на годишна база. Това показва, че Дружеството все пак успява да постигне ръст в своя портфейл, въпреки наложените ограничения в икономиката. Отчетеният ръст на приходите за 2020 г. от 17,43 % (977 хил.

лв.) се дължи на големият интерес на клиентите към новият продукт „SIMPL“ в резултат на което за 2020 г. дружеството реализира общи приходи от 4,311 хил. лв. спрямо 3,671 хил. лв. за 2019 г.

- **Спад в маржа на оперативната печалба** – Маржът на оперативната печалба за 2020 г. спада с около 65% спрямо 2019г.
- **Дигитализация на процеса по сключване на лизингов договор** - „София Моторс“ ЕООД въвежда възможността за електронно подписване на документи, свързани с кандидатстването, сключването и предоговарянето на лизингови сделки посредством платформата на „Евротръст Технолъджис“ АД.
- **Разсрочване на вземания от клиенти** - Компанията е сключила с някои свои клиенти споразумения, уговарящи удължен гратисен период до 90 дни за всяка дължима месечна вноска. Броят на договорите със споразумения за отложено плащане към края на 2020г. представлява под 5% от общия портфейл на дружеството.
- **Разсрочване на дълг** - Дружеството е постигнало реципрочно разсрочване на задълженията от своите кредитори и не изпитва ликвидни затруднения.
- **В съответствие с Политиката си за обезценка на търговски вземания** - дружеството признава в края на 2020 г. очаквани кредитни загуби в размер на 74 хил. лв.
- **Промяна в кредитната политика на Дружеството** - Обявеното извънредно положение в най – голяма степен оказва влияние върху отраслите туризъм, хотелиерство и ресторантьорство, отдаване под наем и рент а кар услуги, строителни дейности, чиято дейност бе временно преустановена. Дружеството използва различен рисков модел за одобрение на физически и юридически лица. Към настоящия момент за фирмите, опериращи в рисковите отрасли, както и тези с висока задължнялост и сравнително нисък собствен капитал, не се предлага финансиране. В допълнение, се одобряват само клиенти с най-високите рейтинги според вътрешната рейтингова система на Дружеството. За физическите лица, чиято заетост е в засегнатите отрасли, се прилага същия подход. При разглеждане на кандидатстване за финансиране отдел „Риск“ акцентира и върху имотната обезпеченост на клиентите, при възможност се изисква солидарен длъжник.

„Амиго Лизинг“ ЕАД

Ефектите от COVID-19 върху дейността на „Амиго Лизинг“ ЕАД:

- **Намаление на новия бизнес** - В резултат на намалената икономическа активност генерираният нов бизнес за 2020 г. е в намаление от 40% спрямо предходната 2019 г. Това се дължи на факта, че дружеството е учредено средата на 2017 г. и до края на 2018 г. постепенно е набирало скорост и финансов ресурс за осъществяване на лизинговата си дейност. Така 2019 г. се явява първата активна година от неговото съществуване, поради което е осъществило рязък скок в новогенериран бизнес спрямо 2018 г. В тази връзка не би следвало намалението на нов бизнес през 2020 г. да е показателно за активността на дружеството в условията на COVID-19.
- **Промяна в приходите** – Общо генерираните приходи за годината не само не отчитат намаление спрямо 2019 г., но нарастват с 977 хил. лв. като възлизат на 2,909 хил. лв. спрямо 1,932 хил. лв. за 2019 г. или отбелязват ръст от 50,57% на годишна база.
- **Разсрочване на вземания от клиенти** - Като небанкова лизингова компания, „Амиго Лизинг“ ЕАД не попада в обхвата на обявления от Българска народна банка частен мораториум по смисъла на Насоките на Европейския банков орган (ЕБО) относно законодателните и частните мораториуми върху плащания по кредити във връзка с COVID-19 (EBA/GL/2020/02). Въпреки това, Компанията предложи на своите клиенти отсрочване на главничните плащания. Разсрочените експозиции към края на 2020 г. представляват под 2% от портфейла на Дружеството.
- **Разсрочване на дълг** – Дружеството се възползва от Механизъм 2 от обявления в страната Мораториум, като договори 50% намаление на главничните плащания по банковия кредит от “Българо-американска кредитна банка” АД за срок от 6 месеца, респективно удължаване на крайния срок за погасяване дължимите суми по кредита с 6 месеца.
- **Промяна в Политиката за обезценка на лизингови вземания и други финансови активи съгласно МСФО 9 Финансови инструменти** - Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката, но взема предвид и общите очаквания за бързо възстановяване в периода 2021-2022 с очаквания за завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди Covid-19 (Коронавирус), и затова е взело решение да извърши преглед на модела си за обезценка и да актуализира някои от очакванията си. Ръководството счита, че част от Контрагентите на Дружеството, може да бъдат засегнати от влошената икономическа конюнктура и във връзка с тези очаквания е предприело действия по актуализация на параметрите в модела за обезценка. Тъй като към 31 Декември 2020 г. е налична достатъчно надеждна, както макроикономическа статистика, така и информация за средносрочните нива на вероятността за неизпълнение от страна на

контрагентите, Ръководството е повишило Очакваната кредитна загуба, на експозициите, които са част от пълния модел за обезценка (т.е. депозити, парични средства в банкови институции и лизингови вземания в обхвата на МСФО 16).

- **Дигитализация на процеса по сключване на лизингов договор** - „Амиго Лизинг“ ЕАД въвежда възможността за електронно подписване на документи, свързани с кандидатстването, сключването и предоговарянето на лизингови сделки посредством платформата на „Евротръст Технолъджис“ АД.

„Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие, Северна Македония

Ефектите от COVID-19 върху дейността на „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие:

- **Намаление на новия бизнес** – Новият бизнес на „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие в сегмента Финансов лизинг за 2020 г. отчита спад от 16%. По отношение на сегмента Оперативен лизинг – отчетеното намаление е по-слабо, а именно – 9% на годишна база.
- **Промяна на приходите** – Въпреки намалението на нов бизнес през 2020 г., дружеството е успяло да запази размера на общо генерираните приходи (1,304 хил. лв.) спрямо 2019 г. като отчетат спад от едва 0,38% или намаление на общите приходи за цялата 2020 г. в размер на 5 хил. лв.
- **Разсрочване на вземанията от клиенти** – В съответствие с Постановлението за прилагане на Закона за лизинга по време на извънредно положение, публикувано в Официален вестник на Република Северна Македония № 19, дружеството е одобрило препоръките за въвеждане на временен мораториум върху лизинговите плащания, като по този начин въвежда мерки за подкрепа на своите клиенти, физически и юридически лица, чрез специални условия за улесняване на погасяването на лизинговите задължения. Одобреният временен мораториум предвижда възможност за промяна на графика за изплащане на главница и/или лихва по задължения, без да се променят ключовите параметри на договора за заем, като вече договорения лихвен процент. Одобрено е отлагане на задължения за период до 10 (първоначално 3) месеца до 31 януари 2021 г. (първоначално 30 юни 2020 г.). „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие предоставя на своите клиенти възможността да разсрочват основните плащания на вноски по лизинг в съответствие с инструкциите на Министерството на финансите. Разсроченият портфейл към края на 2020 г. представлява 40% от общия.
- **Разсрочване на дълга** - Дружеството е постигнало реципрочно разсрочване на задълженията от своите кредитори (банкови заеми) в резултат на което не изпитва ликвидни затруднения.
- **Промяна в кредитната политика на компанията** - Обявеното извънредно положение в най-голяма степен оказва влияние върху отраслите туризъм, хотелиерство и ресторантьорство, отдаване под наем и рент а кар услуги, строителни дейности, чиято дейност бе временно преустановена. Дружеството използва различен scoring модел за одобрение на физически и юридически лица. Към настоящия момент за фирмите, опериращи в рисковите отрасли, както и тези с висока задлъжнялост и сравнително нисък собствен капитал, не се предлага финансиране.

ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИОННО ПОРСРЕДНИЧЕСТВО И УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ

Пандемията COVID-19 не се отрази на приходите и финансовият резултат на инвестиционния посредник „Евро-Финанс“ АД, това се дължи на бързите и адекватни мерки, предприети от ръководството, които могат да си изразят в следното:

Всички работни процеси, свързани с обслужването на клиенти, а именно: сключване на договори с клиенти, подаване на нареждания за сключване на сделки с финансови инструменти, подаване на нареждания за превод на парични средства, внасяне и теглене на парични средства на каса, наследявания, регистрационни агентства и т.н., продължиха да се осъществяват в своята цялост и непрекъснатост. „Евро-Финанс“ АД продължи да обслужва клиенти присъствено на място в офиса на дружеството, при спазване на санитарно-хигиенните изисквания и провеждането на засилени противоепидемични мерки в помещенията. Освен това „Евро-Финанс“ АД продължи да прилага и нормативно-установените способности за дистанционно сключване на договори и дистанционно подаване на нареждания при стриктно спазване на всички правила за надлежна идентификация на клиентите. Оцениха се възможностите за ускоряване на процесите по дигитализация на оперативните процеси, свързани с дистанционното установяване на отношения и сключване на договори с клиенти. Предприеха се действия за навременно, ясно и точно комуникиране на текущата ситуация и взетите мерки за обезпечаване на непрекъснатост на дейността с всички настоящи и потенциални клиенти и контрагенти на „Евро-Финанс“ АД;

Направени бяха тестове на електронните системи за търговия, които продължиха да работят както до преди обявяване на извънредното положение. Предоставяните от ЕВРО-ФИНАНС АД електронни системи за търговия – ЕФОКС и EF MetaTrader 5, функционираха нормално и без прекъсване в съответствие със Специалните условия за ползване на ЕФОКС и Специалните условия за ползване на EF MetaTrader 5;

За да продължи „Евро-Финанс“ АД да изпълнява изцяло всички работни процеси и функции, така както ги е изпълнявал до обявяване на извънредното положение в България, като същевременно обаче вземе всички необходими спешни мерки за предотвратяване на струпването на много хора на едно място, на част от служителите беше осигурена възможност за работа от вкъщи. Създаден беше защитен отдалечен достъп на тези служители до сървъра на дружеството, информационно-счетоводната система Еуросис и електронните системи за търговия с точно определени права на достъп, които са необходими на служителите за изпълнение на задълженията им. В тази връзка своевременно бяха осигурени работни машини за служителите, които преминават към режим на работа в домашни условия;

Служители, които са свързани с т.нар. критични функции на инвестиционния посредник, като напр. приемане и обслужване на клиенти, сключване на сделки с финансови инструменти, счетоводно приключване на сделки, изпълняваха своите задължения в офиса на „Евро-Финанс“ АД и, когато е възможно при наличие на двама служители на една и съща позиция, на ротационен принцип – определени дни в офис, определени дни работа от вкъщи;

Предвид изключителната волатилност и свръхдинамика на капиталовите пазари беше взето решение Звеното за управление на риска да засили наблюдението, оценката и анализа на рисковите фактори, на които е изложен или може да е изложен инвестиционния посредник съгласно Политиката за оценка, организация, управление, наблюдение и редуциране на риска в „Евро-Финанс“ АД, като при констатирана необходимост незабавно да докладва на изпълнителните директори за предприемане на съответните действия и мерки.

ЕФЕКТИ ОТ COVID-19 ВЪРХУ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ПРИХОДИ НА ЕМИТЕНТА

В условия на безпрецедентната по мащабите си здравна и икономическа криза от пандемията от COVID-19 довела до сътресения в европейската и световната икономика, групата Еврохолд запази приходите си на стабилно ниво като отчете незначително намаление от 0.9%.

Застрахователното направление Евроинс Иншурънс Груп отчете нарастване с 5% на общите консолидирани приходи от застраховане (след вътрешно-групови елиминации), в т.ч. и на записаните бруто премии от застраховане с 8%.

Останалите дъщерни компании също се справиха в условията на променената от въздействието на COVID-19 пазарна среда, като финансово-инвестиционното направление постигна ръст от 75%. Негативното икономическо въздействие на пандемията се отрази неблагоприятно върху представянето на някои от дружествата в групата и по-специално засегна автомобилното направление и частично лизинговото направление, които отбелязаха спад на приходите си от дейността съответно от 33% и 14%.

Съгласно одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2020 г. консолидираните приходи от оперативна дейност на групата Еврохолд почти запазват нивото си от предходната 2019 г. като възлизат на 1.579 млрд. лв., докато за сравнителния период техният размер е 1.601 млрд. лв.

в хиляди лева	Застраховане	Автомобили	Лизинг	Инвестиционно банкиране	Дружество майка	Групови оперативни приходи
31.12.2020	1 383 842	162 697	21 628	7 935	3 028	1 579 130
31.12.2019	1 323 840	244 757	25 301	4 521	2 390	1 600 809
Изменение в хил. лв.	60 002	(82 060)	(3 673)	3 414	638	(21 679)
Изменение %	4,5%	-33,5%	-14,5%	75,5%	26,7%	-1,4%

Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2020 г.

При сегментното представяне, най-голямо увеличение в абсолютна стойност от 60 млн. лв. представляващо ръст от 4.5% отбелязват генерираните оперативни приходи от застрахователно направление, като тяхната обща стойност в края на отчетния период е 1.384 млрд. лв. Записаните бруто премии от застраховане за 2020 г. (на консолидирано ниво след вътрешногрупови елиминации) са в размер на 913,7 млн. лв. спрямо 847.5 млн. лв. към 31 декември 2019 г. като отбелязания ръст по този показател е 8%.

VII.2 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА НАЙ-МАЛКО ЗА ТЕКУЩАТА 2021 ГОДИНА

Перспективите на Емитента за текущата финансова година могат да се сведат в най-голяма степен до придобиването на Активите на ЧЕЗ в България, което значително ще подобри представянето на „Еврохолд България“ АД през отчетния период.

От гледна точка на значими събития извън сегментите, в които групата Еврохолд оперира към момента, придобиването на Активите на ЧЕЗ в страната ще има значителен позитивен ефект за бъдещото развитие на групата и ще допринесе за подобряване на консолидираните резултати на „Еврохолд България“ АД, както и реализиране на по-високи обеми новогенериран бизнес, респ. приходи от дейността. Придобиването на Активите на ЧЕЗ в България ще окаже положителен ефект върху финансовото състояние на Групата, включително съществено подобрени консолидирани финансови коефициенти и показатели на обща ликвидност, рентабилност на приходите, рентабилност на собствения капитал, и по-висока финансова автономност. Закупуването на Активите на ЧЕЗ в България е добра пазарна възможност за осъществяването на средносрочния и дългосрочен план на „Еврохолд България“ АД, а именно диверсификация на портфолиото, понижаването на пазарния риск и увеличаване дела на регулираните пазари, което ще доведе до по-висока прецизност в прогнозирането на парични потоци и по-стабилна доходност. Очакванията на ръководството са при бъдеща консолидация на Активите на ЧЕЗ България, оперативната групова печалба преди лихви, амортизации и данъци (ЕБИТДА) на „Еврохолд България“ АД да нарасне значително, а общите приходите, както и активите на холдинга след реализацията на придобиването, да се повишат. Придобиваните дружества от групата ЧЕЗ в България са най-големият дистрибутор на електричество в страната, покривайки площ от около 40 000 кв. км², обслужващи над 3 милиона потребители. Имайки предвид значимата клиентска база на придобиваните дружества, тази сделка е от важно значение за стратегическото позициониране на „Еврохолд България“ АД, както и на дъщерните ѝ компании. Важно е да се отчете, че финализирането на сделката по придобиването на Активите на ЧЕЗ в България ще има положителен ефект, както върху рентабилността на Еврохолд, така и дългосрочния кредитен рейтинг на компанията, което ще доведе до подобрене на финансовото състояние и рисковия профил на „Еврохолд България“ АД.

Стратегията за развитие на енергийния бизнес (след придобиването на Активите на ЧЕЗ) предвижда реализирането на инвестиционна програма насочена в следните области: Обслужване и удовлетвореност на клиентите; Подновяване и поддръжка на електропреносната мрежа; Възобновяеми източници и енергийна ефективност; Иновации и технологии.

Очакванията са застрахователните компании и инвестиционния посредник да не бъдат сериозно повлияни от продължаващата пандемия.

Относно застрахователното направление стратегията на Еврохолд предвижда органичен растеж и подобряване на възвращаемостта от оперативната дейност в Румъния и България. Фокусът ще бъде насочен върху развитие на: продукти; дистрибуция с внимание към онлайн канали за продажба; и международна експанзия с фокус върху органично развиващия се бизнес в настоящите региони и разширяване на дейността на други пазари по линия на закона за Свободно Предоставяне на Услуги.

Тенденциите за съществуващите към настоящия момент бизнеси в автомобилното и лизинговото направление запазват проявилото се през 2020 г. влияние от COVID-19 върху дейността им и за настоящата 2021 г. като очакванията са то да бъде с по-ограничено отражение върху дейността на тези бизнеси.

Същевременно предвид навлизането в нов секторен пазар, а именно енергийния, и необходимостта от значителен ресурс – както кадрови за неговата интеграция, така и финансов с цел изпълнение на

инвестиционната програма на придобиваните компании, автомобилното и лизинговото направление от групата не представляват целеви приоритет в стратегията за развитие на групата Еврохолд. Това обстоятелство предполага, че при наличие на добро инвеститорско предложение е възможно реализиране на сделка по продажба на бизнес единица/и част от тези направления. В тази връзка в края на месец юни 2021 г. автомобилният подхолдинг на „Еврохолд България“ АД - „Авто Юнион“ АД, подписа предварителен договор за продажбата на дъщерното си дружество „Н Ауто София“ ЕАД. „Н Ауто София“ ЕАД е основен дилър в България на марката Nissan и контролира 51% от капитала на Еспас Ауто, най-големият дистрибутор в България на автомобилите с марка Renault и Dacia. Компанията е и собственик на 51% от ЕА Пропъртис ООД, която притежава терена и шоурума на Nissan, Renault и Dacia в София. Сделката следва да бъде одобрена от Комисията за защита на конкуренцията.

Не са известни други тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху дейността и финансовото състояние на Емитента най-малко за текущата финансова година в сегментите, в които оперира.

VIII. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА

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

IX. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

IX.1 ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА

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

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

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

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

Надзорният съвет е в следния състав: Асен Милков Христов, Димитър Стоянов Димитров, Кустаа Лаури Айма, Ради Георгиев Георгиев, Луис Габриел Роман и Ивайло Красимиров Ангарски (вписан в Търговския регистър на 20.07.2021 г.).

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

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

Извършена промяна в състава на Надзорния съвет на дружеството и оттегляне на Прокурист

- На проведено на 30.06.2021 г. редовно Общо събрание на акционерите на Еврохолд България АД е взето решение за освобождаване на Любомир Стоев от функцията му член на Надзорния съвет на Дружеството. ОСА избира нов член на Надзорния съвет, а именно - Ивайло Красимиров Ангарски.
- С решение на УС на 16.07.2021 г., вписано в Търговски регистър на 26.07.2021 г., е взето решение за оттегляне на прокурата на Христо Любомиров Стоев.

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

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

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

Надзорен Съвет

Име	Асен Милков Христов
Функция в рамките на Емитента	Председател на Надзорния съвет
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „Евроинс Иншурънс Груп“ АД – Председател на Съвета на директорите ▪ „Старком Холдинг“ АД - Изпълнителен член на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 51% от капитала.
Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Алфа Евроактив“ ЕООД – Едноличен собственик на капитала и Управител; ▪ „Първа Инвестиционна Банка“ АД, Москва, Руска федерация – Председател на Надзорния съвет; ▪ „Старком Холд“ АД – Председател на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 99.67% от капитала; ▪ „Хенсън Асет Мениджмънт“ Лимитид, Лондон, Великобритания (Hanson Asset Management Ltd) – директор; ▪ „Уандър Груп“ АД – Председател на Надзорния съвет; ▪ „Куинтър Кепитъл“ Лимитид, Хонг Конг – член на Съвета на директорите. <p>Настоящи в други правни образувания:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Сдружение „Многоспортов ученически клуб към Частно Средно Училище "Свети Георги" – Председател на Управителния съвет ▪ Сдружение „Българска федерация по лека атлетика“ – член на Управителния съвет <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Формопласт 98“ АД – Председател на Съвета на директорите до 04.09.2020г., като към датата на проспекта лицето не е Председател на Съвета на директорите;; ▪ „Евроинс Осигуруване, Скопие“ АД, Скопие, Северна Македония - Председател на Съвета на директорите до 10.07.2020г., като към датата на проспекта лицето не е Председател на Съвета на директорите; ▪ „Евро-Финанс“ АД - Председател на Съвета на директорите до 02.04.2020г., като към датата на проспекта лицето не е Председател на Съвета на директорите; ▪ „Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре“ СА, Бурупещ, Румъния – Член на Съвета на директорите до 26.03.2020г., като към датата на проспекта лицето не е Член на Съвета на директорите; ▪ „Старком Холд“ АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите до 06.06.2019г., като към датата на проспекта лицето не е Изпълнителен член на Съвета на директорите, но остава член и председател на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 99.67% от капитала; ▪ „Авто Юнион“ АД - Председател на Съвета на директорите до 26.10.2018 г., като към датата на проспекта лицето не е Председател на Съвета на директорите; ▪ „Болкан Интернешънъл Баскетбол Лийг“ ООД – Управител и съдружник, притежаващ 50% от капитала до 17.11.2017 г., като към датата на проспекта лицето не е Управител и съдружник, притежаващ 50% от капитала
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	Към датата на проспекта няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.
Относителен професионален опит	Асен Христов притежава магистърска степен, специалност „Физика“ от СУ „Св. Климент Охридски“, специализира в Института за ядрени изследвания, гр. Дубна, Русия. Преминал е специализация по мениджмънт към Open University – London. Владее руски и английски

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

	<p>език.</p> <p>Асен Христов е заемал посочените по – горе ръководни длъжности през различни периоди в рамките на последните 5 години. Заемал е длъжността Председател на Съвета на директорите на „Евробанк“ АД от 1997 г. до 2000 г. и е изпълнявал представителни функции, бил е Председател на Надзорния съвет на „ЗД Евроинс“ АД от 2000 г. до 2007 г., както и на инвестиционния посредник „Евро - Финанс“ АД.</p>
<p>Данни за принудителни административни мерки и наказания или публично инкриминиране през последните 5 години</p>	<p>През последните 5 години, на лицето са наложени следните административни наказания (глоба), влезли в сила и/или предмет на обжалване към датата на проспекта:</p> <p>В качеството му на член на Съвета на директорите на „Старком Холдинг“ АД е наложено административно наказание – глоба в размер на 7 000 лева на основание чл. 221, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК за извършено нарушение на чл. 100м, ал. 1, изречение второ, предложение първо, хипотеза първа, във връзка с ал. 2, предложение второ от ЗППЦК с наказателно постановление (НП) Р-10-927/15.11.2019г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, което наказателно постановление е предмет на съдебно обжалване и съответно не е влязло в сила.</p> <p>През последните 5 години на лицето не са налагани други административни наказания и/или принудителни административни мерки във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи</p>
<p>Източник: „Еврохолд България“ АД</p>	
<p>Име</p>	<p>Димитър Стоянов Димитров</p>
<p>Функция в рамките на Емитента</p>	<p>Заместник – председател на Надзорния съвет</p>
<p>Служебен адрес</p>	<p>гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43</p>
<p>Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „ЗД Евроинс“ АД – Прокурист; ▪ „Старком Финанс“ АД – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.
<p>Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години</p>	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Евролоджистик Текнолъджис“ ЕООД – Управител; ▪ „Кейбъл Нетуърк“ АД – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор; ▪ „Криейтив Софтуеър Солюшънс“ ЕООД – Управител и Едноличен собственик на капитала; ▪ „Старком Холд“ АД – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор; ▪ „Старком Финанс“ АД – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор. <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Алкомерс“ ЕООД – Управител до 25.01.2018 г., като към датата на проспекта лицето не е Управител; ▪ „Зелени“ ЕООД (понастоящем „Ековера“ ЕООД) – Едноличен собственик на капитала и Управител до 27.01.2017 г., като към датата на проспекта лицето не е едноличен собственик на капитала и Управител;
<p>Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „Фар Консулт“ ООД – в ликвидация – Управител и съдружник. <p>Към датата на проспекта дружеството е в процедура по ликвидация.</p> <p>Към датата на проспекта няма други данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
<p>Относим професионален опит</p>	<p>Димитър Димитров притежава магистърска степен по Електроника и автоматика, Технически университет – София. От 1998 г. до 2006 г. е бил Изпълнителен директор на холдинговото дружество „Старком Холдинг“ АД. От 2005 г. е прокурист на „ЗД Евроинс“ АД, като от 1998 г. до 2005 г. е бил директор “Информационно обслужване, статистика и анализи” в същото дружество.</p>
<p>Данни за принудителни административни мерки и наказания или публично инкриминиране през последните 5 години</p>	<p>През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки и/или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p>
<p>Източник: „Еврохолд България“ АД</p>	

Име	Кустаа Лаури Айма
Длъжност	Независим член на Надзорния съвет
Служебен адрес	Финландия, гр. Хелзинки, Калеванкату 14С, ет. 4
Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента	Към датата на проспекта не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Кей Джей Кей Мениджмънт“ С.А., Люксембург, Великото херцогство Люксембург – Председател на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Фънд II Сикав- Сиф“, ., Люксембург, Великото херцогство Люксембург – Председател на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Кепитъл Ой“, Хелзинки, Финландия – Изпълнителен директор, член на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Фънд III Мениджмънт“ С.а.р.Л., Люксембург, Великото херцогство Люксембург – член на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Инвестмънтс“ С.а.р.Л., Люксембург, Великото херцогство Люксембург – член на Съвета на директорите; ▪ „Ас Балтика“, Талин Естония –Член на Надзорния съвет;; ▪ „Елан“ доо, Begunje na Gorenjskem, Словения – член на Съвета на директорите; ▪ „АС ПР Фуудс“, Талин Естония – Председател на Надзорния съвет;; ▪ „АС Саармеер Кала“, Сууре-Рутси, Естония – член на Надзорния съвет; ▪ „Балтик Ваирас“, Шауляй, Литва – член на Съвета на директорите; ▪ „Тахе Аутдорс Оу“, Виимси, Естония – Председател на Надзорния съвет; ▪ „Кей Джей Кей Спортс“ С.а.р.Л., Люксембург, Великото херцогство Люксембург – член на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 2“ ДОО, Любляна, Словения – член на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 4“ ДОО, Любляна, Словения – член на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 5“ ДОО, Любляна, Словения – член на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 7“ ДОО, Любляна, Словения – член на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 8“ ДОО, Любляна, Словения – член на Съвета на директорите; ▪ „Кайма Кепитъл Ой“, Хелзинки, Финландия – Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите и едноличен собственик на капитала; ▪ „Кайма Кепитъл Еести Оу“, Талин, Естония – член на Съвета на директорите; ▪ „Ореярви Варенойто Ой“ –член на Съвета на директорите;; ▪ УАБ Д „Инвестиции Валдимас“, Вилнюс, Литва – член на Съвета на директорите;; ▪ „Амбър Тръст“ ЕсСиЕй, Люксембург, Великото херцогство Люксембург – директор; ▪ „Амбър Тръст II“ ЕсСиЕй, Люксембург, Великото херцогство Люксембург – директор; ▪ „Амбър Тръст Мениджмънт“ С.А., Люксембург, Великото херцогство Люксембург – член на Управителния съвет; ▪ „Амбър Тръст II Мениджмънт“ С.А., Люксембург, Великото херцогство Люксембург – член на Управителния съвет; ▪ АС „Туде“, Сауе, Естония – член на Надзорния съвет; ▪ „Мениджтрейд Оу“, Талин, Естония – член на Надзорния съвет; ▪ АБ „Балтик Мил“, Виесес, Литва – член на Съвета на директорите; ▪ УАБ „Малсена Плиус“, Виесес, Литва – член на Съвета на директорите; ▪ АД „Ригас Дзирнавниекс“, Рига, Латвия – Председател на Надзорния съвет; ▪ „Бостадс АБ Бляклинтен“, Хелзинки, Финландия – член на Съвета на директорите. <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Ас Таллинк Груп“, Талин, Естония – член на Управителния съвет до 09.2019, като към датата на проспекта лицето не е член на Управителния съвет; ▪ „Кей Джей Кей Инвестиции“ ДОО, Любляна, Словения – член на Съвета на директорите до 30.09.2019, като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 3“ ДОО, Любляна, Словения – член на Съвета на директорите до 08.2019, като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите; ▪ „Лидер Груп 2016“ АД – член на Съвета на директорите до 08.07.2019, като към датата

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

	<p>на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „ОУ Таллинк Силя“ АБ, Хелзинки, Финландия – член на Управителния съвет до 05.2019, като към датата на проспекта лицето не е член на Управителния съвет; ▪ „Салва Киндлистузе“ АС – директор до 07.02.2019 г., като към датата на проспекта лицето не е директор; ▪ „Кей Джей Кей Инвестиции 6“ ДОО, Любляна, Словения – член на Съвета на директорите до 10.2018, като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите ; ▪ „Кей Джей Кей Инвест Ой“, Талин, Естония – директор до 10.2018 г., като към датата на проспекта лицето не е директор; ▪ „Кей Джей Кей България Холдинг“ ООД (дружеството се е вляло в „Лидер Груп 2016“ АД) – Управител до 11.10.2018 г., като към датата на проспекта лицето не е Управител; ▪ ААС „Балтияс Андросиамаснамс“, Рига, Латвия – директор до 09.04.2018 г., като към датата на проспекта лицето не е директор; ▪ „Кей Джей Кей Фънд Сикав- Сиф“, Люксембург, Великото херцогство Люксембург – Председател на Съвета на директорите до 01.01.2018, като към датата на проспекта лицето не е Председател на Съвета на директорите; ▪ „Ковинопластика“ ДОО, Любляна, Словения – член на Надзорния съвет до 08.2017 г., като към датата на проспекта лицето не е член на Надзорния съвет; ▪ „Кей Джей Кей Сърбиан Холдингс“ Б.В. – член на Съвета на директорите до 04.2017 г., като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите.
<p>Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „Кей Джей Кей Фънд Сикав- Сиф“, Люксембург, Великото херцогство Люксембург – Председател на Съвета на директорите до 01.01.2018, като към датата на проспекта лицето не е Председател на Съвета на директорите, а дружеството считано от 01.01.2018г. е в процедура по доброволна ликвидация <p>Към датата на проспекта няма други данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
<p>Относим професионален опит</p>	<p>През 1997 г. г-н Айма завършва Университета в Хелзинки с магистърска степен по Икономика. Той започва кариерата си през 1997 г. като младши икономист в Банката на Финландия. От януари 1998 г. до май 1999 г. работи като корпоративен финансист в Бенкърс Уйлямс де Брое Хелзинки Ой; от май 1999 г. до август 2000 г. е бил фондов мениджър в Бенкърс ББЛ Финланд Ой и от август 2000 г. до февруари 2009 г. е заемал длъжността фонд мениджър, ръководител за Източна Европа на Данске Кепитъл. От април 2002 г. досега г-н Айма е член на управителния съвет на компанията Амбър Тръст Мениджмънт СА, дружество, опериращо в областта на портфолио мениджмънта, от декември 2004 г. досега е член на управителния съвет на Амбър Тръст II Мениджмънт СА, дружество, опериращо в областта на портфолио мениджмънта, от декември 2009 г. до днес е изпълнителен директор и собственик на Кайма Кепитал Еести Оу, компания, специализирана в инвестиционни консултантски услуги и частни инвестиции, от март 2009 г. досега е и главен изпълнителен директор и собственик на Кайма Кепитал Ой, която работи в областта на частните инвестиции и управленското консултиране. От 2010 г. досега г-н Айма е председател на съвета на директорите на Кей Джей Кей Мениджмънт СА и главен изпълнителен директор и член на управителния съвет на Кей Джей Кей Кепитъл Ой, двете дружества, работещи в областта на цялостното управление и набиране на средства.</p>
<p>Данни за принудителни административни мерки и наказания или публично инкриминиране през последните 5 години</p>	<p>През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки и/или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p>
<p>Източник: „Еврохолд България“ АД</p>	
<p>Име</p>	<p>Ради Георгиев Георгиев</p>
<p>Функция в рамките на Емитента</p>	<p>Член на Надзорния съвет</p>
<p>Служебен адрес</p>	<p>гр. София, бул. „Александър Стамболийски“ № 84</p>
<p>Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД – Член на Надзорния съвет; ▪ „Евроинс Осигуруване, Скопие“ АД, Скопие, Северна Македония – член на Съвета на директорите.
<p>Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години</p>	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Андре Тюрियो“ ООД – Съдружник, притежаващ 80 % от капитала; ▪ „Ви Ейч Пропърти Мениджмънт“ ООД – Съдружник, притежаващ 6.66 % от капитала; ▪ „Лаудспикърс Си Ей“ ЕООД – Едноличен собственик на капитала;

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

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „Корпорит Адвайзърс“ ЕООД – Едноличен собственик на капитала. <p>Настоящи в други правни образувания:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Сдружение „Арт Република“ – Председател на Управителния съвет и представляващ; ▪ Адвокатско дружество „Калайджиев и Георгиев“ – съдружник <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „ЗД Евроинс“ АД – Член на Надзорния съвет до 09.07.2020г., като поради промяна на системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД от двустепенна в едностепенна от 09.07.2020г., към датата на проспекта лицето не е член на Надзорния съвет.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	Към датата на проспекта няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Ради Георгиев притежава магистърска степен, специалност „Право“ от СУ „Св. Климент Охридски (1995 г.). Адвокат в Софийска адвокатска колегия (от 1996 г. до днес), съдружник в Адвокатско дружество „Калайджиев и Георгиев“.
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки и/или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.

Източник: „Еврохолд България“ АД

Име	Ивайло Красимиров Ангарски
Функция в рамките на Емитента	Независим член на Надзорния съвет
Служебен адрес	гр. София, р-н „Възраждане“, ул. „Георг Вашингтон“ № 19
Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Към датата на проспекта не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „КОМПАС КАПИТАЛ“ АД, ЕИК: 201236151 – Изпълнителен директор и акционер, притежаващ 81% от акциите ▪ „КОМПАС ИНВЕСТ“ АД, ЕИК: 175194972– Изпълнителен директор ▪ „ХАРВЕСТ КЕПИТЪЛ“ ЕООД, ЕИК: 175253591 – Управител и Едноличен собственик на капитала ▪ ДОГОВОРЕН ФОНД "СТРАТЕГИЯ", БУЛСТАТ 175271212 – Управляващ ▪ ДОГОВОРЕН ФОНД "ЕВРОСТАБИЛНОСТ", БУЛСТАТ 175271251 – Управляващ ▪ ДОГОВОРЕН ФОНД "КОМПАС ГЛОБЪЛ ТРЕНДС", БУЛСТАТ 176654904 – Управляващ ▪ ДОГОВОРЕН ФОНД "ПРОГРЕС", БУЛСТАТ 175271276- Управляващ ▪ ДОГОВОРЕН ФОНД "ПЛЮС", БУЛСТАТ 177143745 – Управляващ ▪ КОМПАС ЕВРОСЕЛЕКТ ДОГОВОРЕН ФОНД, БУЛСТАТ 177280046 – Управляващ ▪ КОМПАС ФЪНДС СЕЛЕКТ - 21 ДОГОВОРЕН ФОНД, БУЛСТАТ 177280174 – Управляващ
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	Към датата на проспекта няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	<p>Образование: Бакалавърска степен по счетоводство и финанси от Warwick Business School, Сертификат по общи бизнес науки с концентрация в инвестициите от UCLA (Калифорнийски Университет Лос Анджелис).</p> <p>Професионален опит: От 2011г. насам изпълнителен директор на УД Компас Инвест. Повече от 17 години опит в сферата на финансите и експертиза в управлението, започнал кариерата си в отдела на Dresdner-Kleinwort по Глобален дълг, форекс и местни пазари,</p>

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

	поставил основата на успешни бизнес операции на чужди инвеститори в България, бил е в консултантските екипи на някои от най-големите инвестиционни проекти в България, собственик е на фирма за финансов консултинг от 2008 година.
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки и/или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.

Източник: „Еврохолд България“ АД

Име	Луис Габриел Роман
Функция в рамките на Емитента	Член на Надзорния съвет
Служебен адрес	САЩ, NJ 07432, Мидланд Парк, ПК 522
Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента	Към датата на проспекта не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството, освен дейността, извършвана от члена на Надзорния съвет като консултант към Минерва Глобъл Консултинг ЛЛС.
Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години	Настоящи: <ul style="list-style-type: none"> ■ Минерва Глобъл Консултинг ЛЛС, Ню Йорк, САЩ (<i>Minerva Global Consulting LLC</i>) – едноличен собственик; ■ Пасифик Бридж Кепитъл ЛЛС, Ню Йорк, САЩ (<i>Pacific Bridge Capital LLC</i>) - партньор. Прекратени: <ul style="list-style-type: none"> ■ Декърт ЛЛП, Лондон, Великобритания (<i>Dechert LLP</i>) – Партньор до юни 2018, като към датата на проспекта лицето не Партньор; ■ Дюи енд Лъбуоф, Ню Йорк, САЩ (<i>Dewey & LeBoeuf</i>) –Партньор до април 2012, като към датата на проспекта лицето не Партньор.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	Към датата на проспекта няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Г-жа Роман притежава бакалавърска степен по изкуства от Bowdoin College (САЩ; 1982), с двойна магистърска степен по специалност "Държавно управление и Право" и "Математика" и докторска степен по Право от Harvard Law School (САЩ; 1985). Приета е в адвокатските колегии на Ню Йорк и Масачузетс и е регистрирана като чуждестранен адвокат в Англия и Уелс, квалифицирана е като юридически консултант със статут на неограничен член от Департамента по правни въпроси на правителството на Дубай. Г-жа Роман е практикувала право като водещ адвокат в направление международни капиталови пазари и корпоративни финанси и партньор в голяма международна адвокатска кантора, специализирана в корпоративно право за повече от 25 години, като консултира цялостно многоетапни сделки на трансгранични капиталови пазари и корпоративни финансови транзакции. Близо 20 години практикува в Лондон и Дубай, където практика ѝ е фокусирана към консултиране на клиенти на развиващите се пазари, включително в Централна Азия, Източна Европа и Близкия изток. Наскоро тя се присъедини като партньор към глобална инвестиционна фирма с широко развита международна мрежа за инвестиции на частни пазари, фокусирана върху изграждане на бизнеси със социално ориентирано въздействие, предоставяща услуги по набиране на средства, управление на активи и оперативна подкрепа. Тя е призната за водещ адвокат и експерт в няколко правни периодични издания и международни публикации, включително Международния финансов преглед (<i>International Financial Law Review</i>), Лигъл 500 и адвокатски кантори (<i>The Legal 500 and Chambers</i>), както и "Файненшъл Таймс" (<i>The Financial Times</i>). Водещ партньор по няколко спечелени награди, „първа по рода си“ сделки.
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки и/или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.

Източник: „Еврохолд България“ АД

Управителен Съвет

Име	Кирил Иванов Бошов
Функция в рамките на Емитента	Председател на Управителния съвет и представляващ
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „Авто Юнион“ АД – Заместник-председател на Съвета на директорите; ▪ „Евроинс Иншурънс Груп“ АД – Изпълнителен директор; ▪ „Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре“ СА, Букурещ, Румъния – Председател на Съвета на директорите; ▪ „Старком Холдинг“ АД – Председател на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 34% от капитала.
Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Алкомерс“ ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала; ▪ „Евролийз Ауто“ ЕАД, Букурещ, Румъния – Член на Съвета на директорите; ▪ „Капитал – 3000“ АД – Председател на Съвета на директорите; ▪ „Старком Холд“ АД – Заместник-председател на Съвета на директорите; ▪ „Хенсън Асет Мениджмънт“ Лимитид, Лондон, Великобритания (Hanson Asset Management Ltd) – директор. ▪ „Уандър Груп“ АД – член на Надзорния съвет; <p>Настоящи в други правни образувания:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Сдружение "Ендевър България" – член на Управителния съвет; ▪ Сдружение „Асоциация на Българските Застрахователи" – член на Управителния съвет; ▪ Университет за национално и световно стопанство (УНСС), София – член на Съвета на настоятелите. <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Евроинс Осигуруване АД, Скопие“, Скопие, Северна Македония - Член на Съвета на директорите до 10.07.2020г., като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите; ▪ „Евро-Финанс“ АД - Заместник-председател на Съвета на директорите до 02.04.2020г., като към датата на проспекта лицето не е Заместник-председател на Съвета на директорите; ▪ „Н Ауто София“ ЕАД – член на Съвета на директорите до 10.11.2017 г. като към датата на проспекта лицето не е член и Председател на Съвета на директорите; ▪ „Евроинс – Здравно осигуряване“ ЕАД (дружеството се е вляло в „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД) – Председател на Съвета на директорите до 27.06.2017 г., като към датата на проспекта лицето не е Председател на Съвета на директорите.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	<p>„Армада Кепитъл“ АД – член на Съвета на директорите до 28.02.2020 г., като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите и дружеството е прекратено чрез доброволна ликвидация, заличено от търговския регистър на 28.02.2020г.</p> <p>Към датата на проспекта няма други данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
Относителен професионален опит	<p>Кирил Бошов притежава магистърска степен по "Счетоводство и контрол" от Университета за национално и световно стопанство, София. Владее английски и руски език.</p> <p>От 1995 г. до 1997 г. Кирил Бошов е бил главен счетоводител на "Мобиком" – първият мобилен оператор в България, съвместно дружество между Българска Телекомуникационна Компания и Cable and Wireless, United Kingdom. Като Заместник – председател на Съвета на директорите и прокурист е взел активно участие в реструктурирането на активите на "Евробанк" АД, представителство на банката и пряко ръководство на активните операции – кредитиране и капиталови пазари. Кирил Бошов е бил и Председател на Управителния съвет на "ЗД Евроинс" АД от 2000 г. до 2008 г., като през 2006 г. Асоциацията на инвеститорите в България присъжда на дружеството награда за "Дружество с най – добро корпоративно управление". В качеството му на Председател на Съвета на директорите на "Евролийз Ауто" АД осъществява ръководство на дейността по осигуряване финансирането на "Евролийз Ауто" АД, както и цялостно ръководство на процеса по сключване на Договора за международно финансиране между "Евролийз Ауто" АД и "Дойче банк" – клон Лондон (<i>Deutsche Bank AG – branch London</i>) за сумата от 200 млн. евро.</p>
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	<p>През последните 5 години, на лицето са наложени следните административни наказания (глоба), влезли в сила и/или предмет на обжалване към датата на проспекта:</p> <p>В качеството му на член на Съвета на директорите на „Старком Холдинг“ АД е наложено административно наказание – глоба в размер на 7 000 лева на основание чл. 221, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК за извършено нарушение на чл. 100м, ал. 1, изречение второ, предложение първо, хипотеза трета, във връзка с ал. 2, предложение второ от ЗППЦК с наказателно постановление (НП) Р-10-929/15.11.2019г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, което наказателно постановление е предмет на съдебно обжалване и съответно не е влязло в сила;</p> <p>В качеството му на член на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД е наложено административно наказание – глоба в размер на 10 000 лева на основание чл. 221, ал. 1, т.</p>

	<p>4 от ЗППЦК за извършено нарушение на чл. 100м, ал. 1, изречение второ, предложение първо, хипотеза първа, във връзка с ал. 2, предложение второ от ЗППЦК с наказателно постановление (НП) Р-10-897/18.10.2019г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, което наказателно постановление е предмет на съдебно обжалване и съответно не е влязло в сила;</p> <p>В качеството му на член на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД е наложено административно наказание – глоба в размер на 10 000 лева на основание чл. 221, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК за извършено нарушение на чл. 100м, ал. 1, изречение второ, предложение първо, хипотеза трета, във връзка с чл. 100м, ал. 2, предложение второ от ЗППЦК с наказателно постановление (НП) Р-10-887/18.10.2019г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, което наказателно постановление е предмет на съдебно обжалване и съответно не е влязло в сила;</p> <p>В качеството му на член на Управителния съвет и представляващ „Еврохолд България“ АД с постановление за налагане на имуществена санкция № Р-11-1/05.01.2021г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ е наложена имуществена санкция в размер на 600 лева седмично на основание чл. 287, ал. 1 от АПК за неизпълнение на принудителна административна мярка.</p> <p>През последните 5 години на лицето не са налагани други административни наказания и/или принудителни административни мерки във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p>
Източник: „Еврохолд България“ АД	
Име	Асен Минчев Минчев
Функция в рамките на Емитента	Изпълнителен член на Управителния съвет
Бизнес адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „Ауто Италия“ ЕАД – Член на Съвета на директорите; ▪ „Стар Моторс“ ЕООД – Прокурист.
Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Капитал – 3000“ АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите; ▪ „Кейбъл Нетуърк“ АД – Председател на Съвета на директорите. <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Булвария Холдинг“ ЕАД (понастоящем „Ви Ай Люлин“ ЕАД) – Член на Съвета на директорите до 27.01.2020 г. като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	<p>Към датата на проспекта няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
Относим професионален опит	<p>Асен Минчев притежава магистърска степен по “Счетоводство и контрол” от Университета за национално и световно стопанство.</p> <p>Асен Минчев е бил Изпълнителен директор на холдинговото дружество “Еврохолд” АД за периода 1998 г. – 2006 г. до сливането му със “Старком Холдинг” АД. От 1996 г. до 2000 г. е член на Управителния съвет на “ЗД Евроинс” АД, бил е и представляващ на заместник – председателя на Надзорния съвет на “Евроинс – Здравно осигуряване” АД.</p>
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	<p>През последните 5 години, на лицето са наложени следните административни наказания (глоба), влезли в сила и/или предмет на обжалване към датата на проспекта:</p> <p>В качеството му на член на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД е наложено административно наказание – глоба в размер на 10 000 лева на основание чл. 221, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК за извършено нарушение на чл. 100м, ал. 1, изречение второ, предложение първо, хипотеза първа, във връзка с ал. 2, предложение второ от ЗППЦК с наказателно постановление (НП) Р-10-900/18.10.2019г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, което наказателно постановление е предмет на съдебно обжалване и съответно не е влязло в сила;</p> <p>В качеството му на член на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД е наложено административно наказание – глоба в размер на 10 000 лева на основание чл. 221, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК за извършено нарушение на чл. 100м, ал. 1, изречение второ, предложение първо, хипотеза трета, във връзка с чл. 100м, ал. 2, предложение второ от ЗППЦК с наказателно постановление (НП) Р-10-898/18.10.2019г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, което наказателно</p>

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

	<p>постановление е потвърдено от съда в рамките на съдебното обжалване;</p> <p>В качеството му на член на Управителния съвет и представляващ „Еврохолд България“ АД с постановление за налагане на имуществена санкция № Р-11-1/05.01.2021г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ е наложена имуществена санкция в размер на 600 лева седмично на основание чл. 287, ал. 1 от АПК за неизпълнение на принудителна административна мярка.</p> <p>През последните 5 години на лицето не са налагани други административни наказания и/или принудителни административни мерки във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на дружеството – емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружеството - емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p>
--	---

Източник: „Еврохолд България“ АД

Име	Велислав Милков Христов
Функция в рамките на Емитента	Член на Управителния съвет
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента	<ul style="list-style-type: none"> ◆ „Старком Холдинг“ АД – Член на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 15% от капитала; ◆ „ЗД ЕИГ Ре“ АД – Член на Надзорния съвет; ◆ „Старком Финанс“ ЕАД - Председател на Съвета на директорите; ◆ ЧАД „Застрахователна компания „Евроинс“, Минск, Беларус (със старо наименование ЧАД „ЗК „ЕРГО“) – Председател на Надзорния съвет; ◆ „Евроинс Осигуруване АД, Скопие“, Скопие, Северна Македония - Председател на Съвета на директорите.
Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ „Уандър Груп“ АД – член на Надзорния съвет. <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ „ЗД Евроинс“ АД – Член на Управителния съвет до 09.07.2020г., като поради промяна на системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД, от двустепенна в едностепенна от 09.07.2020г., към датата на проспекта лицето не е член на Управителния съвет.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	<p>„ВМ24.БГ“ ЕООД – едноличен собственик на капитала до 10.04.2017 г., като към датата на проспекта лицето не е едноличен собственик на капитала и дружеството е прекратено чрез доброволна ликвидация, заличено от търговския регистър на 10.04.2017г.</p> <p>Към датата на проспекта няма други данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
Относител професионален опит	<p>Велислав Христов притежава над 25 годишен опит като адвокат и консултант в областта на гражданското, търговското, банковото и застрахователното право, а също и над 20 годишен опит в стопанското управление. Кариерата му включва редица ръководни длъжности в качеството му на член на управителни и надзорни съвети на банки, застрахователни компании, публични и частни търговски дружества и ръководител на правните отдели на същите. Велислав Христов същевременно е адвокат на свободна практика и притежава магистърска степен по право от юридическия факултет на Софийския университет.</p>
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	<p>През последните 5 години на лицето не са налагани административни наказания и/или принудителни административни мерки, които към датата на проспекта са влезли в сила или са предмет на съдебно обжалване, във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p>

Източник: „Еврохолд България“ АД

Име	Асен Емануилов Асенов
Функция в рамките на Емитента	Член на Управителния съвет
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента	<ul style="list-style-type: none"> ■ „Авто Юнион“ АД – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор; ■ „Амиго Лизинг“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите; ■ „Ауто Италия“ ЕАД – Председател и изпълнителен член на Съвета на директорите; ■ „Аутоплаза“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите; ■ „Авто Юнион Сервиз“ ЕООД – Управител; ■ „Булвария Варна“ ЕООД – Управител; ■ „Булвария София“ ЕАД – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „Евролийз Ауто“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите и представляващ; ▪ „Евролийз Груп“ АД – Председател на Съвета на директорите и представляващ; ▪ „Евролийз Рент А Кар“ ЕООД – Управител; ▪ „Еспас Ауто“ ООД – Управител; ▪ „Мотохъб“ ООД – Управител; ▪ „Н Ауто София“ ЕАД– Председател на Съвета на директорите и представляващ; ▪ „София Моторс“ ЕООД – Управител; ▪ „Стар Моторс“ ЕООД – Управител; ▪ „Мотобул“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите; ▪ „Бензин Финанс“ ЕАД – член на Съвета на директорите.
<p>Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години</p>	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Бензин“ ЕООД – Управител; ▪ „Евролийз Ауто“ СА, Бурурещ, Румъния – Председател на Съвета на директорите; ▪ „Евротрък“ ЕООД – Управител; ▪ „Изгрев 5“ ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала; ▪ „Мотобул Експрес“ ЕООД – Управител ▪ „Рентроникс“ ООД – съдружник, притежаващ 40 % от капитала; ▪ „Форест Парк 4“ ООД – Управител и съдружник, притежаващ 50% от капитала. <p>Настоящи в други правни образувания:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Сдружение "Спортен клуб по лека атлетика "Свети Георги"" – член на Управителния съвет <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Дару Кар“ АД – Член на Съвета на директорите и изпълнителен директор до 22.04.2020г., член на Съвета на директорите от 21.01.2021г. до 12.03.2021г., като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите и/или изпълнителен директор; ▪ „Булвария Холдинг“ ЕАД – (понастоящем „Ви Ай Люлин“ ЕАД) – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор до 27.01.2020 Г. като към датата на проспекта лицето не е Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор; ▪ „Мотобул“ ЕАД – Изпълнителен директор до 15.09.2018г., като към датата на проспекта лицето не е Изпълнителен директор, но остава член и Председател на Съвета на директорите; ▪ „Мотобул“ ЕООД – Управител до 26.12.2017г. като, поради преобразуване на „Мотобул“ ЕООД чрез промяна на правната форма от еднолично дружество с ограничена отговорност в еднолично акционерно дружество, към датата на проспекта лицето не е Управител. <p>Прекратени в други правни образувания:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Сдружение „Българска федерация по тенис“ – член на Управителния съвет до 28.02.2020г., като към датата на проспекта лицето не е член на Управителния съвет.
<p>Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години</p>	<p>Към датата на проспекта няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
<p>Относим професионален опит</p>	<p>Асен Асенов притежава магистърска степен "Счетоводство и контрол" и бакалавърска степен „Международни икономически отношения“ от Университета за национално и световно стопанство – София. Г-н Асенов притежава и диплома MBA (<i>Master of Business Administration</i>) „Международни счетоводни стандарти и международен бизнес“ от Университета по икономика – Виена.</p> <p>Професионалната си кариера Асен Асенов започва в Еврохолд АД преди 11 години като счетоводител. В периода 2002-2004 той е главен счетоводител на Еврохолд АД. От края на 2004 година г-н Асенов е избран за Изпълнителен директор на Евролийз Ауто ЕАД – лизинговата компания в структурата на Еврохолд по това време.</p> <p>Понастоящем г-н Асенов отговаря за лизинговия и автомобилен бизнес на икономическата група Еврохолд България. Г-н Асенов е изпълнителен директор на „Авто Юнион“ АД и оглавява лизинговите компании на групата в Румъния и Македония, освен това ръководи автомобилните дилъри на Nissan, Renault, Dacia, Saab, Opel, Chevrolet, Fiat, Lancia, Alfa Romeo, Mazda, Maserati и смазочните продукти Castrol и BP (Motobul), всичките също част от дъщерния на Емитента подхолдинг „Авто Юнион“ АД.</p>
<p>Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години</p>	<p>През последните 5 години на лицето не са налагани административни наказания и/или принудителни административни мерки, които към датата на проспекта са влезли в сила или са предмет на съдебно обжалване, във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му</p>

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

	налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.
Източник: „Еврохолд България“ АД	
Име	Разван Стефан Лефтер
Функция в рамките на Емитента	Член на Управителния съвет
Служебен адрес	Румъния, гр. Букурещ, ул. Александру Сербанеску №30
Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента	Към датата на проспекта не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Ер Ес Ел Кепитъл Адвайзърс“ СРЛ, Букурещ, Румъния – Управляващ съдружник и директор; ▪ „Мундус Сървисиз“ АД – член на Надзорния съвет; ▪ „Сфера Франчайз Груп“ СА, Букурещ, Румъния – член на Съвета на директорите. <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Терапласт“СА, Бистрица, Румъния – Член на Съвета на директорите до 01.2021г., като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите; ▪ „Кей Джей Кей Карамиди“ СРЛ, Букурещ, Румъния (<i>KJK Caramida Srl.</i>) – член на Съвета на директорите до 06.2018г., като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите; ▪ „Конпет“ СА, Плоещ, Румъния – член на Съвета на директорите до 17.05.2018 г., като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите; ▪ „Мундус Сървисиз“ АД – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор до 01.12.2017 г., като, поради промяна на системата на управление от едностепенна в двустепенна от 01.12.2017г., към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор, а член на Надзорния съвет; ▪ „Семакон“ СА, Залъу, Румъния – член на Съвета на директорите до 08.02.2017 г., като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „Кондмаг“ СА, Брашов, Румъния – Независим член на Съвета на директорите до 20.07.2015 г., като към датата на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите и дружеството е в процедура по несъстоятелност. Специалният администратор на дружеството не е предявил правни претенции към г-н Разван Лефтер, който е бил независим член на Съвета на директорите към датата на несъстоятелността на дружеството. Към датата на проспекта дружеството е в процес на реорганизация. <p>Към датата на проспекта няма други данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.</p>
Относим професионален опит	Г-н Лефтер е завършил Академия за икономически науки, Букурещ, специализирал в банкиране и фондови борси (2003), Сертифициран финансов анализатор (2008), специализирал като анализатор в ИНГ Банк Глобал (септември 2004 – май 2005), мениджър отношения с международни клиенти в ИНГ Банк – Румъния (май 2005 – декември 2006), търговия с ценни книжа и капиталови проучвания в И Еф Джи Секюритис – Румъния (януари 2007 – ноември 2011), търговия с ценни книжа в Суис кепитъл – Румъния (ноември 2011 – юни 2014), от юни 2014 до днес – управляващ съдружник в Ер Ес Ел Кепитъл Адвайзърс, Румъния, с фокус към инвестиции в частен капитал.
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	<p>През последните 5 години, на лицето са наложени следните административни наказания (глоба), влезли в сила и/или предмет на обжалване към датата на проспекта:</p> <p>В качеството му на член на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД е наложено административно наказание – глоба в размер на 10 000 лева на основание чл. 221, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК за извършено нарушение на чл. 100м, ал. 1, изречение второ, предложение първо, хипотеза първа, във връзка с ал. 2, предложение второ от ЗППЦК с наказателно постановление (НП) Р-10-913/28.10.2019г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, което наказателно постановление е предмет на съдебно обжалване и съответно не е влязло в сила;</p> <p>През последните 5 години на лицето не са налагани административни наказания и/или принудителни административни мерки, които към датата на проспекта са влезли в сила или са предмет на съдебно обжалване, във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p>
Източник: „Еврохолд България“ АД	

ПРОКУРИСТ

Име	Милена Милчова Генчева
Функция в рамките на Емитента	Прокурист
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента	Настоящи: <ul style="list-style-type: none">Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре“ СА – управляващ директор;ЧАД „Застрахователна компания „Евроинс“, Беларус (със старо наименование ЧАД „ЭК „ЕРГО“) – член на Надзорния съвет
Данни за всички други участия като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години	Към датата на проспекта не са налице данни за други участия на лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник през последните 5 години.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/ управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	Към датата на проспекта няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен, управителен или надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Милена Генчева притежава Магистърска степен от МГПУ, Москва със специалност „Чужди езици“ и специализиран курс по „Мениджмънт на финансите и организацията“ в НБУ, София. Свободно владее английски, френски и руски език Милена Генчева е част от екипа на Еврохолд вече 20 години като за това време е участвала и ръководила различни проекти и е натрупала значителни професионални знания и опит в застрахователната сфера. В Евроинс Иншурънс Груп е от самото създаване на дружеството, като основните й отговорности и задължения са свързани с изграждане и развитие на дългосрочни взаимоотношения с корпоративни клиенти на групата, както и мониторинг и координиране на застрахователната дейност. В последните 10 години е управляващ директор на румънското дъщерно дружество на застрахователния холдинг в Групата - Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А. Преди да се присъедини към холдинга, г-жа Генчева е заемала различни административни и търговски позиции в неправителствени организации и частни търговски дружества.
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	Към датата на проспекта, през последните 5 години, на лицето е наложено едно административно наказание (глоба) в размер на 100 000 румънски леи на основание чл. 163, ал. 4, буква „б“ от Закон 237/2015 относно лицензирането и надзора на застрахователната дейност и презастраховането и презастраховане и една административна мярка (оттегляне на издадено одобрение) на основание чл. 163, ал. 5, буква „а“ от Закон 237/2015 с Решение № 1139/28.09.2020г. на Органа за финансов надзор на Румъния. Решението, с което са наложени споменатите административна мярка и наказание, е предмет на съдебно обжалване, като към датата на проспекта решението на административния орган е отменено от съда, но актът поставен в рамките на съдебното обжалване все още не е влязъл в сила. През последните 5 години на лицето не са налагани други принудителни административни мерки и/или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.

Източник: „Еврохолд България“ АД

IX.2 КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ

Не са известни каквито и да било конфликти на интереси, настоящи или потенциални, възникнали или вероятни да възникнат по повод изпълнение от горепосочените в т. IX.1. лица на задълженията им към Емитента и техни частни интереси и/или други задължения.

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

Х. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

Х.1 ЛИЦАТА, КОИТО ИМАТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ИЛИ В АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС НА ЕМИТЕНТА, ПОДЛЕЖАЩО НА ОПОВЕСТЯВАНЕ СЪГЛАСНО НАЦИОНАЛНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО НА ЕМИТЕНТА

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

В таблицата по-долу е показана информация за акционерната структура на „Еврохолд България“ АД към датата на Проспекта.

Акционерна структура към датата на Проспекта

Акционер	Седалище	Брой гласове в общото събрание на дружеството	Дял от общия брой гласове в общото събрание на дружеството
Лица притежаващи номинално над 5 на сто от акциите с право на глас на Емитента към датата на Проспекта, в т.ч.:		208 484 089	80.03%
Старком Холдинг АД	България, гр. Етрополе	156 513 415	60.08%
KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY	Люксембург	28 116 873	10.79%
RENAISSANCE CAPITAL	Кипър	23 853 801	9.16%
Други юридически лица		47 539 158	18,25%
Други физически лица		4 476 753	1,72%
ОБЩО		260 500 000	100.00%

Източник: „Еврохолд България“ АД

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

Асен Милков Христов – чрез акционерното си участие в размер на 51 % в „Старком Холдинг“ АД – мажоритарен акционер в Емитента, лицето притежава непряко участие в Емитента в размер равен на участието на „Старком Холдинг“ АД в Емитента или 60.08%;

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

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

Мажоритарен акционер в Емитента е „Старком Холдинг“ АД. „Старком Холдинг“ АД е холдингово дружество, регистрирано в Република България, което осъществява своята дейност съгласно българското законодателство. „Старком Холдинг“ към датата на Регистрационния документ притежава контролно участие от 60.08% от правото на глас от капитала на „Еврохолд България“ АД.

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

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

Трети по-големина акционер е RENAISSANCE CAPITAL с 9,16% които представлява инвеститори чрез попечителска сметка. Към датата на проспекта Емитента не разполага с информация за крайните инвеститори, при получени уведомления от тяхна страна, Еврохолд България АД ще извърши съответното публично разкриване на информация.

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

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

Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 66 900 000 лв., разпределен в 669 000 броя обикновени, поименни, налични акции с номинална стойност 100 лв. всяка. Ациите на дружеството не се търгуват на регулиран пазар.

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

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

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

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

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

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

Права на глас

Всички издадени акции на дружеството са обикновени, поименни, безналични, с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

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

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

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

Пряк и непряк контрол осъществяван върху Емитента:

Пряк контрол

Мажоритарен акционер на „Еврохолд България“ АД е „Старком Холдинг“ АД, които притежава пряко 156 513 415 броя акции от капитала на Емитента към датата на Регистрационния документ, представляващи 60.08% от капитала. Пряк контрол върху Емитента се осъществява от мажоритарния акционер. „Еврохолд България“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала „Старком Холдинг“ АД.

Непряк контрол

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

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

„Еврохолд България“ АД е непряко зависим от физическите лица – действителни собственици – по смисъла на § 2, ал. 1, т. 1 от ДР на ЗМИП (Закон за мерките срещу изпирането на пари), а именно:

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

Кирил Иванов Бошов, който упражнява непряк контрол върху Емитента, доколкото лицето притежава 34% от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

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

Мерки срещу злоупотреба с контрол

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

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

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

Императивни мерки за ограничаване на контрола, са предвидени и в чл. 223а от ТЗ, във връзка с чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, където е регламентирано правото на акционерите, притежаващи заедно или поотделно най - малко 5 на сто от капитала за период от поне 3 месеца да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание. Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание те представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които желаят да бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред..

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

В съответствие с разпоредбите на чл. 114 и сл. ЗППЦК, всяка сделка между Емитента, от една страна, и заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК (като за заинтересовано лице се смята и акционер с пряко или непряко участие от 25 и над 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите, или съответно – свързани с такъв акционер лица), от друга страна, подлежи на одобрение от общото събрание на Емитента, в случай, че в резултат на тази сделка дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма активи на обща стойност над 2% от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК.. Заинтересованите лица не

могат да упражняват правото си на глас в случаите на сделки по предходното изречение, като при определяне на кворума за вземане на решение се вземат предвид всички представени на общото събрание гласове, а при определяне на мнозинството за вземане на решение не се включват гласовете на заинтересованите лица. В Устава на Емитента не са предвидени допълнителни мерки срещу злоупотреба с контрол.

С цел недопускане на злоупотребата с контрол и равнопоставено третиране на всички акционери, „Еврохолд България“ АД е приел и прилага Програма за добро корпоративно управление. Тази програма урежда основните насоки и принципи на доброто корпоративно управление на „Еврохолд България“ АД, в съответствие с международно признатите стандарти и при спазване на разпоредбите на българските закони и подзаконовите нормативни актове. Всеки инвеститор може да се запознае с програмата в интернет сайта на Емитента www.eurohold.bg.

X.2 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРНОСТИ, ЧИЕТО ДЕЙСТВИЕ МОЖЕ НА ПО-КЪСНА ДАТА ДА ПОРОДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

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

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

XI.1 ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

XI.1.1 Преглед на разглежданата в настоящия документ историческа финансова информация

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

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

Консолидираните финансови отчети са изготвени в съответствие с приложимите международни счетоводни стандарти. Информацията в настоящия раздел включва данни от годишните одитирани консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2019 г. и 2020 г., както и от междинни неодитирани консолидирани финансови отчети към 31.03.2021 г.

ЗАБЕЛЕЖКА 1:

- при изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на Емитента за 2020 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2019 г.

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2020 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2019 г. като тази коригирана информация е отбелязана със знак „*“ (за повече подробности виж т. XI.1.2 „Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните две финансови години, както и одиторските доклади за всяка от тези две години“).

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ОДИТИРОНИТЕ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД - 2019 г. и 2020, КАКТО И ОТ НЕОДИТИРАНИТЕ МЕЖДИННИ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31.03.2021 г. И СЪПОСТАВИМИЯ ПЕРИОД КЪМ 31.03.2020 г.

➤ **ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

КОНСОЛИДИРАНИ АКТИВИ

АКТИВИ	2019	2019*	2020	2020/ 2019*	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2021/ 2020
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	одитирани данни	изменение% #	неодитирани данни	неодитирани данни	изменение%
Парични средства и парични еквиваленти, срочни депозити в банки	107 477		92 255	-14,2%	62 475	101 334	9,8%
Дял на презастрахователите в техническите резерви	463 829		523 261	12,8%	433 636	541 466	3,5%
Вземания по застрахователни операции	127 796		149 128	16,7%	145 756	163 268	9,5%
Търговски вземания	47 151	47 078*	45 608	-3,1%	54 270	48 070	5,4%
Други вземания	51 765	60 178*	68 426	13,7%	49 312	74 729	9,2%
Машини, съоръжения и оборудване	53 150	53 023*	46 702	-11,9%	51 058	45 228	-3,2%
Нематериални активи	3 546		4 358	22,9%	3 428	4 437	1,8%
Материални запаси	42 168		26 634	-36,8%	44 089	25 439	-4,5%
Финансови активи	261 899		341 981	30,6%	296 962	348 649	1,9%
Отсрочени данъчни активи	13 061		11 544	-11,6%	13 261	11 656	1,0%
Земни и сгради	53 906		53 247	-1,2%	53 275	51 398	-3,5%
Инвестиционни имоти	15 703		9 652	-38,5%	9 682	9 561	-0,9%
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	18 113	12 587*	10 849	-13,8%	17 986	10 107	-6,8%
Други финансови инвестиции	5 650		1 861	-67,1%	2 673	1 003	-46,1%
Нетекучи вземания	54 199		51 234	-5,5%	55 216	51 783	1,1%
Репутация	190 397		190 397	0,0%	190 397	190 397	0%
ОБЩО АКТИВИ	1 509 810	1 512 497*	1 627 137	7,6%	1 483 476	1 678 525	3,2%

Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. и неодитираните консолидирани финансови отчети към 31.03.2021 г. и 31.03.2020 г.

*2019г. преизчислени данни - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2019г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2020 г. (виж т. XI.1.2.)

#процентното изменение е изчислено на база преизчислени данни, с цел предоставяне на коректна и точна съпоставима информация

Активи

Консолидираните активи на групата Еврохолд увеличават своя размер към края на месец декември 2020 г. с 7.6%, като в края на 2020 възлизат на 1.627 млрд. лв. спрямо 1.512 млрд. лв. към 31.12.2019 г. Към края на първо тримесечие на 2021 г. дружествата от групата Еврохолд увеличават консолидираните активи със 3%, като същите възлизат на 1.68 млрд. лв. спрямо 1.63 млрд. лв. към 31.12.2020 г.

- ⇒ Финансовите активи към 31 декември 2020 г., притежавани от компаниите от групата Еврохолд, отчетат увеличение в размер на 80 млн. лв. спрямо края на 2019 г. като тяхната отчетна стойност в края на текущия период се равнява на 342 млн. лв. Към 31 март 2021 г. отчетна стойност на финансовите активи е 349 млн. лв. след увеличение от 7 млн. лв.

Финансовите активи са основно притежание на застрахователните компании като същите възлизат на 331 млн. лв. От тях 101 млн. лв. са държавни ценни книжа, 20 млн. лв. корпоративни облигации, капиталови инвестиции отчетани по справедлива стойност в размер на 126 млн. лв. и други финансови активи отчетани по амортизируема стойност в размер на 84 млн. лв.

Финансовите активи към 31.03.2021 г. притежание на застрахователните компании възлизат на 337 млн. лв. От тях 108 млн. лв. са държавни ценни книжа, 18 млн. лв. корпоративни облигации, капиталови инвестиции отчетани по справедлива стойност в размер на 136 млн. лв. и други финансови активи отчетани по амортизируема стойност в размер на 75 млн. лв.

⇒ В края на 2020 г. групата Еврохолд разполага със свободни парични средства и депозити в банки в общ размер на 92 млн. лв. като отбелязва намаление в края на 2020 г. с 15 млн. лв. От тях паричните средства и паричните еквиваленти възлизат на 68.8 млн. лв. спрямо 91.7 млн. лв. в края на 2019 г., в т.ч. парите в брой са в размер на 3.6 млн. лв. (4.7 млн. лв. в края на 2019 г.). Свободните парични средства и депозити в банки към 31.03.2021 г. са в общ размер на 101 млн. лв. като отбелязва нарастване спрямо края на 2020 г. с 9 млн. лв. От тях паричните средства и паричните еквиваленти възлизат на 70 млн. лв., в т.ч. парите в брой са в размер на 3.1 млн. лв.

⇒ Общата сума на вземанията, в т. ч. текущи и нетекущи нараства с 85 млн. лв. за отчетния период спрямо края на 2019 г., достигайки до 838 млн. лв., от които текущи вземания в размер на 786 млн. лв. (699 млн. лв. в края на 2019 г.). Текущите и нетекущи вземания нарастват с 42 млн. лв. за първо тримесечие на 2021 г., достигайки до 879 млн. лв., от които текущи вземания в размер на 828 млн. лв.

Най-голям дял от текущите вземания има дялът на презастрахователите в техническите резерви, който е в размер на 523 млн. лв. (в края на 2019 г. в размер на 464 млн. лв.) отбелязвайки ръст от 13%, докато към 31.03.2021 г. същият е в размер на 541 млн. лв. като нараства с 18 млн. лв. спрямо края на 2020 г. (Компаниите от застрахователната група са страна по презастрахователни договори, които предвиждат прехвърляне на дял от съществуващите технически резерви при влизане в сила на презастрахователния договор. Групата признава дял от презастрахователите в техническите резерви като актив и съответното изменение на дела на презастрахователя в техническите резерви в отчета за всеобхватния доход, като задълженията към презастрахователи по тези договори се отчитат през последващите периоди на действие на договорите).

Вземанията по застрахователни операции към 31.12.2020 г., възлизат на 149 млн. лв. спрямо 128 млн. лв. към 31 декември 2019 г. като отчитат ръст от 17%. Към 31.03.2021 г. същите възлизат на 163 млн. лв. като отчитат ръст възлизащ на 10% спрямо края на 2020 г.

Търговските вземания отчитат леко намаление от 1.5 млн. лв. като техният размер е 46 млн. лв. в края на 2020 г. Търговските вземания представляват предимно вземания от клиенти и доставчици в размер на 18 млн. лв. (отбелязват спад от 7%) и вземания по финансов лизинг в размер на 24 млн. лв., които намаляват в края на 2020 г. с 0.9 млн. лв., предплатени аванси в размер на 3 млн. лв. и други търговски вземания 1.3 млн. лв. Другите текущи вземания нарастват с 8 млн. лв. и достигат размер от 68 млн. лв.

Към 31.03.2021 г. търговските вземания нарастват от 46 млн. лв. на 48 млн. лв. и представляват вземания от клиенти и доставчици в размер на 19 млн. лв. (отбелязват ръст от 6%) и вземания по финансов лизинг в размер на 24.7 млн. лв., които също нарастват в края на отчетния период с 0.5 млн. лв., предплатени аванси в размер на 4.5 млн. лв. и други търговски вземания 1.3 млн. лв.

Нетекущите вземания възлизат на 51 млн. лв. като отбелязват намаление от 3 млн. лв. към 31.03.2021 г. Те представляват предимно вземания по финансов лизинг в размер на 50 млн. лв. към края на 2020 г., докато в края на 2019 г. техният размер е бил 52 млн. лв. В края на първо тримесечие на 2021 г. нетекущите вземания възлизат на 51 млн. лв. като отбелязват леко нарастване 0.5 млн. лв.

⇒ Материалните запаси на дружествата участващи в консолидацията възлизат на 27 млн. лв. като за 2020 г. намаляват своя размер със 16 млн. лв., за сравнение в края на 2019 г. тяхната стойност е била в размер на 42 млн. лв. Материалните запаси принадлежат предимно на автомобилното направление – 24 млн. лв. в края на 2020 г. и 39 млн. лв. към 31.12.2019 г. и представляват налични автомобили на склад и резервни части за нуждите на сервизната дейност.

Част от консолидираните активи представляват Инвестиции в асоциирани и други предприятия. Техният размер в края на отчетния период възлиза на 11 млн. лв. след отчетено намаление от 5.5 млн. лв. Инвестициите в асоциирани предприятия се притежават от Евроинс Иншурънс Груп (6 млн. лв.) представляващо размера на участието на застрахователния холдинг в капитала на руската застрахователна компания (в края на 2019 в размер на 8 млн. лв.). Останалата част от 4 млн. лв. представляват инвестиции на Евро Финанс АД в дългосрочни финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

КОНСОЛИДИРАНИ ПАСИВИ

ПАСИВИ	2019	2019*	2020	2020/ 2019*	31.03.2020г.	31.03.2021г.	31.03.2021/ 2020
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	одитирани данни	изменение% #	неодитирани данни	неодитирани данни	Изменение %
Акционерен капитал	197 526		197 526	0,0%	197 526	197 526	0%
Обратно изкупени собствени акции	(1 353)		(97)	-92,8%	(6 968)	(97)	0%
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	49 568		49 568	0,0%	49 568	49 568	0%
Общи резерви	7 641		7 641	0,0%	7 641	7 641	0%
Преоценъчни и други резерви	(52 943)	(58 160)*	(68 559)	17,9%	(49 943)	(69 615)	1,5%
Неразпределена печалба/(непокрита загуба)	(40 279)	(37 167)*	(36 496)	-1,8%	(38 742)	(80 817)	121,4%
Текуща печалба	(2 885)	480*	(43 807)	-9226,5%	2 765	403	-100,9%
Собствен капитал принадлежащ на собствениците на дружеството майка	157 275	158 535*	105 776	-33,3%	161 847	104 609	-1,1%
Неконтролиращо участие	33 423	33 502*	29 167	-12,9%	31 406	26 912	-7,7%
Общо капитал	190 698	192 037*	134 943	-29,7%	193 253	131 521	-2,5%
Подчинени дългови инструменти	19 558		76 985	293,6%	19 558	86 725	12,7%
Пасиви							
Заеми от банки и небанкови финансови институции	140 735		174 341	23,9%	144 055	170 183	-2,4%
Задължения по облигационни заеми	157 664		163 342	3,6%	155 339	193 819	18,7%
Нетекущи задължения	23 242		14 345	-38,3%	27 606	14 410	0,5%
Текущи задължения	43 891	45 239*	61 906	36,8%	30 696	66 629	7,6%
Търговски и други задължения	139 749		117 148	-16,2%	147 328	102 304	-12,7%
Задължения по презастрахователни операции	26 193		46 855	78,9%	46 503	49 800	6,3%
Пасиви по отсрочени данъци	397		342	-13,9%	319	340	-0,6%
Пасиви	531 871	533 219*	578 279	8,5%	551 846	597 485	3,3%
Застрахователни резерви	767 683		836 930	9%	718 819	862 794	3,1%
Общо пасиви, резерви и подчинени дългови инструменти	1 319 112	1 320 460*	1 492 194	13,0%	1 290 223	1 547 004	3,7%
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	1 509 810	1 512 497*	1 627 137	7,6%	1 483 476	1 678 525	3,2%

Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. и неодитираните консолидирани финансови отчети към 31.03.2021 г. и 31.03.2020 г.

*2019г. преизчислени данни" - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2019г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2020 г. (виж т. XI.1.2.)

#процентното изменение е изчислено на база преизчислени данни, с цел предоставяне на коректна и точна съпоставима информация

Собствен капитал

Общият собствен капитал на Еврохолд България е в размер на 135 млн. лв. в края на 2020 г. като намалява с 57 млн. лв. спрямо 31 декември 2019 г. В това число капиталът, принадлежащ на дружеството-майка, е в размер на 106 млн. лв., докато капиталът, принадлежащ на неконтролиращото участие, възлиза на 29 млн. лв. За сравнение, към края на 2019 г. капиталът, принадлежащ на дружеството-майка, е бил в размер на 158 млн. лв., а капиталът, принадлежащ на неконтролиращото участие, е в размер на 34 млн. лв.

Към 31.03.2021 г. общия собствен капитал на Еврохолд България е в размер на 131.5 млн. лв. като намалява с 3 млн. лв. спрямо 31 декември 2020 г. В това число капиталът, принадлежащ на дружеството-майка, е в размер на 105 млн. лв., докато капиталът, принадлежащ на неконтролиращото участие, възлиза на 27 млн. лв.

Акционерният капитал на Еврохолд остава непроменен в размер на 197.5 млн. лв.

Подчинени дългове

В подкрепа на собствения капитал, Групата притежава подчинени дългови инструменти към 31 декември 2020 г. в размер на 77 млн. лв., които увеличават размера си спрямо 31.12.2019 г. с 57

млн. лв. и към 31.03.2021 г. в размер на 87 млн. лв., които увеличават размера си спрямо 31.12.2020 г. с 9.7 млн. лв. Подчинените дългови инструменти са разпределени, както следва:

Застрахователен бизнес

- » Емитиран подчинен дългов инструмент във вид на облигационен заем, който е издаден на 18 декември 2014 г. под формата на 100 броя налични, подчинени, необезпечени към датата на емитирането облигации с номинал от 100 хил. евро всяка. Договореният размер е 10 000 хил. евро (19 558 хил. лв.) и падеж 18 декември 2021 г. Първоначалният лихвеният процент е 13% плюс 3-месечен Euribor, като в последствие е намален до 9.75% плюс Euribor и се дължи в края на всяко шестмесечие.
- » Капитал от първи ред под формата на подчинен срочен дълг със Старком Холдинг АД с лимит 12,6 милиона евро (възникнал 2020 г.) и 10 милиона евро (възникнал 2021 г.), като към 31.3.2021 г. са усвоени 4.9 милиона евро от последния, при лихвен процент 6% и срок на погасяване не по-рано от 5 години от датата на кредитиране на последния транш по отпуснатия заем.

Дружество - майка

След преглед на задължността и с цел да подсили капитала на групата, Дружеството-майка е договорило и конвертирало част от задълженията по заеми към 31.12.2020 г. във вид на подчинени дългове (неемитирани) със Старком Холдинг АД, представляващи капитал от първи ред, съгласно приложимите разпоредби на действащото българско и общностно право. Към 31.12.2020 г. капиталът от първи ред е на обща стойност 32 784 хил. лв. и е с неопределен срок за изплащане, но не по-рано от 5 години, и лихвен процент от 6%, дължим в края на всяко тримесечие

Към 31.03.2021 г. общия размер на собствения капитал и подчинените дългове възлиза на 218 млн. лв., докато към 31.12.2020 г. възлиза на 212 млн. лв., а към 31.12.2019 г. пък е бил 217 млн. лв. Договарянето на подчинения капитал допринася за запазване на стабилната капиталова позиция на групата.

Пасиви

Консолидираните пасиви (без подчинени дългове и застрахователни резерви) на групата Еврохолд възлизат на 578 млн. лв., като отчитат ръст от 9% спрямо съпоставимия период, когато тяхната стойност е в размер на 533 млн. лв. Към 31.03.2021 г. пасивите възлизат на 597 млн. лв., като отчитат ръст от 3% спрямо съпоставимия период.

Консолидирани пасиви са групирани в следните балансови позиции: „заемни средства към банкови и небанкови институции и облигационни заеми“, „нетекущи задължения“, „текущи задължения“, „търговски и други задължения“ и „задължения по презастрахователни операции“.

» По-голямата част от пасивите представляват задължения по заемни средства към банки и небанкови финансови институции и облигационни заеми. Общата сума на задълженията по заемни средства възлизат на 338 млн. лв. след увеличение от 39 млн. лв. спрямо 31 декември 2019 г., когато същите са били в размер на 298 млн. лв. Нетекущата част от тези задължения е в размер на 259 млн. лв., съответно текущата част възлиза на 79 млн. лв. Към 31.03.2021 г. общата сума на задълженията по заемни средства възлизат на 364 млн. лв. след увеличение от 26 млн. лв. спрямо 31 декември 2020 г. Нетекущата част от тези задължения е в размер на 284 млн. лв., съответно текущата част възлиза на 80 млн. лв.

Сумата на нетекущите задължения в края на 2020 г. е в размер на 14 млн. лв. като намалява с 9 млн. лв. спрямо 2019 г. Нетекущите задължения включват предимно нетекущи задължения по финансов лизинг на автомобилно и лизингово направление в общ размер от 11.9 млн. лв., съответно 18.8 млн. лв. за съпоставимия период, както и други нетекущи задължения в размер на 2.5 млн. лв. (4.4 млн. лв. към края на 2019 г.). В края на първо тримесечие на 2021 г. нетекущите задължения са в размер на 14 млн. лв. като относително запазва размера си спрямо края на 2020 г. и включват нетекущи задължения по финансов лизинг на автомобилно и лизингово направление в общ размер от 11.7 млн. лв., както и други нетекущи задължения в размер на 2.7 млн. лв.

» Консолидираните текущи задължения отбелязват нарастване от 45.2 млн. лв. към 31.12.2019 на 62 млн. лв. в края на 2020 и на 67 млн. лв. към 31 март 2021 г. В тази позиция са включени задълженията на групата към персонал и осигурителни предприятия, данъчни и други текущи задължения, текущи задължения по финансов лизинг (показани в таблицата по-горе), приходи за бъдещи периоди и провизии.

» Търговските и други задължения, възлизат на 102 млн. към 31.03.2021 г., като намаляват спрямо края на 2020 г., когато са в размер от 117 млн. лв., и 140 млн. лв. към 2019 г. Част от търговските и други задължения представляват задължения на групата по лизингови договори – права на ползване.

» Задължения по презастрахователни операции нарастват с 79% като от 26 млн. лв. отчитайки разрастването на застрахователния бизнес достигат до 47 млн. лв. към 31.12.2020 г. и нарастват с още 6% в края на 31 март 2021 г. когато възлизат на 50 млн. лв.

Застрахователни резерви

Размерът на заделените застрахователни резерви към 31.03.2021 г. е 863 млн. лв., като за текущия отчетен период те нарастват с 26 млн. лв. спрямо 31.12.2020 г. когато са в размер от 837 млн. лв., докато в края на 2019 година същите са в размер на 768 млн. лв.

ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ

АНАЛИЗ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Приходи, Разходи, Финансов резултат	2019	2019*	2020	2020/ 2019*	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2021/ 31.03.2020
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчис- лени данни	одитирани данни	Измене- ние% #	неодитирани данни	неодитирани данни	Изменение %
Приходи от оперативна дейност							
Приходи от сегмент застраховане	1 323 840		1 383 842	4,5%	372 143	374 648	0,7%
Приходи от сегмент автомобилна дейност	244 757		162 697	-33,5%	41 321	36 946	-10,6%
Приходи от сегмент лизингова дейност	25 301		21 628	-14,5%	5 361	5 999	11,9%
Приходи от сегмент финансово-инвестиционна дейност	4 521		7 935	75,5%	1 792	2 392	33,5%
Приходи от дейността на дружеството-майка	2 390		3 028	26,7%	457	617	35,0%
	1 600 809		1 579 130	-1,4%	421 074	420 602	-0,1%
Разходи за оперативна дейност							
Разходи на сегмент застраховане	(1 257 871)	(1 253 824)*	(1 353 844)	8,0%	(351 446)	(353 029)	0,5%
Отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части	(211 190)		(138 314)	-34,5%	(35 009)	(31 504)	-10,0%
Разходи на сегмент лизингова дейност	(8 751)		(7 702)	-12,0%	(1 890)	(2 468)	30,6%
Разходи на сегмент финансово-инвестиционна дейност	(3 178)		(6 712)	111,2%	(2 213)	(2 471)	11,7%
Разходи от дейността на дружеството-майка	(1 164)		(1 850)	58,9%	-	(109)	-
	(1 482 154)	(1 478 107)*	(1 508 422)	2,1%	(390 558)	(389 581)	-0,3%
Печалба от оперативна дейност	118 655	122 702*	70 708	-42,4%	30 516	31 021	1,7%
Други приходи/(разходи), нетно	(1 080)		2 486	-330,2%	5	1 425	28400%
Други разходи за дейността	(74 642)		(72 612)	-2,7%	(18 571)	(19 677)	6%
(Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно	(1 630)		883	-154,2%	6	(592)	-9966,7%
Печалба преди лихви, амортизации и данъци	41 303	45 350*	1 465	-96,8%	11 956	12 177	1,8%
Финансови разходи	(19 908)		(22 699)	14,0%	(5 506)	(6 716)	22,0%
Финансови приходи	112		179	59,8%	37	204	451,4%

Нетен ефект от промяна на валутни курсове	(303)		1 405	-563,7%	1 392	349	-74,9%
Печалба преди амортизации и данъци	21 204	25 251*	(19 650)	-177,8%	7 879	6 014	-23,7%
Разходи за амортизация	(20 451)	(20 578)*	(20 683)	0,5%	(5 186)	(4 807)	-7,3%
Печалба преди данъци	753	4 673*	(40 333)	-963,1%	2 693	1 207	-55,2%
Разходи за данъци	(1 683)	(1 966)*	(3 210)	63,3%	576	(3)	-100,5%
Нетна печалба за годината	(930)	2 707*	(43 543)	-1708,5%	3 269	1 204	-63,2%
Нетна печалба, отнасяща се към:							
Собствениците на Дружеството-майка	(2 885)	480*	(43 807)	-9226,5%	2 765	403	-85,4%
Неконтролиращо участие	1 955	2 227*	264	-88,1%	504	801	58,9%

Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. и неодитираните консолидирани финансови отчети към 31.03.2021 г. и 31.03.2020 г.

***2019г. преизчислени данни** - представляват преизчислени (коригирани) данни за и 2019г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2020 г. (виж т. XI.1.2.)

#процентното изменение е изчислено на база преизчислени данни, с цел предоставяне на коректна и точна съпоставима информация

Приходи

„Еврохолд България“ АД отчита приходи на консолидирана база свързани с дейността на дъщерните си подхолдингови структури опериращи в секторите: застраховане, автомобили, лизинг и инвестиционно посредничество. Дейността на дружеството-майка на неконсолидирана база е свързано с инвестиране в дъщерни компании и тяхното управление, в тази връзка дружеството не извършва регулярна търговска дейност, а размерът на отчетаните приходи е в зависимост от реализирането на сделки в различни отчетни периоди, които нямат постоянно проявление.

Анализ на реализираните приходи за 2020 г.

Съгласно междинния консолидиран финансов отчет за 2020 г. консолидираните приходи от оперативна дейност на групата Еврохолд отчитат спад от 1% спрямо предходната 2019 г. като възлизат на 1.579 млрд. лв., докато за сравнителния период техният размер е 1.601 млрд. лв.

При сегментното представяне на приходите от дейността за 2020 г., най-съществено нарастване от 60 млн. лв. (+5%) отбелязва застрахователното направление, генерирало приходи за 2020 г. в размер на 1.38 млрд. лв. от тях участващите на консолидирано ниво (група Еврохолд) записани бруто премии от застраховане възлизат на 0.9 млрд. лв. спрямо 0.8 млрд. лв. за 2019 г. като отбелязаният ръст по този показател е 8%. Основна част от премийния приход на Групата се реализира от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. и „ЗД Евроинс“ АД, България, които формират съответно 58% и 33% от общия премиен приход на Групата, или близо 91% от общия записан бизнес.

Автомобилната група намалява с 82 млн. лв. приходите от оперативната си дейност, като общите приходи на това направление възлизат на 163 млн. лв. Автомобилното подразделение на Еврохолд - Авто Юнион АД въпреки доброто представяне в началото на годината също беше засегнато от неблагоприятното въздействие породено от предприетите мерки за овладяване на пандемията и намалената икономическа активност, прекъсванията на производствения процес в автомобилната индустрия, нарушената верига на доставките и др., като реализира спад на приходите си от -34%.

В световен мащаб автомобилният сектор на икономиката беше един от силно засегнатите от коронавирусната пандемия като някои автомобилни компании и търговци/дилъри на автомобили претърпяха значителни загуби, продиктувани от напълно или частично блокиране на местни икономики, прекъсване на веригата на доставки, намалено търсене и др.

Основната причина за намалението на продажбите на автомобилните компании е свързана с факта, че през миналата 2019 година компаниите в Авто Юнион традиционно са реализирали големи и много на брой корпоративни (fleet) сделки. През отчетния период под въздействие на пандемията от COVID-19 довело до затварянето на цели бизнеси, производства и държавни граници за по-дълъг период от време, автомобилните дилъри неминуемо бяха негативно повлияни от намалената активност не само на клиенти-физически лица, но и на по-голям процент корпоративни партньори. Друга причина за по-ниските приходи е свързана с факта, че един основните партньори и доставчици на оригинално оборудване (OEM) на Авто Юнион, а именно – Fiat-Chrysler Automobiles

(FCA), бележи трайна тенденция на загуба на пазарни позиции в света и в Европа. Неяснотата относно бъдещето развитие на новия френско-италиански концерн, ведно с неадекватно-отговарящата на динамичното потребителско търсене продуктова политика относно моделната гама и иновации, водят до свиване на пазарен дял и загуба на клиентско доверие на световно ниво, което за съжаление дава своето отражение и в България.

Лизинговата дейност, въпреки драстично спадналия нов бизнес през цялото второ тримесечие на 2020 г., успя през трето и четвърто тримесечие частично да компенсира негативния ефект върху операциите си и да реализира за годината едва 3.6 млн. лв. намаление на приходите си като отчете 22 млн. лв. оперативни приходи от дейността си. Основна причина за по-ниските приходи е свързана с представянето на една от компаниите в групата, оперираща в областта на краткосрочен наем (рент а кар) на автомобили. Размерът на приходите от рент а кар дейността намалява с 59% до 1 408 хил. лв. в сравнение с 3 402 хил. лв. в края на 2019 г., което се дължи на въздействието на Covid-19 върху този тип дейност, изразяващо се в намаленият брой полети и туристи в България. През 2020 г. всички фундаментални пазарни и геополитически фактори, които благоприятстват бизнеса с рент а кар услугите, бяха негативно засегнати, като тенденцията се очаква да продължи и през 2021 г. Основни такива фактори са туристопотокът, международните и местни събития, чуждестранните инвестиции и партньорства, както и цялостната икономическа обстановка, не само в България, но и в Европа и целия свят.

Дейността на финансово-инвестиционната дейност нараства през 2020 г. като отчита ръст на приходите от 76% и завърши годината с 8 млн. лв. приходи от дейността. На фона на сложната макроикономическа и пандемична обстановка в глобален аспект представянето „Евро-Финанс“ АД беше изключително успешно. Компанията запази водещата си позиция на българския капиталов пазар, като реализира близо ¼ от общия оборот на Българска фондова борса (БФБ), изкачвайки се на 2-ро място в класацията на посредниците по реализиран оборот на борсата, и увеличи с над 40% броя на сключените от страна на компанията борсови сделки.

Еврохолд България АД като холдингово дружество, не извършва регулярни търговски сделки и/или услуги. Основните (оперативните) приходи на холдинговото дружество имат финансов характер, като най-съществените от тях - печалби от операции с финансови инструменти и последващи оценки се проявяват в различни отчетни периоди и нямат постоянно проявление. За 2020 г. Дружеството реализира приходи в размер на 3 млн. лв. спрямо 2.4 млн. лв. за 2019 г.

Анализ на реализираните приходи за първо тримесечие на 2021 г.

Общите групови приходи за първо тримесечие на 2021 г. са в размер на 420.6 млн. лв., като бележат спад от едва 0.1% спрямо реализираните консолидирани приходи за същия период на 2020 г., когато същите са били в размер на 421 млн. лв.

При сегментното представяне на приходите от дейността за първо тримесечие на 2021 г., най-съществено нарастване в абсолютно изражение отбелязва застрахователното направление в размер на 2.5 млн. лв. (+1%), генерирало приходи за първите три месеца на 2021 г. в размер на 375 млн. лв. от тях участващите на консолидирано ниво (група Еврохолд) записани бруто премии от застраховане възлизат на 0.249 млн. лв. като отбелязаният ръст по този показател е 6%.

За първите три месеца на 2021 г. Автомобилната група намалява с едва 4 млн. лв. приходите от оперативната си дейност спрямо съответното тримесечие на 2020 г., като общите приходи на това направление възлизат на 37 млн. лв.

През първо тримесечие на 2021 г. лизинговата дейност успя да компенсира негативния ефект върху операциите си и да реализира за отчетното тримесечие ръст от 12% на приходите си като отчете общо 6 млн. лв. оперативни приходи от дейността си.

Силното представяне през 2020 г. на дейността на финансово-инвестиционната дейност продължи и през първо тримесечие на 2021 г. като отчита ръст на приходите от 34% и реализира 2.4 млн. лв. приходи от дейността спрямо съпоставимия период на 2020 г.

За първите три месеца на 2021 г. Еврохолд България АД на индивидуална база реализира приходи в размер на 0.6 млн. лв. спрямо 0.5 млн. лв. за предходното първо тримесечие.

Консолидирани оперативни разходи по сегменти

Анализ на оперативните разходи за 2020 г.

Отчетените оперативни разходи в размер на 1.51 млрд. лв. са с 30 млн. лв. по-високи от реализираните за 2019 г.

Оперативните разходи на групата отразяват пряко измененията в обема на бизнеса на кампаниите.

Основният генератор на отбелязания ръст са разходите генерирани от застрахователната група със 100 млн. лв. (+8%), което е с 3% повече от отбелязания ръст на приходите от застраховане.

За разлика от останалите бизнес групи, които отчитат сравнително близки изменения на разходите за 2020 г. спрямо 2019 г., финансовото направление (финансово-инвестиционната дейност) отчита ръст на разходите със 111% представляващо 3.5 млн. лв.

Лизинговата група отчита разходи за дейността си в размер на 7.7 млн. лв., представляващи намаление от 12% спрямо разходите за 2019 г. В тази сума влизат и отчетените за годината разходи за лихви на лизинговите дружества, които представляват оперативен разход, поради естеството на дейността им. Лизинговият бизнес е съпроводен от високи нива на разходи за лихви поради спецификата на финансиране с привлечен капитал, като неговият размер е относителен към размера на генерирания бизнес за съответния период. За 2020 г. лизинговата дейност отчита 3.5 млн. лв. разходи за лихви, което представлява намаление от 19.5% на годишна база.

Структурата на разходите е идентична с разпределението на приходите и също така е пряко зависима от вида и големината на съответните бизнеси, техните ръстове или спадове. Анализът показва, че 90% от оперативните разходи се заемат от застрахователния бизнес, а 9 % от автомобилният.

За 2019 г. в структурата на разходите отчетените от застрахователите оперативни разходи са заемали 85%, докато тези на автомобилните кампании са заемали 14%.

За 2020 г. консолидираните оперативни разходи възлизат на 1.560 млрд. лв. като отбелязват нарастване от 5.3% за текущия период спрямо съпоставимия.

Анализ на оперативните разходи за първо тримесечие на 2021 г.

Отчетените оперативни разходи в размер на 390 млн. лв. са с близо 1 млн. лв. по-високи от реализираните за предходния период.

Основният генератор на отбелязания ръст са разходите генерирани от застрахователната група със 1.6 млн. лв. (+0.5%), което е с 0.2% по-малко от отбелязания ръст на приходите от застраховане.

Лизинговата група отчита разходи за дейността си в размер на 2.5 млн. лв., представляващи ръст от 31% спрямо разходите за съпоставимото тримесечие. В тази сума влизат и отчетените за годината разходи за лихви на лизинговите дружества, които представляват оперативен разход, поради естеството на дейността им и възлизат на 0.9 млн. лв. Лизинговият бизнес е съпроводен от високи нива на разходи за лихви поради спецификата на финансиране с привлечен капитал, като неговият размер е относителен към размера на генерирания бизнес за съответния период.

Структурата на разходите е идентична с разпределението на приходите и също така е пряко зависима от вида и големината на съответните бизнеси, техните ръстове или спадове. Анализът показва, че 91% от оперативните разходи се заемат от застрахователния бизнес, а 8 % от автомобилният.

За предходния период в структурата на разходите - отчетените от застрахователите оперативни разходи са заемали 90%, докато тези на автомобилните кампании са заемали 9%.

Консолидиран оперативен резултат (брутна печалба)

Групата Еврохолд отчита за 2020 година консолидиран резултат от оперативна дейност в размер на 71 млн. лв. спрямо 122.7 млн. лв. за 2019 г. Постигнатият оперативен резултат е по-нисък с 42% спрямо отчетеният за 2019 г. Като най-голяма бизнес единица застрахователната група има най-голямо влияние върху брутната печалба на групата. За 2020 г. застрахователите реализират намаление на брутната печалба от 57% във връзка с реализираните по-големи разходи за дейността.

За първо тримесечие на 2021 г. груповата брутна печалба отчита увеличение от 1.7% и възлиза на 31 млн. лв. спрямо 30.5 млн. лв.

Другите приходи/разходи за дейността на Групата (представени нетно) намаляват с -10.5% за 2020 г. и възлизат на (69.2) млн. лв. спрямо 77.4 млн. лв. за 2019 г. Съществените разходи, включени в тази група, представляват: разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за възнаграждения и други разходи, обобщени в позицията други разходи за дейността.

За периода на първо тримесечие на 2021 г. другите приходи/разходи за дейността нарастват с 1.5% за отчетния период и възлизат на (18.8) млн. лв.

Финансови приходи/разходи, включват: финансови разходи, финансови приходи и нетен ефект от промяна на валутни курсове. За 2020 г. техният общ нетен размер е 21.1 млн. лв. като отчитат нарастване от 0.5% спрямо сравнителния период. За първите три месеца на 2021 г. техният общ нетен размер е 6 млн. лв. като отчитат увеличение от 51% спрямо сравнителния период.

Финансовите разходи обобщават разходи за лихви, разходи за лихви от активи с право на ползване и други финансови разходи.

Финансови разходи:
- Разходи за лихви

В сумата за разходи за лихви за 2020 г. са отнесени съответните разходи на застрахователен и автомобилен сектор, както и на дружеството-майка. За периода от 1 януари до 31 декември 2020 г. размерът на отчетените разходи за лихви възлиза на 20.2 млн. лв. като същите нарастват спрямо съпоставимия период с 2.6 млн. лв.

Най-голям разход за лихви се генерира от дружеството-майка във връзка с привличане на лихвоносни заемни средства с цел осъществяване на експанзията на Групата, в т.ч. нови придобивания на компании от дъщерния застрахователен подхолдинг в региона на Централна и Източна Европа. През периода на дванадесетте месеца на 2020 г. дружеството-майка е отчело 14.2 млн. лв. разходи за лихви който нарастват с 8.8%. Това се дължи предимно на увеличаване стойността на задълженията по банкови заеми, във връзка с усвоен нов заем през 2020 г., а също така и на емитиран облигационен заем през месец ноември 2020 г. в размер на 30 млн. евро.

Автомобилната група ползва привлечен капитал за оборотни средства и банкови гаранции за отложено плащане. Размерът на тези привлечени средства се определя от разрастването на автомобилния бизнес, сделки с корпоративни клиенти, складови наличности – автомобили и резервни части и др. За отчетния период разхода за лихви на автомобилната група възлиза на 1.9 млн. лв.

Застрахователната дейност не изисква заемане на привлечени средства, поради което разходите за лихви, отчетени от това направление, представляват заеман ресурс на дружеството-майка на застрахователната група - Евроинс Иншурънс Груп. За периода на 2020 г. отчетените от застрахователния подхолдинг разходи за лихви са в размер на 4.2 млн. лв.

За периода на първо тримесечие на 2021 г. разходи за лихви заемат 90% от всички финансови разходи. В сумата за разходи за лихви са отнесени съответните разходи на застрахователен и автомобилен сектор, както и на дружеството-майка. За периода от 1 януари до 31 март 2021 г. размерът на отчетените разходи за лихви възлиза на 6 млн. лв. като същите нарастват спрямо съпоставимия период с 1.2 млн. лв.

Най-голям разход за лихви се генерира от дружеството-майка (Еврохолд България АД) като за първите три месеца на 2021 г. дружеството-майка е отчело 4.3 млн. лв. разходи за лихви при нарастване от 17.2%. Това се дължи предимно на увеличаване стойността на задълженията по банкови заеми, във връзка с усвоен нов заем през 2020 г. и емитиран облигационен заем.

Автомобилната група за първите три месеца на 2021 г. разход за лихви в размер на 0.5 млн. лв. спрямо 0.4 млн. лв.

За периода на първо тримесечие на 2021 г. отчетените от застрахователния подхолдинг разходи за лихви са в размер на 1.3 млн. лв. при нарастване от 60% във връзка с увеличен в края на 2020 г. размер на подчинен дългов капитал.

- Разходи за лихви от активи с право на ползване

През 2020 г. във връзка с прилагане на МСФО 16, групата е отчетела разходи за лихви от активи с право на ползване в размер на 1.7 млн. лв. и 0.4 млн. лв. за първо тримесечие на 2021 г.

- Други финансови разходи

През текущия период са отчетени други финансови разходи на групата в размер на 0.9 млн. лв., от тях 0.6 млн. лв. са резултат от дейността на автомобилният сегмент, а 0.3 млн. лв. на дружеството – майка. За периода януари – март 2021 г. са отчетени 0.2 млн. лв. други финансови разходи.

Финансови приходи

Финансовите приходи представляват приходи от лихви, като тяхната сума е незначителна и възлиза на 0.2 млн. лв., същата сума е отчетена и към 31.03.2021 г.

Нетен ефект от промяна на валутни курсове

Нетният ефект от промяната на валутни курсове възлиза на 1.4 млн. лв. като същите са отчетени изцяло от дружеството-майка. Към 31.03.2021 г. нетният ефект от промяната на валутни курсове възлиза на 0.3 млн. лв.

Разходи за амортизации

Разходите за амортизации за 2020 г. на компаниите от групата Еврохолд остават почти без изменение като нарастват от 20.4 млн. лв. до 20.7 млн. лв. през отчетния период, от тях разходите за амортизации на активи с право на ползване са 8.4 млн. лв.

Към края на март 2021 г. в групата са начислени разходи за амортизации в размер на 4.8 млн. лв. спрямо 5.2 млн. лв. към 31.03.2020 г.

➤ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

Показатели	2019	2019 *	2020	2020/ 2019*	31.03.2020 г.	31.03.2021 г.	31.03.2021/ 31.03.2020
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	одитирани данни	Изменение% #	неодитирани данни	неодитирани данни	Изменение %
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	753	4 673	(40 333)	-963,1%	2 693	1 207	-55,18%
2. Нетен резултат принадлежащ на Групата	(2 885)	480	(43 543)	-9171,5%	2 765	403	-85,42%
3. Приходи, общо	1 600 809	1 600 809	1 579 130	-1,4%	421 074	420 602	-0,11%
Показатели	2019	2019 *	2020	2020/ 2019*	31.03.2020 г.	31.03.2021 г.	31.03.2021/ 2020
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	одитирани данни	Изменение% #	неодитирани данни	неодитирани данни	Изменение %
4. Общо собствен капитал (включително и неконтролиращо участие)	190 698	192 037	134 943	-29,7%	193 253	131 521	-2,54%
5. Общо пасиви, резерви и подчинени дългови инструменти	1 319 112	1 320 460	1 492 194	13,0%	1 290 223	1 547 004	3,67%
6. Активи	1 509 810	1 512 497	1 627 137	7,6%	1 483 476	1 678 525	3,16%
Коефициент на финансова автономност (4 : 5)	0,145	0,145	0,090	-37,8%	0,150	0,085	66,67%
Коефициент на задлъжнялост (5 : 4)	6,917	6,876	11,058	60,8%	6,676	11,762	-39,63%
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	0,0005	0,003	-0,026	-975%	0,006	0,003	123,08%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	-0,002	0,0003	-0,028	-9296%	0,007	0,001	125,00%
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)	0,004	0,024	-0,299	-1328%	0,014	0,009	104,68%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	-0,015	0,002	-0,323	-13010%	0,014	0,003	104,33%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	0,001	0,004	-0,027	-864%	0,002	0,001	107,41%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	-0,002	0,0004	-0,029	-8127%	0,002	0,0003	106,90%

Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	0,0005	0,003	-0,025	-933%	0,002	0,001	108,00%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	-0,002	0,0003	-0,027	-8532%	0,002	0,0002	107,41%

Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. и неодитираните консолидирани финансови отчети към 31.03.2021 г. и 31.03.2020 г.

*2019г. преизчислени данни" - представляват преизчислени (коригирани) данни за и 2019г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2020 г. (виж т. XI.1.2.)

#процентното изменение е изчислено на база преизчислени данни, с цел предоставяне на коректна и точна съпоставима информация

► КОНСОЛИДИРАНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Консолидираният Отчет за паричните потоци е съставен от раздели и статии, в които парични потоци са отразени според дейността, от която са произлезли, като са обединени в оперативна, инвестиционна и финансова дейност.

Групата Еврохолд генерира парични потоци от следните дейности:

- » застрахователна дейност;
- » животозастраховане;
- » застраховки при пътуване;
- » лизингова дейност;
- » рент-а-кар;
- » продажба на автомобили;
- » сервизна дейност;
- » продажба на резервни части;
- » продажба на смазочни продукти за транспортни средства;
- » такси от картов оператор за зареждане на горива;
- » инвестиционно посредничество;
- » операции с инвестиции и ценни книжа;
- » дивиденди;
- » лихви по предоставени заеми на дъщерни дружества;
- » услуги;
- » финансиране чрез банкови заеми, емитирани облигационни заеми;

Отрицателните парични потоци от оперативна дейност се формират основно от превишения на плащанията към клиенти и доставчици спрямо постъпленията от тях. Основната причина за това са отрицателните потоци, свързани с естеството на бизнеса на лизинговата група. Лизинговият портфейл се амортизира за средно 50 месеца, като погасителните вноски се отразяват като положителен паричен поток от оперативна дейност през следващите отчетни периоди.

Консолидиран Паричен поток	2019	2020	31.03.2020	31.03.2021
	одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни	неодитирани данни
Нетни парични потоци от оперативна дейност	23 538	(5 527)	4 795	(2 108)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	65 958	(95 688)	(67 284)	10 112
Нетни парични потоци от финансова дейност	(47 346)	78 325	12 133	(10 621)
Нетно намаление/увеличение на паричните средства	42 150	(22 890)	(50 356)	1 599
Парични средства в началото на периода	49 540	91 690	91 690	68 800
Парични средства в края на периода	91 690	68 800	41 334	70 399

Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. и неодитираните консолидирани финансови отчети към 31.03.2021 г. и 31.03.2020 г.

*2019г. преизчислени данни" - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2019г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2020 г. (виж т. XI.1.2.)

През разглежданите периоди компаниите от Групата генерират достатъчен и положителен паричен поток за осъществяване на нормално протичане на оперативната си дейност. Паричните средства на групата Еврохолд към 31.12.2020 г. възлизат на 68.8 млн. лв., докато към 31.12.2019 г. са били в размер на 91.7 млн. лв.

Паричните средства на групата Еврохолд към края на първо тримесечие на 2021 г. възлизат на 70 399 хил. лв. като отчитат нарастване от 70% спрямо 31.03.2020 г.

XI.1.2 Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните две финансови години, както и одиторските доклади за всяка от тези две години

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

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

- ▶ **Одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Емитента за 2019 г. и 2020 г., съдържащи:**
 - ▣ Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
 - ▣ Консолидиран отчет за финансовото състояние;
 - ▣ Консолидиран отчет за промените в собствения капитал;
 - ▣ Консолидиран отчет за паричните потоци;
 - ▣ Приложения към консолидирания финансов отчет;
 - ▣ Консолидиран годишен доклад за дейността;
 - ▣ Доклад на независимия одитор.

Одитираните Годишни консолидирани финансови отчети на Емитента за 2019 г. и 2020 г. със съдържание описано по-горе са оповестени по надлежния ред и са достъпни на съответните интернет страници: „КФН“ (www.fsc.bg); „БФБ“ (www.bse-sofia.bg); специализирана финансова медия „Х3 news“ (www.x3news.com); и Емитента (www.eurohold.bg).

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

Емитентът предоставя регулярна информация и чрез ESPI Sistem – Полша.

ЗАБЕЛЕЖКА1:

- при изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на Емитента за 2020 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2019 г.

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2020 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2019 г. като тази коригирана информация е отбелязана със знак „***“;

Поради това обстоятелство за представяне на вярна и точна информация, навсякъде в настоящия Проспект финансовите данни касаещи одитирана годишна финансова информация за 2019 г. са извлечени освен от одитирания консолидиран финансов отчет за 2019 г. и от преизчислените (коригираните) данни за 2019 г. налични в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента съответно за 2020 г., където са показани като преизчислена (коригирана) съпоставима финансова информация и са отбелязани със знак „***“.

Потребителите на настоящия Проспект трябва да имат предвид, че навсякъде в настоящия Проспект отбелязаната със знак „***“ преизчислена (коригирана) финансова информация за 2019 г. е налична в одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2020 г. като съпоставима информация и същата не е била подложена на процедура по независим финансов одит, но е прегледана от отговорния одитор при потвърждаване на началните салда на балансните позиции към 01.01.2020 г., в т.ч. и на собствения капитал.

Корекция на грешка касаеща одитираната финансова информация за 2019 г. преизчислена в съпоставимата информация на одитирания годишния консолидиран финансов отчет за 2020 г.

към 1.1.2019

а) През 2020 г. в сегмент Автомобили, е установено, че вземанията от контрагенти са били погрешно отчетени във финансовите отчети на Групата към 31.12.2018 г., в резултат на некоректно равнение на салдата с доставчици.

б) В процеса на извършване на преглед на своите операции в Европейския съюз, оперирайки на база на правото за Свобода за предоставяне на услуги (Freedom of Services), Дружество от сегмент Застраховане е идентифицирало неначислен разход през периода 2015-2018 г.

в) През 2020 Дружество от сегмент Застраховане променя своята счетоводна политика по отношение на третирането на извършени разходи към местния Гаранционен фонд, като съответно същите с оглед на по-достоверното им представяне биват разсрочени във връзка със спазване на принципа на съответствие между приходите и разходите.

Тъй като корекциите във финансовите отчети за 2018 г. не оказват съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, Групата не представя два сравнителни периода в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Таблицата по-долу обобщава ефектът върху отчета за финансовото състояние на Групата към 1.1.2019 г.:

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка и други прекласификации в консолидирания отчет за финансовото състояние към 1.1.2019 г.

	Ефект от корекция на грешки		
	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
1 януари 2019 , в хиляди лева			
Търговски вземания(Автомобилен бизнес) а)	37 518	(73)	37 445
Други вземания, в т.ч.	37 586	4 234	41 820
Автомобилен бизнес а)	3 229	(1 171)	2 058
Застрахователен бизнес в)	17 775	5 405	23 180
ОБЩО АКТИВИ а)	1 390 249	4 161	1 394 410
Неразпределена печалба/(непокрита загуба), в т.ч.:	(46 036)	3 112	(42 924)
Автомобилен бизнес а)	-	(1 244)	(1 244)
Застрахователен бизнес б) в)	-	4 356	4 356
Неконтролиращо участие, в т.ч.:	40 464	116	40 580
Застрахователен бизнес б) в)	-	116	116
Общо капитал а) б)	200 575	3 228	203 803
Текущи задължения (Застрахователен бизнес) б)	37 328	933	38 261
Общо пасиви и подчинени дългови Инструменти б)	1 189 674	933	1 190 607
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ а) б) в)	1 390 249	4 161	1 394 410

2019 г.

г) През 2019 година във връзка със започването на операциите на Клон на Дружество от сегмент Застраховане в Република Гърция на база на правото на установяване (Freedom of Establishment) в друга държава на Европейския съюз, Клона е следвало да начисли разход за амортизация по новозакупени дълготрайни материални активи, свързани с откриването на Клона в Гърция. Този разход и съответната начислена амортизация като балансова позиция е в размер на 127 хил. лв. В резултат на извършените процедури разходите за амортизация за сравнимия период на сегмент Застраховане са преизчислени на 7 242 хил. лв. от 7 115 хил. лв.

д) През 2019 година във връзка със започването на операциите на Клон на Дружеството от сегмент Застраховане в Република Гърция на база на правото на установяване (Freedom of Establishment) в друга държава на Европейския съюз, Клона е следвало да начисли разход за текущ данък, свързани с дейността в Гърция през 2019 година. Този разход и съответното задължение са в размер на 283 хил. лв. В резултат на извършените процедури разходите за текущи данъци за сравнимия период на сегмент Застраховане са преизчислени на 1 600 хил. лв. от 1 317 хил. лв.

е) В процеса на извършване на преглед на своите операции в Европейския съюз, оперирайки на база на правото за Свобода за предоставяне на услуги (Freedom of Services), Дружество от сегмент Застраховане е идентифицирало неначислен разход през периода 2019 г. Поради естеството на разходите и техния данъчен ефект при последваща извършена проверка от държавни органи Дружеството е било задължено да начисли и допълнителна мораторна лихва в размер на 401 хил. лв. В резултат на извършените процедури Разходите на сегмент застраховане (Другите оперативни разходи) за сравнимия период са преизчислени на 1 258 003 хил. лв.(52 484 хил. лв.) от 1 257 871 хил. лв.(52 352 хил. лв.).

ж) За целите на консолидирания отчет на Група Еврохолд инвестицията към 31.12.2019 г. е представена, като е използван дела от справедливата стойност на собствения капитал на дружеството, която стойност е определена на база оценка от независим оценител. Разликата в размер на 5,526 хил. лв. е отчетена в друг всеобхватен доход за периода. Към 31.12.2020 г. Ръководството на Групата е взело решение за коригиране на сравнителната информация за финансовата 2019 година и инвестицията е представена по метода на собствения капитал, съгласно приложимите счетоводни стандарти.

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка и други прекласификации в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31.12.2019 г.

31 януари 2019, в хиляди лева	Ефект от корекция на грешки		
	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
Търговски вземания(Автомобилен бизнес) а)	47 151	(73)	47 078
Други вземания, в т.ч.: Автомобилен бизнес а)	51 765	8 413	60 178
Застрахователен бизнес в)		(1 171)	(1 171)
Машини, съоръжения и оборудване (Застрахователен бизнес) г)		9 584	9 584
Инвестиции в асоциирани и други предприятия (Група Еврохолд) ж)	53 150	(127)	53 023
	18 113	(5 526)	12 587
ОБЩО АКТИВИ а) в)	1 509 810	2 687	1 512 497
Преоценъчни и други резерви (Група Еврохолд) ж)	(52 943)	(5 217)	58 160
Неразпределена печалба/(непокрита загуба), в т.ч.: Автомобилен бизнес а)	(40 279)	3 112	(37 167)
Застрахователен бизнес б) в)	-	(1 244)	(1 244)
Текуща печалба, в т.ч.: Застрахователен бизнес б) в) г) д) е)	(2 885)	4 356	4 356
Неконтролиращо участие, в т.ч.: Застрахователен бизнес б) в) г) д) е)	-	3 365	3 365
Група Еврохолд ж)	33 423	79	33 502
	-	388	388
		(309)	(309)
Общо капитал а) б) в) г) д) е) ж)	190 698	1 339	192 037
Текущи задължения (Застрахователен бизнес) б) г) д) е)	43 891	1 348	45 239
Общо пасиви и подчинени дългови Инструменти а) б) г) д) е)	1 319 112	1 348	1 320 460
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ а) б) в) г) д) е) ж)	1 509 810	2 687	1 512 497

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка и други прекласификации в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен за 2019 г.

В хиляди лева	Приложение	Ефект от корекция на грешки		
		Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
Разходи за оперативна дейност				
Разходи на сегмент застраховане в) е)	4	(1 257 871)	4 047	(1 253 824)
		(1 482 154)	4 047	(1 478 107)
Печалба от оперативна дейност е)		118 655	4 047	122 702
Печалба преди лихви, амортизации и		41 303	4 047	45 350

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

данъци е)				
Печалба преди амортизации и данъци е)		21 204	4 047	25 251
Разходи за амортизация г)	18	(20 451)	(127)	(20 578)
Печалба преди данъци в) г) е)		753	3 920	4 673
Разходи за данъци д)	19	(1 683)	(283)	(1 966)
Нетна печалба за годината в) г) д) е)		(930)	3 637	2 707
Нетна печалба, отнасяща се към:				
Собствениците на Дружеството-майка в) г) д) е)		(2 885)	3 365	480
Неконтролиращо участие в) г) д) е)		1 955	272	2 227
<i>Нетна печалба/(загуба) от промяна на справедлива стойност на финансови активи през друг всеобхватен доход:</i>				
Инвестиции в асоциирани предприятия по справедлива стойност ж)		5 526	(5 526)	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци в) г) д) е) ж)		5 746	(1 889)	3 857
Общо всеобхватен доход, отнасящ се към:				
Собствениците на Дружеството-майка в) г) д) е) ж)		3 454	(1 852)	1 602
Неконтролиращо участие в) г) д) е) ж)		2 292	(37)	2 255

Грешките не оказват съществен ефект върху оперативните, инвестиционните и финансовите парични потоци на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

ЗАБЕЛЕЖКА 2: При изготвяне на консолидираните финансови отчети за 2020 г, Групата извършва корекции в съпоставителната информация (такива корекции са извършени и при одита на 2018 и 2019 г. с цел да се подобри значението и надеждността на Финансовите отчети във времето), в съответствие с приложимите счетоводни стандарти (МСС 8 - Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки). Съгласно МСС 8, извършените корекции са обусловени от няколко фактора. Промени в приложимите стандарти за счетоводно отчитане или влизане в сила на нови стандарти, при прилагането на които в следващия отчетен период е представено отчитане по по-подходящ начин с оглед нови факти или обстоятелства, възникнали след датата на одитирания отчет, за които се отнася корекцията. Допълнително, промени в счетоводната политика на някои от дружествата участващи в консолидацията, като съответните промени са извършени с цел представяне във финансовите отчети на по-уместна и надеждна информация за ефекта от операциите и други събития или условия върху финансовото състояние, резултатите или паричните потоци на Групата.

При изготвяне на консолидираните финансови отчети за 2020 г., Групата извършва корекции в съпоставителната информация поради установяването за минали периоди на разходи извършени от дъщерни дружества и неотчетени през съответния период – корекция на грешка. Във връзка с наличието на грешки от минали периоди довели до преизчисляване с обратна сила на елементи на съпоставимите данни от финансовите отчети на дъщерни дружества от Групата през последните одитирани години, включително и при одита на 2020 г. и съответно пренесени в консолидираните финансови отчети на Емитента, въпреки, че същите не оказват съществен ефект върху финансовите данни от одитираните консолидирани отчети и не изменят в значителна степен финансовите показатели на групата, (на база възприетия праг за същественост съгласно добрата практика определен на 1% - *в случая изменението след извършените корекции е значително под 1%*), ръководството на Еврохолд България АД заедно с ръководствата на дъщерните дружества с цел предотвратяване на рисковете за Емитента и акционерите му са предприели действия за предотвратяване на бъдещи грешки, които биха довели до преизчисление на данни от одитирани финансови отчети, изразяващи се в следното:

- Приети са нови процедури за качество на данните и по-конкретно за движението на информационните потоци между отделните звена, които включват процедури по документиране, архивиране и съхраняване на информацията в дъщерните компании и в Емитента;
- В дружества от застрахователния сегмент бяха променени процедурите за работа на отделите - Ликвидация, Счетоводство, Разплащания, акцентирайки върху превантивните контролни дейности в

области като обработката на щети по Зелена карта, обработката на фактурите за извършени услуги от контрагенти и други;

- Считано от 2020 година ЗД Евроинс АД - клон Гърция (основният източник на грешки от минали периоди) е обект на самостоятелен външен финансов одит, включително данъчен одит извършен съгласно законодателство на Република Гърция, като това ще подпомогне минимизирането на рисковете по отношение на постигането на основни цели на Групата, а именно за съответствие със законодателството и надеждност и достоверност на финансовата информация;

- Засилени функции на финансовия, оперативния и управленски контрол в дъщерните компании и в Емитента.

В одитирания консолидиран финансов отчет за 2020 г. е извършена и корекция, дължаща се на промяна в счетоводната приблизителна оценка, която корекция не се третира като корекция на грешки по смисъла на МСС 8. За целите на консолидирания отчет на Група Еврохолд инвестицията в асоциирано предприятие към 31.12.2019 г. е представена, като е използван дялът от справедливата стойност на собствения капитал на асоциирано предприятие, чиято стойност е определена на база оценка от независим оценител. Разликата в размер на 5,526 хил. лв. е отчетена като приход в друг всеобхватен доход за периода. Към 31.12.2020 г., като е взето предвид одиторското мнение на регистрирания одитор заверил консолидираните финансови отчети за 2019 г., изразено в изготвения от него „Доклад на независимия одитор“ и след указания на Комисията за финансов надзор (виж т. „Одитирана годишна финансова информация за минали периоди“ информация предоставена в Забележка по отношение на одитиран консолидиран финансов отчет на Емитента за 2019 г.), сравнителната информация за финансовата 2019 година е коригирана, като инвестицията е представена по метода на собствения капитал, съгласно приложимите счетоводни стандарти. Общият размер на корекцията е намаление на стойността на инвестицията с 5 526 хил. лв.

XI.1.3 Промяна на референтната базова дата

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

XI.1.4 Счетоводни стандарти

Одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Емитента за 2019 г. и 2020 г. (както и всички останали одитирани годишни финансови отчети на Емитента) са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС) в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

XI.1.5 Промяна на счетоводната рамка

Последната одитирана финансова информация за Емитента, представена в настоящия Регистрационен Документ, включваща сравнителна информация за предходната година, е представена и изготвена във форма, съгласувана с рамката за счетоводните стандарти. Емитентът, не възнамерява при следващите си публикувани годишни (включително и междинни) финансови отчети да променя счетоводната рамка, на база, на която изготвя и представя годишните си (включително и междинните си) финансовите отчети.

XI.1.6. Консолидирани финансови отчети

„Еврохолд България“ АД притежава 5 дъщерни компании, поради което изготвя финансови отчети, както на индивидуална база така и на консолидирана база. Регистрационният документ съдържа финансова информация от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за разглеждания исторически финансов период за 2019 г. и за 2020 г.

XI.1.7 Давност на финансовата информация

Последната одитирана финансова информация на консолидирана база е от одитирания годишен консолидиран финансов отчет на дружеството за 2020 г.

XI.2 МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

XI.2.1 Тримесечна или полугодишна финансова информация след датата на последния одитиран финансов отчет включена в регистрационния документ

Представената неаудитирана междинна консолидирана финансова информация в настоящия Регистрационен документ включва исторически данни от:

междинния неаудитиран консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.03.2021 г. и съпоставимия период към 31.03.2020 г., съдържащи:

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

„Еврохолд България“ АД има задължение да изготвя междинни финансови отчети. Междинните неаудитирани консолидирани финансови отчети на Емитента към 31.03.2020 г. и 31.03.2021 г., със съдържание описано по-горе са оповестени по надлежния ред и са достъпни на съответните интернет страници: „КФН“ (www.fsc.bg); „БФБ“ (www.bse-sofia.bg); специализирана финансова медия „Х3 news“ (www.x3news.com); и Емитента (www.eurohold.bg).

XI.3 ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

XI.3.1 Одитирана годишна финансова информация за минали периоди

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

Одитор на „Еврохолд България АД“ АД заверил годишните консолидирани финансови отчети за 2019 г. е Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121871342 и със седалище и адрес на управление гр. София 1309, бул. „Константин Величков“ № 149-151, етаж 1, офис 2. Към датата на Регистрационния документ Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД се представлява от Управителите Вероника Борисова Ревалска и Димитриос Триантафилос Папазис.

Одитор на „Еврохолд България АД“ АД заверил годишните консолидирани финансови отчети за 2020 г., е Одиторско дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200876536 и със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Константин Величков 157-159, етаж 1, офис 3, тел. 02 9204670, e-mail: office@zaharinovanexia.com, интернет адрес: www.zaharinovanexia.com, включено в списъка на Института на дипломираните експерт – счетоводители в България под рег.№ 138. Към датата на Проспекта одиторско дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД се представлява от управителите на дружеството Димитрина Димитрова Захарина и Марина Христовова Кръстева. Одиторско дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД членува в одиторска мрежа на NEXIA INTERNATIONAL.

► ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2019 г.

Отговорен одитор за одита на консолидираните финансови отчети на Емитента за 2019 г. е регистриран одитор Ралица Руменова Михова включена в списъка на ИДЕС под № 0837. Ралица Михова членува в пета софийска регионална организация на ИДЕС.

Към датата на Регистрационния документ Ралица Михова не е част от екипа на Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, в тази връзка отговорен за прегледа на историческата финансова информация е регистриран одитор Проф. Стоян Димитров Стоянов вписан в регистъра на ИДЕС с рег.№ 0043. Служебният адрес на регистрирания одитор е гр. София 1700, р-н Студентски град, ул. "Акад. Стефан Младенов" №1. Проф. Стоян Димитров Стоянов членува в Първа софийска регионална организация.

Във връзка с извършения одит на годишния консолидиран финансов отчет за 2019 г., на „Еврохолд България“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява към своя доклад следното:

Мнение

„По наше мнение, с изключение на ефектите от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран финансов отчет представлява достоверно, във всички аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2019 г. и неговите консолидирани финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща ма тази, в съответствие с Международни стандарти за финансови отчетите (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС)“.

База за изразяване на мнение

„Както е оповестено в приложение 31 „Инвестиции в асоциирани и други предприятия“ към консолидирания финансов отчет към 31 декември 2019 г. Групата чрез дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава 48,61% в руската застрахователна компания „Руско застрахователно дружество Евроинс“ и представя в приложение 3 „Приходи от сегмент застраховане“, към консолидирани финансов отчет към 31 декември 2019 г., дял от печалбата на инвестиции в асоциирани предприятия, отчетани по метода на собствения капитал в размер на 4 535 хил. лв. Инвестицията е класифицирана като инвестиция в асоциирано предприятие и е отчетена в консолидирания финансов отчет на дъщерно дружество – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД към 31 декември 2019 г. по метода на собствения капитал. За целите на консолидирания финансов отчет на „Еврохолд България“ АД, към 31 декември 2019 г., инвестицията в „Руско застрахователно дружество Евроинс“ е оценена, като е използван дела от справедливата стойност на собствения капитал на асоциираното дружество, която стойност е определена на база оценка от независим оценител. Вследствие на това, Групата е увеличила стойността на инвестицията в асоциирани предприятия към 31 декември 2019 г. допълнително с 5 526 хил. лв. като тази разлика е отчетена в друг всеобхватен доход в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2019 г. Съответно, „Еврохолд България“ АД е отчело инвестицията в асоциирано предприятие – „Руско застрахователно дружество Евроинс“ за 2019 г. по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, а не по метода на собствения капитал, което е в нарушение на изискванията на МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ и приетата счетоводна политика на Групата“.

Ключови одиторски въпроси

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

„Обръщане на внимание“

„Обръщаме внимание на Приложение 51 „Събития след края на отчетния период“ и Приложение 2.24.5 „Други рискове – Covid-19 (Коронавирус)“ към консолидирания финансов отчет, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от COVID-19. Нарушението на обичайната икономическа дейност в Р България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Групата. Информацията относно естеството на потенциалните последици и приблизителната оценка на финансовите и икономическите ефекти от тях е оповестена в Приложение 2.24.5 „Други рискове – Covid -19 (Коронавирус)“ към консолидирания финансов отчет.

Обръщаме внимание на Приложение 2.1 „База за изготвяне на консолидирания финансов отчет“ към консолидирания финансов отчет, което оповестява, че собствения капитал на Групата е по-малък от регистрирания капитал на Дружеството-майка с 6 828 хил. лв. Чистата стойност на имуществото на Групата е по-ниска от размера на вписвания капитал и акционерите трябва да предприемат стъпки, с които да преодолеят нарушеното съотношение на собствен капитал и регистриран капитал.

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

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

„Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, Групата е допуснала съществено неправилно отчитане във връзка с измерването на балансовата стойност на инвестиции в асоциирани предприятия към 31 декември 2019 г. Ние достигнахме до заключението, че другата информация съдържа съществено неправилно докладване, поради влиянието на ефектите от това съществено неправилно отчитане върху финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект, включена в другата информация“.

Забележка по отношение на одитиран консолидиран финансов отчет на Емитента за 2019г.:

С решения № 723 – ПД от 24.09.2020 г. и № 724 от 24.09.2020 г. Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, задължава „Еврохолд България“ АД в 60-дневен срок от получаване на решенията за прилагане на принудителна административна мярка да изготви и представи в КФН и на обществеността по реда на чл. 100т, ал.1, изр. първо, предложение първо и предложение второ и ал. 4 и ал. 3 от ЗППЦК, коригиран одитиран годишен консолидиран финансов отчет за дейността на „Еврохолд България“ АД за 2019 г. по чл.100н, ал.2, вр. ал. 5, вр. ал.4 от ЗППЦК, в които:

- Да бъде коригирана в посока намаление стойността към 31.12.2019 г. на инвестицията в асоциирано предприятие „Руско застрахователно дружество Евроинс“ и съответно другия всеобхватен доход с 5 526 хил. лв., като за отчитането му се приложи методът на собствения капитал в съответствие с приложимия МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ и приетата счетоводна политика на дружеството и се направят всички задължителни количествени и качествени оповестявания в съответствие със МСС и МСФО.
- Да бъдат направени оповестявания в съответствие с изискванията на §34, §60, §61, и §134 – 136 от МСС 1, §91 – 99 от МСФО13, §10, б.(iii), §12 и §18 от МСФО 12, §6-8 и §14-15 от МСФО 7.

Ефектът върху годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2019 г. от изпълнение на наложената принудителна административна мярка, в това число върху финансовия резултат, би бил следният:

В отчета за доходите:

намаление на Друг всеобхватен доход позиция „Инвестиции в асоциирани предприятия по справедлива стойност“ със сумата 5 526 хил. лв.

В отчета за финансовото състояние:

в Актива: намаление на позиция „Инвестиции в асоциирани и други предприятия“ със сумата 5 526 хил. лв., и

в Пасива: намаление на Собствения Капитал в позиция „Преоценъчни и други резерви“ със сумата 5 526 хил. лв.

Изпълнението на наложената принудителна мярка, а именно корекция в посока намаление стойността към 31.12.2019 г. на инвестицията в асоциирано предприятие с 5 526 хил. лв. в годишния консолидиран финансов отчет на „Еврохолд България“ АД за 2019 г. няма да се отрази като ефект върху финансовия резултат на групата Еврохолд, т.е. намалението на инвестицията не дава ефект върху реализираната „Нетна печалба за годината“. Ефектът от намалението на инвестицията е единствено в позиция „Друг всеобхватен доход за годината“.

Към датата на Проспекта, Емитентът е изпълнил приложената принудителна административна мярка в частта, изискваща „да бъде коригирана в посока намаление стойността към 31.12.2019 г. на инвестицията в асоциирано предприятие „Руско застрахователно дружество Евроинс“ и съответно другия всеобхватен доход с 5 526 хил. лв., като за отчитането му се приложи методът на собствения капитал в съответствие с приложимия МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ и приетата счетоводна политика на дружеството и се направят всички задължителни количествени и качествени оповестявания в съответствие със МСС и МСФО“, като изменението на балансовата стойност на инвестиции в асоциирани предприятия към 31 декември 2019г. и влиянието на ефектите от него са коригирани в одитирания годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г., както е изяснено по-долу.

С цел изпълнение на указанията на надзорния орган, Емитентът е извършил изисканата от КФН корекция в публикувания одитиран годишен междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г., като корекции в относимите статии са направени в данните към 31.12.2020 г., както следва:

- В одитирания годишен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход е извършена корекция за периода към 31.12.2020 г. в намаление на Друг всеобхватен доход със сумата (5 526) хил. лв. позиция „Инвестиции в асоциирани предприятия по справедлива стойност“;
- В одитирания годишен консолидиран отчет за финансовото състояние в Актива е извършена корекция в намаление на позиция „Инвестиции в асоциирани и други предприятия“ за периода към 31.12.2020 г. със сумата (5 526) хил. лв.
- В одитирания годишен консолидиран отчет за финансовото състояние в Пасива е извършена корекция за периода към 31.12.2020 г. в намаление на Собствения Капитал в позиция „Преоценъчни и други резерви“ със сумата (5 526) хил. лв.

Корекциите в изпълнение на приложената принудителна административна мярка са одитирани при заверка на годишните консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2020 г.

➤ **ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2020 Г.**

Отговорен одитор за одита на индивидуалните и консолидираните финансови отчети за 2020 г. на Емитента е регистриран одитор Димитрина Димитрова Захаринова, със служебен адрес към настоящия момент гр. София 1000, бул. "Константин Величков" № 157-159, ет. 1, офис 3, включена в списъка на ИДЕС под рег. № 0415. Димитрина Захаринова членува във Втора софийска регионална организация.

Във връзка с извършения одит на годишния консолидиран финансов отчет за 2020 г., на „Еврохолд България“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява към своя доклад следното:

Квалифицирано Мнение

„По наше мнение, с изключение на ефектите от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран отчет представя достоверно, във всички аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31.12.2020 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международни стандарти за финансови отчетите (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

База за изразяване на квалифицирано мнение

„1. В консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2020 г. стойността на брутния резерв за предстоящи плащания, включва брутния резерв за възникнали, но непредявени претенции и брутния резерв за предявени, но неизплатени претенции в общ размер на 551,532 хил.лв. (към 31 декември 2019г.: 503,587 хил.лв.), а дела на презастрахователите в брутния резерв за предстоящи плащания е съответно в размер на 352,505 хил. лв. (към 31 декември 2019 г. 294,753 хил. лв.), така както е оповестено в Приложение №43 „Застрахователни резерви“. За изчисляването на резерва през отчетния период Ръководството на Групата е използвало актюерски метод за оценка, като не е приложило последователен подход при изчисляване на кумулативната стойност на крайната загуба на претенциите за съответна година на развитие. Ние не получихме достатъчни и уместни одиторски доказателства, които да подкрепят използваните от ръководството презумпции при прилагането на актюерския метод. Съответно ние не бяхме в състояние да придобием достатъчна сигурност за стойността на резерва за предстоящи плащания и да определим евентуалните количествени корекции, както за него, така и за дела на презастрахователите в този резерв за едно от дъщерните дружества в застрахователния бизнес. Ние не сме в състояние и да определим влиянието на евентуалните корекции върху прихода от застрахователни комисиони за периода и презастрахователните задължения на Групата към 31.12.2020г.

2. В консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. Групата признава брутен пренос-премиен резерв в размер на 264,273 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 252,556 хил.лв) и брутен резерв за неизтекли рискове в размер на 8,537 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 198 хил. лв.), така както е оповестено в Приложение №43 „Застрахователни резерви“. Ръководството на Групата не е приложило консистентен подход за изчисляване на този резерв към 31 декември 2020 г. в едно от дъщерните си дружества от застрахователния бизнес. Следствие на това е признат резерв, размерът на който е по-нисък от този, който би бил признат при използването на консистентен подход. Ние не бяхме в състояние да придобием достатъчно и надеждни одиторски доказателства, които да подкрепят промяната в метода, използван в това дъщерно дружество. Ако Ръководството на Групата беше приложило еднакъв актюерски подход във

всички дъщерни дружества от застрахователния бизнес, brutния преноспремиен резерв би следвало да бъде по-висок с 21,173 хил. лв., а brutния резерв за неизтекли рискове би следвало да бъде по-висок с 2,732 хил. лв. Следствие на това, дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв би бил по-висок с 11,169 хил. лв., а дела на презастрахователите в резерва за неизтекли рискове би бил по-висок с 1,808 хил. лв., което би довело до нетно намаление в активите в консолидирания отчет за финансовото състояние с 10,928 хил. лв. и увеличение на нетната загуба за периода със същата сума.

3. В консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. Групата е признала репутация в размер на 190,397 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 190,397 хил. лв.), така както е оповестено в Приложение 34 „Репутация“. Ръководството на Групата е извършило тест за обезценка на репутацията към датата на консолидирания финансов отчет и е преценило, че няма индикации за начисляване на допълнителна обезценка. Ние не бяхме в състояние да се убедим и чрез алтернативни одиторски процедури доколко използваните предположения в теста за обезценка на Ръководството са обосновани. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим и да потвърдим, дали са необходими допълнителни корекции на балансовата стойност на репутацията на дъщерни дружества на Евроинс Иншурънс Груп в общ размер на 53,360 хил.лв и съответно доколко достоверно е представена в настоящия консолидиран финансов отчет

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

Обръщане на внимание

„Обръщаме внимание на Приложение 50 „ Корекция на грешки и промяна на счетоводната политика“ към консолидирания финансов отчет, което оповестява, че към 31.12.2019 година „Еврохолд България“ АД е отчело инвестицията в асоциирано предприятие – „ Руско застрахователно дружество Евроинс“ за 2019 г. по справедлива стойност през друг всеобхватен доход в размер на 5,526 хил.лв, а не по метода на собствения капитал, което е било в нарушение на изискванията на МСС 28 „ Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ и приетата счетоводна политика на Групата. Към 31.12.2020 г. Ръководството на Групата е взело решение, да коригира сравнителната информация за финансовата 2019 година съгласно приложимите счетоводни стандарти.

Обръщаме внимание на Приложение 2.1 „ База за изготвяне на консолидирания финансов отчет“ към консолидирания финансов отчет, което оповестява, че собствения капитал на Групата е по-малък от регистрирания капитал на Дружеството - майка към 31.12.2020 г. с 62,583 хил.лв(31.12.2019г: 5,489 хил.лв). Чистата стойност на имуществото на Групата е по-ниска от размера на вписания капитал на Дружеството-майка и акционерите са предприели стъпки, с които да преодолеят нарушеното съотношение на собствен и регистриран капитал. (Приложение 51.3. „Извънредно Общо събрание на акционерите“)

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

Ключови одиторски въпроси

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

С изключение на въпросите, описани в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе ние решихме, че няма други ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.“

Други въпроси

„Консолидираният финансов отчет на „ ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД за годината приключваща на 31 декември 2019 г. е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с квалифицирано мнение относно този консолидиран отчет с дата 14 юли 2020г.“

XI.3.2 Друга одитирана финансова информация, която е била одитирана от одиторите

Настоящият Регистрационен документ не съдържа друга информация, различна от представените данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

XI.3.3 Информация за финансовата информация в регистрационния документ, която не е била извлечена от одитираните финансови отчет на емитента и източникът на тази информация

В настоящия Регистрационен документ предоставена финансова информация е извлечена от следните източници:

Одитирана финансова информация:

- одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г.;

Неодитирана финансова информация:

- неодитирана финансова информация от междинните консолидирани финансови отчети към 31.03.2021 г. и съпоставимия период 31.03.2020 г.
- неодитирана финансова информация актуална към датата на Регистрационния документ извлечена от счетоводните регистри на Емитента и дъщерните му дружества, която информация е оповестена в т. IV.4. „Информация за съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране на емитента и дъщерните му дружества след края на последната финансова година“. Тази информация не се съдържа в последните изготвени консолидирани финансови отчети на Емитента, но членовете на Управителния съвет и Прокуристите на „Еврохолд България“ АД декларират, че доколкото им е известно, представената в раздел IV.4. финансова информация (актуална към датата на Регистрационния документ) е вярна и пълна и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху нейната точност.

Забележка относно одитирана финансова информация:

- при изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на Емитента за 2020 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2019 г.

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2020 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2019 г. като тази коригирана информация е отбелязана със знак „*“;

Поради това обстоятелство за представяне на вярна и точна информация, навсякъде в настоящия Проспект финансовите данни касаещи:

- одитирана годишна финансова информация за 2019 г. са извлечени освен от одитирания консолидиран финансов отчет за 2019 г. и от преизчислените (коригираните) данни за 2019 г. налични в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2020 г., където са показани като преизчислена (коригирана) съпоставима финансова информация и са отбелязани със знак „*“.

Потребителите на настоящия Проспект трябва да имат предвид, че навсякъде в настоящия Проспект:

- отбелязаната със знак „*“ преизчислена (коригирана) финансова информация за 2019 г. е налична в одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2020 г. като съпоставима информация и същата не е била подложена на процедура по независим финансов одит, но е прегледана от отговорния одитор при потвърждаване на началните салда на балансовите позиции към 01.01.2020 г., в т.ч. и на собствения капитал. (за повече подробности виж т. XI.1.2 „Одитирана

финансова информация за минали периоди, обхващаща последните две финансови години, както и одиторските доклади за всяка от тези две години").

Не съществува друга финансова информация, която да е извлечена от други източници.

ХІ.3.4 Правни и арбитражни производства

Информация за държавните, правните или арбитражните производства (включително известните на емитента производства, които са висящи или които биха могли да бъдат образувани) през период, обхващащ поне предходните 12 месеца, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху емитента и/или финансовото състояние или рентабилността на групата

Към датата на Регистрационния документ, не са налице съществени държавни, правни или арбитражни производства (включително известните на емитента производства, които са висящи или които биха могли да бъдат образувани) по отношение на „Еврохолд България“ АД и дружествата от неговата икономическа група - групата Еврохолд, както и групата на „Старком Холдинг“ АД от която е част Емитентът през период, обхващащ предходните 12 месеца, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху Емитента, дружествата от неговата група (групата Еврохолд), както и върху групата на мажоритарния му акционер „Старком Холдинг“ АД и/или финансовото състояние или рентабилността на групата Еврохолд и групата Старком, освен посоченото по-долу производство пред Административен съд – София област (АССО) срещу Решение № 1169 от 24.10.2019г. на Комисията за защита на конкуренцията (КЗК).

„Еврохолд България“ АД и дъщерното му дружество „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В. са били страна, в качеството си на ищец по адм. дело № 1492/2020 по описа на АССО срещу Решение № 1169 от 24.10.2019г. на КЗК по преписка № КЗК-822/2019г., с което КЗК забранява концентрацията между предприятия, която ще се осъществи чрез придобиване от страна на „Еврохолд България“ АД, ЕИК: 175187337, на непряк едноличен контрол (чрез Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В. рег. № 75462788) върху „ЧЕЗ България“ АД, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, „ЧЕЗ Електро България“ АД, „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, „Бара Груп“ ЕООД и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД.

АССО отменя Решение № 1169 от 24.10.2019г. на КЗК и връща делото във вид на преписка на Комисията за защита на конкуренцията за ново произнасяне съгласно задължителните указания дадени в мотивите на съдебното решение.

С Решение № 894/29.10.2020г. КЗК разреши концентрацията, изразяваща се в придобиване от страна на „Еврохолд България“ АД (ЕИК 175187337) на непряк едноличен контрол (чрез „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В., рег. № 75462788) върху „ЧЕЗ България“ ЕАД (ЕИК 131434768), „ЧЕЗ Разпределение България“ АД (ЕИК 130277958), „ЧЕЗ Електро България“ АД (ЕИК 175133827), „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД (ЕИК 113570147), „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД (ЕИК 201260227), „Бара Груп“ ЕООД (ЕИК 120545968) и „ЧЕЗ Информационни и комуникационни технологии България“ ЕАД (ЕИК 203517599), („Предприятията на ЧЕЗ“).

За дейността на дъщерните на Емитента дружества част от групата Еврохолд и групата Старком в обичайния ход на дейността им е характерно да бъдат страна по различни юридически производства. Към датата на Проспекта такива имат:

- застрахователните дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД като следва да се отбележи, че обичайно за осъществяваната дейност по застраховане (общо и/или животозастраховане) е наличието на значителен обем съдебни производства, по които дружествата-застрахователи са страна, както и наличие на изпълнителни производства, в качеството им на взискател. Но през периода, обхващащ най-малко предишните 12 месеца, не са налице такива производства, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху дружествата-застрахователи и/или финансовото им състояние или рентабилността им.

- дружествата от автомобилното направление „Авто Юнион“. Делата, които се водят от и срещу дружествата, част от групата на „Авто Юнион“ АД са обичайни и конкретно свързани с пряката им основна дейност. Основните правни спорове, в които дружествата, част от групата на „Авто Юнион“ АД са страна са потребителски спорове по реда на ЗЗП, граждански спорове, свързани с договорно неизпълнение по реда на ТЗ и ЗЗД (по-конкретно това са правни спорове, по които ищец е

„МОТОБУЛ“ ЕАД по искове срещу клиенти за изплащане на дължими суми в едно с неустойки и разноски.

- дружества от лизинговата групата на „Евролийз Груп“ АД, а това са - „Евролийз Ауто“ ЕАД, „София Моторс“ ЕООД, „Аутоплаза“ ЕАД и „Амиго Лизинг“ ЕАД. Най-често тези дружествата са в качеството си на: ищец по искове срещу клиенти за изплащане на лизингови вноски и/или други техни задължения; възискател по изпълнителни дела; страна по спорове с регулативни органи и други.

Отделно от горното, Емитентът и регулираните дружества от групата Старком, от която е част Емитента са страни по различни държавни и правни производства в рамките на обичайната си дейност с оглед регулирания характер на извършваната от тях дейност.

Независимо от горепосоченото, Управителния съвет на Емитента не счита, че са налице държавни, правни или арбитражни производства (включително известните на емитента производства, които са висящи или които биха могли да бъдат образувани) през последните 12 месеца, предхождащи датата на този документ, които могат да имат или са имали, съществено влияние върху дъщерните на Емитента дружества и които да могат да повлияят върху финансовото състояние на Емитента и/или рентабилност и/или върху финансовото състояние или рентабилността на групата Еврохолд и групата Старком.

Не са налице решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация или несъстоятелност на Емитента и/или на някое от дъщерните му дружества или дружество от групата Старком.

XI.3.5 Значителна промяна във финансовото състояние на емитента

За периода от датата на публикуване на последните финансови отчети на Емитента, а именно неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. до датата на Регистрационния документ, не е настъпила значителна промяна във финансовото и търговското състояние на „Еврохолд България“ АД и/или неговата икономическа Група.

XII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

XII.1 АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, капиталът на дружеството е в размер на - 260,500,000 лева, разпределен в 260,500,00 обикновени, поименни, безналични акции, с право на един глас, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Информация за размера на емитирания капитал за периода обхванат от историческата финансова информация:

Информация за капитала	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021	Към датата на проспекта
	(лева)	(лева)	(лева)	(лева)	(лева)
Общ размер на уставния акционерен капитал на емитента	197 525 600	197 525 600	197 525 600	197 525 600	260 500 000
Брой на акциите, емитирани и изцяло платени	197 525 600	197 525 600	197 525 600	197 525 600	260 500 000
Брой на акциите, емитирани, но не платени изцяло	-	-	-	-	-
Номинална стойност на всяка една акция	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Притежаван брой акции от Емитента (изкупени акции)	77 387	1 352 567	97 227	97 227	77 227

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

или от негово дъщерно дружество					
Равнение на броя на държаните от акционерите акции към началото и края на годината	197 448 213	196 173 033	197 428 373	197 428 373	260 422 773

Източник: „Еврохолд България“ АД

Информация за наличие на акции, които не представляват капитал

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

Всички, издадени до момента акции на дружеството са от един и същи клас и са изцяло изплатени. Целият капитал на дружеството е заплатен с парични средства. Всички акции, емитирани от дружеството, са в обръщение. Акции, обект на публично предлагане съгласно настоящия проспект са от същия вид и клас.

Информация за притежавани акции на емитента от или от името на самия емитент, или от дъщерни предприятия на емитента

Към датата на последния изготвен неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. и към датата на Регистрационния документ, Емитентът не е изкупувал, съответно не притежава собствени акции, в същия момент дружества от групата Еврохолд притежават 77 227 бр. акции. Притежаваните акции от членове на надзорния и управителния съвет към датата на Проспекта са 47 800 бр. акции. Прокуристите на Емитента не притежават акции от капитала.

Информация за стойността на конвертируемите ценни книжа, обменемите ценни книжа или ценните книжа с варианти, като се посочват управляващите условия и процедури за конвертиране, обмяна или записване

Емитентът не е предприемал действия във връзка с издаването на варианти, конвертируеми и обменяеми ценни книжа, съответно подобни ценни книжа не са издавани.

Информация за условията на всякакви права за придобиване или задължения по отношение на уставния, но неемитиран капитал или за възможности за увеличение на капитала

Вписаният уставен капитал на „Еврохолд България“ АД е изцяло записан, към настоящия момент не съществува уставен но неемитиран капитал на Емитента. Дружеството няма информация за условията на всякакви права за придобиване и/или задължения по отношение на уставен, но неемитиран капитал или за възможности за увеличение на капитала.

Информация за всякакъв капитал на член на групата, който е под опция или е договорен условно или безусловно да бъде поставен под опция, и подробностите за такива опции, включително лицата, за които се отнасят подобни опции

Няма лица, които да притежават опции върху капитала на Емитента или върху капитала на други дружества от Групата на „Еврохолд България“ АД, както и спрямо които да има поет ангажимент под условие или безусловно да им бъдат издадени в тяхна полза подобни опции.

Няма лица, които да притежават опции върху капитала на мажоритарния акционер на Емитента, а именно „Старком Холдинг“ АД или върху капитала на други дружества от Групата на „Старком Холдинг“ АД, както и спрямо които да има поет ангажимент под условие или безусловно да им бъдат издадени в тяхна полза подобни опции.

История на акционерния капитал с акцент върху информацията за всякакви промени за периода, обхванат от финансовата информация за минали периоди

Първоначалният съдебно регистриран капитал на „Еврохолд България“ АД към 12.12.2006 г. е в размер на 50,002,586 лева, разпределен в 50,002,586 обикновени поименни безналични акции, с право на един глас, всяка с номинална стойност от 1 лев. Капиталът на дружеството е формиран в резултат на процедура по сливане на дружествата „Еврохолд“ АД и „Старком Холдинг“ АД. Дружеството е универсален правопреемник на двете сливащи се дружества, които прекратяват съществуването си без ликвидация. Размерът на капитала е определен в Договора за преобразуване и одобрен от общите събрания на акционерите на сливащите се дружества.

В периода май – юни 2007 г. „Еврохолд България“ АД провежда успешна подписка за увеличение на капитала чрез издаване на нови 12,500,646 броя акции с номинална стойност 1.00 лв. и емисионна стойност 3.35 лв. всяка. В хода на подписката са издадени 50,002,586 броя права, всяко от които дава право за покупка на 0.25 нови акции. Общият размер на записаните и заплатени акции достига 12,495,050 или 99.96% от предложеното количество. След това увеличение капиталът на дружеството достига размер на 62,497,636 лв., разпределен в 62,497,636 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една.

С решение от 21.12.2010 г., на основание чл. 13, ал. 5 от Устава на Дружеството Управителният съвет на „Еврохолд България“ АД прие решение за увеличаване на капитала на дружеството от 62,497,636 лв. на 124,995,272 лв. чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 62,497,636 броя акции с емисионна стойност 1.00 лв. за акция. Подписката за увеличението на капитала на Еврохолд България АД беше успешно проведена в периода м. март – м. май 2011 г., като бяха записани 46,146,076 броя нови акции или 73.84% от цялото количество предложено за записване. Вследствие на проведената подписка капиталът на „Еврохолд България“ АД беше увеличен от 62,497,636 лв. на 108,643,712 лв. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 16.05.2011 г.

С решение от 27.07.2011 г. на основание чл. 13, ал. 5 от Устава на Дружеството, Управителният съвет на „Еврохолд България“ АД прие решение за увеличаване на капитала на дружеството от 108,643,712 лв. на 144,858,282 лв. чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 36,214,570 броя акции с емисионна стойност 1.70 лв. за акция. Впоследствие с решение на Управителния съвет от 07.09.2011 г. емисионната стойност на новите акции е намалена на 1.50. Подписката за увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД беше успешно проведена в периода м. октомври – м. ноември 2011 г., като бяха записани 18,701,288 броя нови акции или 51,64% от цялото количество предложено за записване. Вследствие на проведената подписка капиталът на „Еврохолд България“ АД беше увеличен от 108,643,712 лв. на 127,345,000 лв. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 30.11.2011 г.

С решение от 27.06.2016 г. на основание чл. 13, ал. 5 от Устава на Дружеството, Управителният съвет на „Еврохолд България“ АД прие решение за увеличаване на капитала на дружеството от 127,345,000 лв. на 212,241,666 лв. чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 84,896,666 броя акции с емисионна стойност 1,00 лв. за акция. С решение от 12.12.2016 г. Комисия за финансов надзор прие проспект за последващо увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД, чрез издаване на 84,896,666 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции, с номинална и емисионна стойност 1,00 (един) лев всяка. От новата емисия са записани 34,000,000 акции или 40,05% от емисията, с което капитала на дружеството достига 161,345,000 лева, разпределен в 161,345,000 броя обикновени, поименни, непривилегирани, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 13.02.2017 г.

На 2.10.2017 г. Общото събрание на акционерите на „Еврохолд България“ АД приема решение за увеличаване на капитала на дружеството от 161,345,00 (сто шестдесет и милиона триста четиридесет и пет хиляди) лева на 201,681,250 (двеста и един милиона шестстотин осемдесет и една хиляди двеста и петдесет) лева, чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 40,336,250 нови, обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас с емисионна стойност 1 (един) лев всяка акция. С решение от 30.10.2017 г. Комисия за финансов надзор потвърди проспект за последващо увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД, чрез издаване на 40,336,250 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции, с номинална и емисионна стойност 1,00 (един) лев всяка. От новата емисия са записани 36,180,600 акции или 89,70% от емисията, с което капитала на дружеството достига 197,525,600 лева, разпределен в 197,525,600 броя обикновени, поименни, непривилегирани, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 22.12.2017 г.

На 10.04.2021 г. Общото събрание на акционерите на „Еврохолд България“ АД прие решение за увеличаване на капитала на дружеството от 197,525,600 (сто деветдесет и седем милиона петстотин двадесет и пет хиляди и шестстотин) лева на 276 535 840 (двеста седемдесет и шест милиона петстотин тридесет и пет хиляди и осемстотин и четиридесет) лева, чрез издаване на нова емисия акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 79,010,240 нови, обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас с емисионна стойност 1 (един) лев за акция. Номиналната

стойност на всяка една от предложените нови акции, е 1,00 (един) лев, а емисионната стойност на всяка една нова акция е 2,50 (два и 0,50) лева. Комисия за финансов надзор потвърди с Решение № 278 – Е от 29.04.2021 г. Проспект и с Решение №405-Е от 15.06.2021г. Допълнение към Проспекта за последващо увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД, чрез издаване на 79,010,240 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции, с номинална и емисионна стойност 1,00 (един) лев всяка и емисионна стойност 2.50 лв. От новата емисия са записани 62,974,400 броя нови акции или 79,70% от емисията, с което капитала на дружеството достига 260,500,000 лева, разпределен в 260,500,000 броя обикновени, поименни, непривилегирани, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 13.07.2021 г.

Акциите на Емитента са регистрирани за търговия на Основен пазар на „Българска Фондова Борса“ АД, Сегмент акции Standard с борсов код EUBG. Акциите на Емитента са регистрирани за търговия на Warsaw Stock Exchange (WSE) - Полша с борсов код ENG.

Към настоящия момент новите акции в размер на 62,974,400 броя записани при последното проведено публично предлагане на акции от увеличение на капитала на Дружеството са регистрирани за търговия на Основен пазар на „Българска Фондова Борса“ АД, Сегмент акции Standard с борсов код EUBG. Предстой тяхната регистрация и на Warsaw Stock Exchange (WSE) – Полша, където ще се търгуват след регистрацията им с борсов код ENG, която се очаква да приключи в рамките на 2021 г.

Към датата на изготвяне на настоящия документ няма предприета нова процедура по увеличение на основния капитал на Емитента за която да е взето решение и/или да е в процес.

XII.2 УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ

XII.2.1 Регистърът и номерът на вписване в него, кратко описание на предмета на дейност и целите на емитента съгласно неговия устав

Актуалният към датата на Регистрационния документ Устав на Дружеството е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 13.07.2021 г. с номер на вписване 20210713160301.

Уставът на Дружеството е изменян няколко пъти от първоначалната му регистрация на 12.12.2006 г. при учредяване на „Еврохолд България“ АД. Съответните изменения са обявени както следва: на 02.08.2007 г., 17.09.2007 г., ; 28.05.2009 г.; 21.01.2010 г.; 16.05.2011 г.; 08.07.2011 г.; 30.11.2011 г.; 16.07.2012 г.; 13.02.2017 г.; 19.05.2017 г.; 22.12.2017 г.; 03.05.2019 г.; 26.04.2021 г. и на 13.07.2021 г.

Последната промяна на Устава вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 13.07.2021 г. е във връзка с промяна на капитала на Дружеството в следствие на успешно приключило увеличение на капитала по реда на публично предлагане на ценни книжа. Промяната е отразена в Устава, както следва:

Чл. 6. (1) Дружественият капитал е в размер на 260 500 000 (двеста и шестдесет милиона и петстотин хиляди) лева и е внесен изцяло.

(2) Дружественият капитал е разпределен в 260 500 000 (двеста и шестдесет милиона и петстотин хиляди) акции с номинална стойност 1(един) лев всяка една от тях.

Актуалният Устав на „Еврохолд България“ АД е наличен на: интернет страницата на Търговския Регистър (www.portal.registryagency.bg), както и на интернет страницата на „Еврохолд България“ АД (www.eurohold.bg).

Съгласно чл. 4. от Устава - предметът на дейност на Емитента е, както следва: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружества, в които дружеството участва.

В Устава на Дружеството не са изрично определени неговите основни цели, поради което основните цели на Емитента съвпадат с посочения предмет на дейност.

XIII. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

Резюме на договорите от съществено значение, които не са сключени в процеса на обичайната дейност на емитента, които могат да породят право или задължение за член от групата, което е съществено за способността на емитента да посрещне задълженията си към притежателите на емитираните ценни книжа.

Към момента на изготвяне на настоящия Регистрационен документ няма договори, които да не са сключени в процеса на обичайната дейност на Емитента, член на неговата икономическа група, или член на групата на мажоритарния собственик „Старком Холдинг“ АД и които да съдържат разпоредби, съгласно които към датата на Регистрационния документ, Емитентът и/или член от групата има/т съществено за групата задължение или право и което да е от съществено значение за способността на Емитента да посрещне задълженията си към притежателите на емитираните ценни книжа.

В следващата информация е предоставено резюме на сключените съществени договори в групата Еврохолд и мажоритарния собственик, които договори са сключени в процеса на изпълнение на обичайната им дейност и които договори не биха могли да окажат съществено значение за способността на емитента да посрещне задълженията си към притежателите на ценни книжа, а именно:

Резюме на всеки договор от съществено значение, различен от сключените в хода на обичайната дейност договори, по които емитентът или някой член от групата е страна и който е сключен в рамките на двете години непосредствено предхождащи публикуването на регистрационния документ

През последните две години и към датата на проспекта, Емитентът или член на неговата икономическа група или член на групата на мажоритарния собственик „Старком Холдинг“ АД не са сключвали съществени договори, различни от договорите, сключени по повод обичайната им дейност.

Към датата на Проспекта, членовете на икономическата група на Емитента и групата на мажоритарния собственик „Старком Холдинг“ АД, не са сключвали договори /различни от договорите, свързани с обичайната им дейност/, съдържащи разпоредби за поемане на задължения или права, съществени за цялата група на Емитента.

От съществено значение за Емитента е сключеният договор за придобиването на Активите на ЧЕЗ в България, които договор е сключен в хода на обичайната дейност на Емитента като холдингово дружество с предмет на дейност – „придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружествата, в които дружеството участва“, както и в изпълнение на стратегическите му цели в придобивания на активи, чрез навлизане в нови регулирани бизнес сектори и диверсифициране на инвестиционното си портфолио. Договорът за придобиване на бизнеса на чешката енергийна компания ЧЕЗ в България е подписан на 20 юни 2019 г. Резюме на съществените аспекти по придобиването са подробно описани в т. IV.5 „Описание на очакваното финансиране на дейностите на емитента“.

Подписаният през 2018 г. договор за придобиването на миноритарния дял от дъщерната компания „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, информация за който е представена в т. IV.5 „Описание на очакваното финансиране на дейностите на емитента“.

Други съществени договори са сключените договори от Емитента и дъщерните му компании за финансиране на основната им дейност предвид същественния им размер. Всички договори за

финансиране са свързани с финансиране разрастването на групата било органично или за нови придобивания на застрахователната група в региона на ЦИЕ / ЮИЕ, както и за набиране на оборотни средства от компаниите необходими за изпълнение на оперативните им дейности и разрастване на бизнеса. Предвид специфичния характер на дейност на лизинговото и автомобилното направление, тяхната основна дейност е свързана с необходимост от значителни финансови ресурси. В този смисъл колкото повече расте бизнеса им, толкова повече се увеличава изискването за допълнителни привлечени средства с които да финансират оперативните си сделки.

Всички сключени договори от дъщерните компании са подробно описани в т. IV.4 *„Информация за съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране на емитента и дъщерните му дружества след края на последната финансова година“* и същите са сключвани по повод финансиране на обичайната дейност на компаниите, а именно:

- **лизингови компании** (финансиращи дейността си с привлечени средства от банкови институции и емисии облигации), като във всички случаи задълженията по заемни средства са по-малко от нетната инвестиция във финансов лизинг отразяваща вземанията от клиенти по сключените лизингови договори. Всички договори за банкови кредити на дъщерните дружества на Емитента от лизинговото направление са обезпечени с особен залог върху активи и лизингови вземания по реда на ЗОЗ, чиято стойност покрива над 100% от непогасените към Банките задължения във всеки един момент от срока на договорите за кредит. В допълнение, Банката – кредитор е трето ползващо лице по застрахователните полици Каско на заложените активи. Спазено е условието за валидност на залога на основание чл.17 от Закона за особените залози, като всички лизингополучатели са уведомени за учредените залози върху вземанията по техните договори.

- **автомобилни компании** (финансиращи оперативната си дейност с привлечени средства от банкови институции и емисии облигации), като във всички случаи задълженията по заемни средства са обезпечени с ипотека на недвижими имоти, и/или гаранции; залог по реда на ЗОЗ на вземания; стоки на склад, в т. ч. автомобили, резервни части, и др.

По отношение на облигациите, издадени от Емитента и дъщерните му дружества и мажоритарния собственик „Старком Холдинг“ АД необезпечените емисии са на незначителна стойност, в голямата си част емитираните облигационни заеми са обезпечени със застраховка „Облигационен заем“.

В подкрепа на собствения капитал на групата Еврохолд, са сключени договори за подчинен срочен дълг, както следва:

- Емитирани подчинени дългови инструменти от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД във вид на облигационен заем, който е издаден на 18 декември 2014 г. под формата на 100 броя налични, подчинени, необезпечени към датата на емитирането облигации с номинал от 100 хил. евро всяка. Договореният размер е 10, 000 хил. евро (19, 558 хил. лв.) и падеж 18 декември 2021 г. Първоначалният лихвеният процент е 13% плюс 3-месечен Euribor, като в последствие е намален до 9.75% плюс Euribor и се дължи в края на всяко шестмесечие.
- След преглед на задлъжнялостта и с цел да подсили капитала на групата, „Еврохолд България“ АД е договорило със „Старком Холдинг“ АД и конвертирало част от задълженията по заеми към 31.12.2020 г. във вид на подчинени дългове (не емитирани), представляващи капитал от първи ред, съгласно приложимите разпоредби на действащото българско и общностно право. Към 31.12.2020 г. капиталът от първи ред е на обща стойност 57,427 хил. лв.(29,362 хил. евро) и е с неопределен срок за изплащане, но не по-рано от 5 години, и лихвен процент от 6/6.5%, дължим в края на всяко тримесечие.

- **енергийни компании** с цел финансиране на покупката на Активите на ЧЕЗ в България, енергийната група на Емитента договори заеми на значителна стойност. Параметрите по тях са описани в настоящия проспект, като задълженията по заемни средства са обезпечени с залог на акции и/или залог на търговско предприятие; и/или залог на вземания; и/или залог на сметки, и/или корпоративна гаранция; и др.

Други съществени сделки сключени от мажоритарния собственик на капитала на „Старком Холдинг“ АД или член на неговата икономическа група извън гореописаните сделки на групата Еврохолд

Промяна на параметрите по сключен облигационен заем от „Старком Холдинг“ АД:

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

На 15 април 2011 г. „Старком Холдинг“ АД емитира облигационен заем. Емисията е първа по ред. Общата номинална стойност е 30,000 хил. лв. разпределена в 30,000 броя облигации, всяка с номинал 1,000 лева. Срокът на облигацията е пет години при 6,50% годишна лихва. Периодът на лихвеното плащане е шестмесечен, а главницата е платима с последното лихвено плащане на 15 април 2016 г.

На 15 ноември 2018 г. на заседание на Общо събрание на облигационерите са приети промени на част от условията на облигационния заем, като срокът на облигацията е удължен за нов 5 /пет/ годишен период и е договорен погасителен план на главницата. Считано от 15 април 2019 г. на датите на съответните лихвени плащания се извършват и частични плащания по главницата, до пълно погасяване на всички задължения по облигационния заем на новия падеж на заема 15 април 2026 година.

Сключени от „Старком Холдинг“ АД договори за банкови заеми:

Условията по привлечените средства от финансови институции са:

Банка	Валута	Договорен лимит	Дължима главница 31.12.2020	Дължима главница 31.03.2021	Лихва	Падеж	Обезпечение
1*Общинска Банка АД	EUR	2,500,000 €	2 500 000€	2 500 000 €	1.75%	9.2020г	Договор за финансово обезпечение със залог на парични средства на трето лице и Старком Холдинг АД.
2*Banque Cramer & Cie SA, Цюрих, Швейцария	EUR	10,000,00 €	9,500,000€	9,500,000€	6,5% плюс макс.положителен 3 месечен EURIBOR	6.2025г	Поет ангажимент за обезпечение със залог на акции на дъщерно дружество.
3*Интернешънъл Асет Банк АД	EUR	5 000 000 €	-	5 000 000 €	сбор от 6 месечен EURIBOR, плюс надбавка в размер на 3 %	03.2022г	Обезпечение ипотека върху недвижим имот.
4*Българо-американска кредитна банка АД	EUR	6 000 000 €	-	5 976 700 €	3.25%	31.12.2021г.	Залог върху безналични корпоративни облигации. Особен залог (по реда на ЗОЗ) върху настоящи и бъдещи вземания по банкови сметки на Кредитополучателя при Банката. Финансово обезпечение (по реда на ЗДФО) със залог върху парични вземания в размер на 6 000 000 € по банкови сметки на Кредитополучателя при Банката.

Източник: неаудитиран междинен неконсолидиран финансов отчет на „Старком Холдинг“ АД към 31.03.2021г.

1* Дружеството има сключен договор за финансово обезпечение от 29.09.2015 г. с предоставяне на първи по ред залог, на основание ЗДФО, върху парични средства в размер на 3 800 евро по разплащателната сметка на „Старком Холдинг“ АД водена в „Общинска Банка“ АД.

2*Съгласно договора за банков кредит от 25.08.2020 г. е договорен залог на 4 400 000 броя акции, ISINBG1100114062, емитент „Еврохолд България“ АД, притежавани от Старком Холдинг АД (със запазено право на глас). Лихвите се дължат в края на всяко тримесечие.

3* Съгласно договор за кредит от 25.02.2021 г. е договорено обезпечение ипотека върху недвижим имот.

4* Съгласно договор за кредит от 19.04.2021 г. Дружеството учредява в полза на банката-кредитор следните обезпечения:

а) Залог върху безналични корпоративни облигации от емисия с ISIN код BG2100013205 – 6500 броя с номинал 1000 €;

б) Особен залог (по реда на ЗОЗ) върху всички настоящи и бъдещи вземания по банкови сметки на Кредитополучателя при Банката, които са открити или ще бъдат открити;

в) Финансово обезпечение (по реда на ЗДФО) със залог върху парични вземания /финансов актив/ в размер на 6 000 000 €, но не по-малко от общия размер на обезпечените финансови задължения, по банкови сметки на Кредитополучателя при Банката, които са открити или ще бъдат открити. Лихвите се дължат в края на всеки месец.

Задължение на „Старком Холдинг“ АД във връзка с подписан договор за придобиване на инвестицията в Quintar Capital Хонг Конг. Съгласно договора за покупко-продажба цената за придобиваното дружество е разсрочена като към настоящия момент Старком има задължение в размер на 807 хил. лв., в т.ч. 338 с падеж 10.08.2021 г. и 469 хил. лв. с падеж 10.03.2022 г.

На „Еврохолд България“ АД не са му известни други сключени от групата Старком (от която е част) договори от съществено значение.

XIV. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ


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

1. Актуален Устав на Дружеството;
2. Одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г.;
3. Неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 31.03.2020г. и 31.03.2021г.;
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 („Финансова къща Евър“ АД) 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“ № 12900100000061/30.12.2020 г., Добавък № 1 от 01.06.2021 г. и Добавък №2 от 02.07.2021 г. към него, 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 ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ДОКУМЕНТИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА АДРЕСА ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА ПОСОЧЕН ПО-ДОЛУ:

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

<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:</p> <p>Милена Стоянова, E-mail: investors@eurohold.bg;</p> <p>Галя Георгиева, E-mail: g_georgieva@eurohold.bg;</p> <p>от 9.30 – 17.00 ч.</p> <p>Интернет адрес: www.eurohold.bg</p>
---	---

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

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ

Долуподписаните, **АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ** и **ГАЛЯ АЛЕКСАНДРОВА ГЕОРГИЕВА**, в качеството ни на съставители на коригиран и актуализиран Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, 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

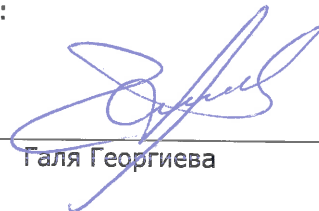
ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

доколкото ни е известно и след като сме положили необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в настоящия коригиран и актуализиран Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, 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

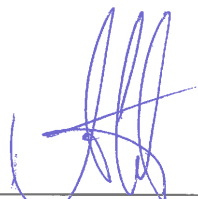
ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

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

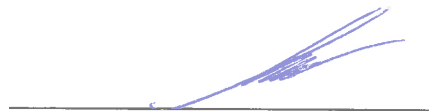
ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

настоящият коригиран и актуализиран Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, 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

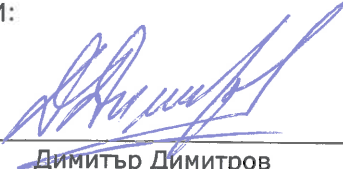
Долуподписаните, **ЙОАННА ЦВЕТАНОВА ЦОНЕВА**, в качеството ми на Изпълнителен директор и **ДИМИТЪР СТОЯНОВ ДИМИТРОВ**, в качеството ми на Прокуриснт, и двамата в качеството ни на представляващи **лицето, гарантиращо ценните книжа „ЗД Евроинс“ АД**, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, 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 коригиран и актуализиран Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, изготвен от „Еврохолд България“ АД, е положена необходимата грижа за съответствие на съдържашата се в него информацията относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.
- доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, информацията съдържашата се в настоящия коригиран и актуализиран Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, изготвен от „Еврохолд България“ АД, относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации е вярна и пълна, като съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл

ДЕКЛАРАТОРИ:


Йоанна Цонева
Изпълнителен директор
на „ЗД Евроинс“ АД


Димитър Димитров
Прокуриснт
на „ЗД Евроинс“ АД