

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

ПРОСПЕКТ

за първично публично предлагане на ценни книжа
(емисия акции от увеличение на капитала)

Част II

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Предмет на предлагане	79 010 240 броя нови акции
Вид на акциите	поименни, безналични, непривилегировани акции, с право на глас
Емисионна стойност на 1 акция	2,50 лева
Номинална стойност на 1 акция	1,00 лев
Обща емисионна стойност на предлаганите нови акции	общо за емисията 197 525 600 лева
Обща номинална стойност на предлаганите нови акции	общо за емисията 79 010 240 лева

ISIN BG1100114062

12 април 2021 г.

Настоящият Регистрационен документ е част от Проспект за публично предлагане на емисия акции от увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД. Проспектът 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 Емитента на ценните книжа, 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 нови акции, включително основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа.

В Резюмето се съдържа основната информация, от която се нуждаят инвеститорите за да разберат същността на емитента, свързаните с него рискове и 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 ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ (КАТО ЧАСТ ОТ ПРОСПЕКТА) С РЕШЕНИЕ № 278-Е/29.04.2021 г.

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

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

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

Настоящият Регистрационен документ е изготвен в съответствие с изискванията на Приложение №1 на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията,

като част от Проспект изготвен и в съответствие с:

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

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

Закона за публично предлагане на ценни книжа.

ОТГОВОРНИ ЛИЦА

„Еврохолд България“ АД, в качеството си на емитент на емисия акции 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 в консолидираните финансови отчети на „Еврохолд България“ АД, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях консолидирани финансови отчети, включени в Проспекта.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

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 предлаганите акции. В тази връзка съдържащата се в Проспекта информация относно Емитента и предлаганите акции е избрана и обобщена.

„Еврохолд България“ АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с поемането на определени рискове и което може да доведе до загуба на инвестираните средства. Всички рискове са описани подробно в настоящия Проспект за първично публично предлагане 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 акции рискове се съдържат в т. II. „Рискови фактори“ от Документа за ценните книжа. 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 акции, 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 първичното публично предлагане на новите акции, 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 предлаганите от Емитента нови акции. 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 акциите преди да вземе решение за инвестиране в акциите предмет на настоящото публично предлагане.

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.

Валидността на настоящия Проспект започва да тече от датата на неговото одобрение от Комисия за финансов надзор посочена на първа страница на този документ и е валиден в продължение на 12 месеца след одобряването му.

Инвеститорите следва да имат предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата, посочена на първа страница от този документ. Това е единствената информация, за чиято достоверност и пълнота Емитентът поема отговорност. След датата на одобрение на този Проспект могат да настъпят промени в състоянието на Дружеството. Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на Емитента могат съществено да се различават от минали резултати като следствие настъпване на различни обстоятелства или рискове.

Разпространението на този Проспект не представлява предложение за предлагане и записване на акции от лица, в която и да е юрисдикция, където отправянето на подобно предложение или покана към подобни лица, може да бъде ограничена от закона. Публичното предлагане на акции ще се извърши единствено на територията на Република България. Предлаганите акции се издават съгласно законодателството на Република България.

След успешното приключване на увеличението на капитала, Емитентът ще заяви акциите от настоящата емисия за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД и „Варшавската фондова борса“.

ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, представената финансовата информация за разглеждания исторически финансов период в този документ е представена на консолидирана база.

Някои финансови данни за разглеждания исторически финансов период, съдържащи се в този документ не са извлечени от консолидираните финансови отчети на Емитента. Тези данни са представени актуални към датата на Регистрационния документ и са извлечени от счетоводните регистри на Емитента и дъщерните му дружества. Членовете на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД и неговите Прокуристи декларират, че доколкото им е известно, актуалната към датата на Регистрационния документ финансова информация е вярна и пълна и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху нейната точност.

БИЗНЕС ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, представената информация за дейността на Емитента, пазари и тенденции е разгледана на база икономическата група на Емитента (групата Еврохолд).

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, КАКТО И НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК, ПОСОЧЕНИ 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

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК, УПЪЛНОМОЩЕН ДА ОБСЛУЖВА УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА НА „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД Е „ЕВРО-ФИНАНС“ АД.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК



„ЕВРО-ФИНАНС“ АД

Адрес: София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5

Тел.: (+359 2) 980 5657

Факс: (+359 2) 981 1496

Лице за контакт: Павел Николов

от 9.30 – 17.00 ч.

Интернет адрес: www.eurofinance.bg

E-mail: office@eurofinance.bg

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ, КАКТО И ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ И ДОСТЪПНИ НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦИТЕ 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 приемането на ценните книжа на Дружеството (предмет на предлагане с този Проспект) за борсова търговия;

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

Упълномощения инвестиционен посредник – мениджър по емисията „Евро-Финанс“ АД (www.eurofinance.bg) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор.

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

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

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

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН	9
1.1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА.....	9
1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ	9
1.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ ИЛИ ДОКЛАДИ, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЕКСПЕРТ 10	
1.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ	10
1.5. ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН	10
II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	11
III. РИСКОВИ ФАКТОРИ	12
IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	29
4.1. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА	29
4.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, НЕГОВИЯТ РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР И ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН НОМЕР НА ПРАВНИЯ СУБЕКТ	29
4.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕТО НА ЕМИТЕНТА	29
4.4. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ, АДРЕС И ТЕЛЕФОНЕН НОМЕР НА СЕДАЛИЩЕТО НА ЕМИТЕНТА, УЕБСАЙТ	30
V. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ	30
5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ	30
5.2. ОСНОВНИ ПАЗАРИ.....	57
5.3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА	79
5.4. СТРАТЕГИЯ И ЦЕЛИ	84
5.5. ЗАВИСИМОСТ ОТ ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ, ИНДУСТРИАЛНИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ.....	87
5.6. КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ	89
5.7. ИНВЕСТИЦИИ	100
VI. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА.....	108
6.1. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА.	108
6.2. СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ, ДЯЛ НА АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И, АКО Е РАЗЛИЧНО, ДЯЛ НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ ПРАВА НА ГЛАС 111	
VII. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД.....	115
7.1. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ	115
7.2. ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ.....	121
VIII. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ	127
8.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА.....	127
8.2. ОБЯСНЕНИЕ И ОПИСАНИЕ НА ИЗТОЧНИЦИТЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ОБЯСНЕНИЕ НА ТЕХНИТЕ РАЗМЕРИ.....	128
8.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДИТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРАТА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА	129

8.4. ИНФОРМАЦИЯ ВЪРХУ ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО, ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА 133

8.5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОЧАКВАНИТЕ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА АНГАЖИМЕНТИТЕ ПОСОЧЕНИ В Т. 5.7.2. 134

IX. НОРМАТИВНА СРЕДА 134

9.1. ОПИСАНИЕ НА НОРМАТИВНАТА СРЕДА, В КОЯТО ФУНКЦИОНИРА ЕМИТЕНТЪТ И КОЯТО МОЖЕ ДА ИМА СЪЩЕСТВЕНО ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ЗАЕДНО С ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪРЖАВНАТА, ИКОНОМИЧЕСКАТА, ДАЊЪЧНАТА И ПАРИЧНАТА ПОЛИТИКА, ЗА ПОЛИТИЧЕСКИЯ КУРС, КАКТО И ЗА ФАКТОРИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО, ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА 134

X. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ 140

10.1. ОПИСАНИЕ НА АКТУАЛНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОДАЖБИТЕ, МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ, РАЗХОДИТЕ, В ПРОДАЖНИТЕ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД, ЗА КОЙТО Е ПУБЛИКУВАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ 140

10.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА НАЙ-МАЛКО ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА..... 157

XI. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА..... 158

XII. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ 158

12.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА..... 158

12.2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ 170

XIII. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ 171

13.1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСИЧКИ УСЛОВНИ ИЛИ ОТСРОЧЕНИ КОМПЕНСАЦИИ) И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ В НАТУРА, КОИТО ТЕЗИ ЛИЦА СА ПОЛУЧИЛИ ОТ ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА ОКАЗАНИ ИМ ПОД ВСЯКАКВА ФОРМА УСЛУГИ..... 171

13.2. ОБЩИТЕ СУМИ, ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНЕ ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ 172

XIV. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ..... 173

14.1. ДАТА НА ИЗТИЧАНЕ НА ТЕКУЩИ СРОК НА ЗАЕМАНЕ НА ДЛЪЖНОСТТА И ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОИТО ЛИЦЕТО Е ЗАЕМАЛО ДЛЪЖНОСТ 173

14.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА УСЛУГИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ, СКЛЮЧЕНИ С ЕМИТЕНТА ИЛИ С НЯКОЕ ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ И ПРЕДВИЖДАЩИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТРУДОВОТО ПРАВООТНОШЕНИЕ..... 174

14.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТА ПО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИМЕНАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА КОМИТЕТА И РЕЗЮМЕ НА МАНДАТА, ПО КОЙТО КОМИТЕТА ФУНКЦИОНИРА 174

14.4. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА, ЗА СПАЗВАНЕ НА ПРИЛОЖИМИТЕ СПРЯМО НЕГО РЕЖИМИ НА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ..... 176

14.5. ПОТЕНЦИАЛНИТЕ СЪЩЕСТВЕНИ ВЪЗДЕЙСТВИЯ ВЪРХУ КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОДОБРЕНИ ОТ РЪКОВОДСТВОТО И/ИЛИ ОТ СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ ПРЕДСТОЯЩИ ПРОМЕНИ В СЪСТАВА НА РЪКОВОДСТВОТО И КОМИТЕТИТЕ. 176

XV. СЛУЖИТЕЛИ 176

15.1. БРОЙ СЛУЖИТЕЛИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА ИЛИ СРЕДЕН БРОЙ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ, ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ
176

15.2. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА И ОПЦИИ ВЪРХУ АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА 177

15.3. ОПИСАНИЕ НА СПОРАЗУМЕНИЯТА ЗА УЧАСТИЕ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА 177

XVI. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ	178
16.1. 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.....	178
16.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВАТА НА ГЛАС НА МАЖОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ЕМИТЕНТА	180
16.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЯК ИЛИ КОСВЕН КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА И ВЪВЕДЕНИТЕ МЕРКИ ЗА ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА ЗЛОУПОТРЕБАТА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА.....	180
16.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРНОСТИ, ЧИЕТО ДЕЙСТВИЕ МОЖЕ НА ПО-КЪСНА ДАТА ДА ПОРОДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА	181
XVII. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	182
17.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СКЛЮЧЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ОТ НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИНФОРМАЦИЯТА ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ И ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.....	182
XVIII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА	185
18.1. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ	185
18.2. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	190
18.3. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ	191
18.4. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	196
18.5. ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ	196
18.6. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА	198
18.7. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА	199
XIX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	199
19.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	199
19.2. УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ И УСТАВ.....	202
XX. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ	204
20.1. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ ДОГОВОР ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ, РАЗЛИЧЕН ОТ СКЛЮЧЕНИТЕ В ХОДА НА ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ ДОГОВОРИ, ПО КОЙТО ЕМИТЕНТЪТ ИЛИ НЯКОЙ ЧЛЕН ОТ ГРУПАТА Е СТРАНА И КОЙТО Е СКЛЮЧЕН В РАМКИТЕ НА ДВЕТЕ ГОДИНИ НЕПОСРЕДСТВЕНО ПРЕДХОЖДАЩИ ПУБЛИКУВАНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	204
20.2. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ СКЛЮЧЕН ОТ ЧЛЕН НА ГРУПАТА ДОГОВОР (РАЗЛИЧЕН ОТ СКЛЮЧЕНИТЕ В ХОДА НА ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ ДОГОВОРИ), КОЙТО СЪДЪРЖА РАЗПОРЕДБИ, СЪГЛАСНО КОИТО КЪМ ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ ЧЛЕН ОТ ГРУПАТА ИМА СЪЩЕСТВЕНО ЗА ГРУПАТА ЗАДЪЛЖЕНИЕ ИЛИ ПРАВО.....	206
XXI. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ.....	207
XXII. ДЕКЛАРАЦИИ	208

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

1.1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

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

Този Регистрационен документ, като част от Проспект за публично предлагане на ценни книжа 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 със седалище гр. София, п.к. 1592, р-н Искър бул. „Христофор Колумб“ № 43 в качеството му на лице, което извършва публично предлагане на емисия акции.

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

Иван Димитров Христов - Групов финансов контролер на Емитента и съставител на одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2017 г., 2018 г. и 2019 г., както и на неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 31.12.2020 г. в качеството си на лице по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството в Емитента, отговаря солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121871342 и със седалище и адрес на управление гр. София 1309, бул. „Константин Величков“ № 149-151, етаж 1, офис 2 - регистрирано одиторско дружество, представлявано от Управителите му Вероника Борисова Ревалска и Димитриос Триантафилос Папазис, одитирало годишните консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2017 г., 2018 г. и 2019 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните консолидирани финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ 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)

С подписите си на последна страница на този Документ 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 декларираме, 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;
- регистрираният одитор отговаря за информацията от одитираните от него 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 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 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 инвестиционният посредник, който ще обслужва увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД при условията на публично предлагане. Съдействието, което „ЕВРО-ФИНАНС“ АД е оказало на Емитента при изготвянето на Проспекта, 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 публичното предлагане на емисията акции от увеличението на капитала. „ЕВРО-ФИНАНС“ АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и за съответствие с фактите.

1.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ ИЛИ ДОКЛАДИ, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЕКСПЕРТ

При изготвянето на този Проспект, в неговото съдържание не са включени декларации 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.

1.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ

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

- Министерство на финансите - www.minfin.bg;
- Национален статистически институт – www.nsi.bg;
- 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.

1.5. ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

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

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

Това одобрение не следва да се разглежда като утвърждаване на Емитента, предмет на настоящия Регистрационен Документ.

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 2017 г., 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 2017 г. и 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.

Към датата на Регистрационния документ отговорният за одита на консолидираните финансови отчети на Емитента за 2017 г. и 2018 г., а именно: регистриран одитор Васка Тодорова Гелина рег. № 0667, не е част от екипа на Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, в тази връзка отговорен за прегледа на одитираната историческа консолидирана финансова информация за 2017 г. и 2018 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.

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 2017 г., 2018 г. и 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 2017 г., 2018 г. и 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 2017, 2018 г. и 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 Васка Тодорова Гелина рег. № 0667 годишен консолидиран финансов отчет за 2017 г. и 2018 г. и 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 2017г., 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 подходингова 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.

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Преди да вземат решение да инвестират в акции на „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 инвестиция, 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. Ако това доведе до намаляване на пазарната цена на акциите, инвеститорите могат да загубят частично или напълно своите инвестиции. 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.

а) 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 цената на акциите на Емитента, в резултат на очакванията на инвеститорите за перспективите на дружеството и групата Еврохолд, тъй като пазарната цена на акциите отчита бизнес потенциала и активите на икономическата група като цяло.

➤ 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 настроенятия, 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 настроенятия, 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 който 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 ненавременно, частично или пълно неизпълнение на падежирани задължения за изплащане на лихви и главници по заемни средства. Също така кредитния 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, депозирание 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 посрещат 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 сривове 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, които 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 подписката за записване на новите акции от настоящото увеличение на капитала на Емитента 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 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. 5.7. Инвестиции 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 необходимия 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.

б) 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 останат 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. 5.1.2. *„Информация за значителните нови продукти и/или услуги, които са били въведени, и дотолкова, доколкото разработването на нови продукти или услуги е било публично оповестено, информация за етапа на разработването им“*).

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 X. *„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 капитал 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.

Вследствие на подготовката на румънското застрахователно дружество свързана с Преглед на балансите организиран от местния регулатор и промяна на действащата правна рамка, румънският застраховател е променил част от счетоводната си политика относно методът на изчисление на техническите резерви и е преразгледал презастрахователната си програма. В резултат на извършените актуализации от дружеството с цел съответствие с новата правна рамка и регулаторни изисквания е реализирана съществена загуба представляваща еднократен ефект от доначисляване на допълнителни провизии (резерви). При прегледа на финансовия отчет във връзка с одита на дружеството за 2020 г. в резултат на променената част от счетоводната политика по повод на техническите резерви (след публикуването на пазарните индикатори свързани с тяхното изчисляване) и промяна в презастрахователната програма, са доначислени допълнителни провизии. Това от своя страна е довело до увеличаване на загубата спрямо предварителния междинен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2020 г., което следва да се разглежда като еднократен ефект.

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 популателната 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.

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) за четвърто тримесечие на 2020 г. са отчетени следните показатели:

- Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 – 64 навършени години е 72.7%, като в сравнение с четвъртото тримесечие на 2019 г. намалява с 0.3 процентни пункта.;
- Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години намалява с 1.2 процентни пункта в сравнение със същото тримесечие на 2019 г. и достига 68.8%.
- Коефициентът на безработица е 5.2%, или с 1.1 процентни пункта по-висок в сравнение с четвъртото тримесечие на 2019 година.
- Обезкуражените лица на възраст 15 - 64 навършени години са 62.1 хил., или 5.2% от икономически неактивните лица в същата възрастова група.

През четвъртото тримесечие на 2020 г. общият брой на зетите лица на възраст 15 и повече навършени години е 3 126.9 хил., от които 1 692.3 хил. мъже и 1 434.5 хил. жени. В сравнение с четвъртото тримесечие на 2019 г. броят на зетите лица намалява с 3.0%. Относителният дял на зетите лица от населението на възраст 15 и повече навършени години е 52.9%, като при мъжете този дял е 59.8%, а при жените - 46.6%.

През четвъртото тримесечие на 2020 г. броят на безработните лица е 173.1 хил., от които 95.7 хил. (55.3%) са мъже и 77.4 хил. (44.7%) - жени. Коефициентът на безработица е 5.2%, съответно 5.4% за мъжете и 5.1% за жените. В сравнение с четвъртото тримесечие на 2019 г. коефициентът на безработица се увеличава с 1.1 процентни пункта, като увеличението при мъжете и жените е съответно с 1.0 и с 1.3 процентни пункта.

Ръстът в безработицата между четвъртото тримесечие на 2019 г. и четвъртото тримесечие на 2020 г. се дължи в по-голяма степен на увеличаване брой на безработните с продължителност на безработицата до една година. През посочения период той се увеличава с 23.1 хил. и достига 88.0 хиляди. През четвъртото тримесечие на 2020 г. продължително безработни (от една или повече години) са 85.1 хил., или 49.2% от всички безработни лица. Коефициентът на продължителна безработица се увеличава с 0.4 процентни пункта и достига 2.6%, като при мъжете и жените увеличението е почти еднакво.

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 28.11.2020 г. международната рейтингова агенция S&P Global Ratings потвърди 'BBB' 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.

В обобщения доклад е отбелязано подобрението в очакванията за развитието на българската икономика, тъй като вътрешното търсене е по-устойчиво на въздействието на пандемията, отколкото са били предварителните оценки на агенцията. Спадът на БВП през 2020 г. е ревизиран до -4,5% спрямо -6,5%, заложен в прогнозата на S&P от месец май. Бюджетният дефицит ще остане умерен през настоящата и следващата година, след което се очаква бърза консолидация, съпроводена със значителен приток на европейски средства. От рейтинговата агенция отчитат също и включването на българския лев във Валутния механизъм II през месец юли и присъединяването на България към Банковия съюз и отбелязват, че процесът по окончателното присъединяване към еврозоната ще засили сътрудничеството между БНБ и ЕЦБ и се очаква да отнеме няколко години.

Стабилната перспектива отразява очакванията на агенцията за бързо възстановяване на българската икономика след пандемията, без поява на дисбаланси във външния и финансовия сектор през следващите две години. Това ще позволи бърза фискална консолидация и ще ограничи нарастването на публичния дълг.

Рейтинговата агенция би повишила кредитния рейтинг, ако възстановяването на българската икономика бъде придружено с по-бърза фискална консолидация, както и подобрение във външните баланси, надхвърлящи очакванията на агенцията. Сред факторите, които биха довели до понижение на рейтинга са задълбочаване на икономическия спад или забавяне на възстановяването, които от своя страна ще доведат до по-продължителна фискална консолидация и нарастване на публичния дълг през следващите две години.

Източник: www.minfin.bg

На 19.02.2021 г. международната рейтингова агенция Fitch Ratings повиши перспективата от стабилна на положителна пред дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута, а рейтингът 'BBB' е потвърден.

Положителната перспектива отразява намалението на макроикономическите рискове, които произлизат от пандемията с COVID-19, подкрепена от по-устойчива икономика и стабилна рамка на политиката, както и продължаващ постепенен процес към приемане на еврото. Според рейтинговата агенция краткосрочните негативни рискове, произлизащи от пандемията и несигурният резултат от изборите, до голяма степен се компенсират от перспективите за значително финансиране на инвестициите от ЕС и ангажираността за макроикономическа и фискална стабилност, подкрепена от дългосрочното функциониране на режим на паричен съвет и участието на България в Механизма на обменните валутни курсове II (ERM II).

България ще бъде един от основните бенефициенти на трансфери от ЕС през следващите години, включително 16,6 млрд. евро (27 % от БВП за 2020 г.) през следващата многогодишна финансова рамка (2021-2027 г.) и 7,5 млрд. евро (12 % от БВП) безвъзмездни средства от ЕС по механизма следващо поколение (NGEU). Въпреки предизвикателството да се усвои толкова голямо количество средства, Fitch Ratings вярва, че това ще повиши икономическия растеж от прогнозираните 3 % през 2021 г. на 4-5 % през периода 2022-2025 година.

Рейтингът на България е подкрепен от нейните силни външни и фискални баланси и надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. Оценката е ограничена от малко по-ниските нива на доход в сравнение с медианата на държавите с рейтинг „BBB“ и неблагоприятните демографски данни, които могат да ограничат растежа и да повлияят на публичните финанси в дългосрочен план. Индикаторите за управление са малко над тези на държавите, избрани за сравнение.

Въпреки негативните последици от пандемията, благодарение на дългосрочната благоразумна фискална политика, индикаторите за публичните финанси остават по-добри в сравнение с другите държави със същия рейтинг, както и спрямо държавите от ЕС. Рейтинговата агенция оценява бюджетния дефицит (на начислена основа) на 4 % от БВП през 2020 г. (в сравнение с медианата от 6,9 % за държавите със сходен рейтинг), повлиян най-вече от свързаните с COVID-19 мерки за разходи от около 3 % от БВП. Изпълнението на приходите надмина ревизираните бюджетни цели, отчасти благодарение на подобрения в събирането на данъци, както и на по-слабо от очакваното икономическо свиване.

Основните фактори, които биха могли да доведат до повишаване на рейтинга, са: напредък към присъединяването към еврозоната; 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 с 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 март 2021 г. спрямо февруари 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.9%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.6%. Средногодишната инфлация за периода април 2020 - март 2021 г. спрямо периода април 2019 - март 2020 г. е 0.8%.

Хармонизиращият индекс на потребителските цени за март 2021 г. спрямо февруари 2021 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.8%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.8%. Средногодишната инфлация за периода април 2020 - март 2021 г. спрямо периода април 2019 - март 2020 г. е 0.5%.

Индексът на цените за малката кошница за март 2021 г. спрямо февруари 2021 г. е 99.9%, а от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 100.7%.

Източник: www.nsi.bg

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

Към настоящият момент и като цяло механизмът на валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние върху икономиката на страната, и в частност върху дейността на Дружеството и неговата група, а от там и върху възможността му да обслужва дълговете 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 намалеят 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 порадикални 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. 5.6. „Конкурентна позиция“.

с) 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

4.1. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА

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 да настоящия момент не е извършвана промяна в наименованието на дружеството. Дружеството няма учредени клонове.

4.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, НЕГОВИЯТ 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

4.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕТО НА ЕМИТЕНТА

„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 правоприемник на двете сливащи се дружества, които прекратяват съществуването си без ликвидация.

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

4.4. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ, АДРЕС И ТЕЛЕФОНЕН НОМЕР НА СЕДАЛИЩЕТО НА ЕМИТЕНТА, УЕБСАЙТ

Държава на учредяване	Република България
Законодателство	българско
Седалище	гр. София, община: Столична
Адрес на седалището	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.

V. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

5.1.1. ОПИСАНИЕ НА КЛЮЧОВИТЕ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ПОСОЧВАЩО ГЛАВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Основна сфера на дейност на Емитента

„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 лицензи 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. Към настоящия момент „Еврохолд България“ АД е в процес на придобиване на енергийния бизнес на ЧЕЗ в България за което е получило необходимите, съгласно приложимото право, разрешения и одобрения от съответните регулаторни органи и за финансирането на което е предприето настоящото увеличение на акционерния капитал на Емитента чрез публично предлагане на нови акции.

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.

„Еврохолд България“ АД не осъществява дейности, попадащи под специален разрешителен режим, за които да се изискват патенти, лицензи или други разрешителни от регулаторни органи. Такива дейности зависещи от лицензи и други разрешителни и/или договори се извършват от дъщерни на Емитента дружества, информация за които е налична в т. 5.5. *„Зависимост от патенти и лицензи, индустриални, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси“*.

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

A). 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 подходинг 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 продукта (описани по-горе като част от предмета на дейност).

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

„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 наименование „ХанOVER 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;
- 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. Едноличен 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:
- 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 529 855 189 броя акции от капитала, съставляващи около 98,52 % 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, като „Евроинс Иншурънс Груп“ АД като мажоритарен акционер е записало и заплатило всички новоемитирани от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. акции в рамките подробно описаните по-долу две процедури.

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е увеличило участието си в дъщерното си дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А до 98,52% след осъществено увеличение на капитала на дружеството. 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. Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е одобрил увеличението на капитала с Решение № 342/11.03.2021г.

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 са изцяло записани и заплатени посредством преобразуване на вземания с кредитор „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Настоящото увеличение на капитала е в процедура по одобряване от Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF), след приключване на която гореописаната промяната в уставния капитал на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. следва да бъде обявена и регистрирана пред Търговския регистър на Република Румъния. След приключване на гореизложените процедури капиталът на Дружеството ще е увеличен със 7 664 261 броя нови акции и ще бъде 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. Очакванията са одобрението от румънския регулаторен орган и вписването в Търговския регистър да приключат в рамките на месец май или най-късно до края на второ тримесечие на 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“ (Асисанс).

„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:

- Доброволна медицинска застраховка (непрекъснатата 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 кредиторите
- 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
- 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 непривилегировани 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 бизнесите 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 правоприемник 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, непривилегировани акции, с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една.

Основният капитал на дружеството е увеличаван два пъти с непарична вноска 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 Proffesional, 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 „Авто 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 „Авто Юнион“ АД, притежаващ 51% от капитал.

□ АВТО ЮНИОН СЕРВИЗ ЕООД

„Авто 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 „Авто Юнион“ АД.

Капиталът на „Авто 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 „Авто Юнион“ АД, притежаващ 51% от капитала.

Капиталът на „Авто Юнион Сервиз“ ЕООД 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 „Ауто Италия“ ЕАД 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 правоприменник 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 правоприемник 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 Агенцията 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, непривилегировани 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 правопреемник 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 й 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 № BGR00150 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. Белградчик, 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, непривилегирани 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. Белградчик, 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 регистриращи 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, непривилегировани 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 подходинг 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 подходинг 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“ ИФН 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 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/предоставяните 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.

5.1.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ, И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕТАПА НА РАЗРАБОТВАНЕТО ИМ

„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 бизнесите 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.

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

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

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 сервизи 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 доходоносни 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.

5.2. ОСНОВНИ ПАЗАРИ

„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.

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 продукти	България; Румъния; 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, картков оператор за зареждане на горива	продажба на нови и употребявани автомобили; сервизна дейност; продажба на смазочни продукти за транспортни средства; предоставяне на услуга като картков 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:
„Евролийз 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; управление на активи; валутни операции; комисионни	България
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 31.12.2017	Приходи към 31.12.2018	Приходи към 31.12.2019	Приходи към 31.12.2020	Географско разпределение на приходите по пазари
		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
Дружество						
Еврохолд България АД	Финансова дейност	4 045	24 052	7 515	4 580	България
Общо оперативни приходи реализирани от Емитента от индивидуалната му дейност		4 045	24 052	7 515	4 580	

Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни индивидуални финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираните актуализирани междинни индивидуални финансови отчети към 31.12.2020 г.

Сектор Застраховане	Произход на прихода според дейността	Приходи към 31.12.2017	Приходи към 31.12.2018	Приходи към 31.12.2019	Приходи към 31.12.2020	Географско разпределение на приходите по пазари
		Записани брутни премии от застраховане*				
Дружество		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
Евроинс Иншурънс Груп АД	Финансова дейност	8 322	7 947	6 104	6 364	България
ЗД Евроинс АД	Общозастраховане	143 945	172 889	243 411	298 518	България
Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А.	Общозастраховане	472 884	425 465	529 939	530 317	Румъния
Евроинс Осигуряване АД	Общозастраховане	18 205	21 454	25 871	23 055	Северна Македония
ЗД ЕИГ Ре ЕАД	Общозастраховане	11 982	11 072	2 733	11 691	България
ЗД Евроинс Живот ЕАД	Животозастраховане	1 641	1 881	2 454	3 870	България
ЧАД Европейско Туристическо Застраховане ПрАТ	Туристическо застраховане	-	4 042	21 540	11 590	Украйна
ЧАД ЗК Евроинс Украйна	Общозастраховане	9 482	16 026	17 091	21 868	Украйна
Евроинс Клеймс М.И.К.Е.	Ликвидация на щети	-	-	3 714	3 210	Гърция
ЗК Евроинс Грузия АД	Общозастраховане	-	2 216	9 926	12 747	Грузия
ЧАД ЗК Евроинс (предишно име ЧАД ЗК ЕРГО)	Общозастраховане	-	-	-	10 204	Беларус
Общо оперативни приходи реализирани от застрахователните дружества участващи в консолидация		666 461	662 992	862 783	933 434	
Руска Застрахователна компания Евроинс ООД (асоциирано участие)**	Общозастраховане	-	50 135	58 475	61 982	Русия

Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираните актуализирани междинни консолидирани финансови отчети към 31.12.2020 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%).

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 31.12.2017	Приходи към 31.12.2018	Приходи към 31.12.2019	Приходи към 31.12.2020	Географско разпределение на приходите по пазари
		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
Дружество						
Авто Юнион АД	Финансова дейност	755	767	992	769	България

Ауто Италия ЕАД	Търговия с автомобили/мотопеди	28 644	40 091	45 043	13 440	България
	Търговия с резервни части	1 458	4 920	1 404	1 189	
	услуги по сервизна дейност	440	527	222	205	
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	22 432	23 079	22 328	13 336	България
	Търговия с резервни части	1 331	2 374	1 696	1 558	
	Търговия със смазочни ср-ва	41	34	-	29	
	услуги по сервизна дейност	307	328	384	334	
Еспас Ауто ООД	Търговия с автомобили/мотопеди	53 479	64 868	59 221	49 541	България
	Търговия с резервни части	16 819	17 809	21 283	26 598	
	услуги по сервизна дейност	2 852	3 398	4 055	4 171	
Авто Юнион Сервиз ЕООД	Търговия с резервни части	1 909	2 071	1 873	1 785	България
	услуги по сервизна дейност	1 529	1 607	1 424	1 241	
ЕА Пропъртис ООД	Управление на недвижими имоти	1 291	1 661	1 992	1 932	България
Дару Кар АД	Търговия с резервни части	4 671	6 020	5 459	5 249	България
	Търговия с автомобили/мотопеди	474	250	620	648	
	услуги по сервизна дейност	1 392	951	1 009	994	
Булвария Варна ЕООД	Търговия с автомобили	3 276	3 195	3 224	2 756	България
	Търговия с резервни части	908	1 153	1 167	944	
	Търговия със смазочни ср-ва	79	82	-	69	
	услуги по сервизна дейност	728	764	560	460	
Булвария София ЕАД	Търговия с автомобили	-	-	6 767	6 619	България
	Търговия с резервни части	-	-	700	769	
	услуги по сервизна дейност	-	-	231	259	
Булвария Холдинг АД*	Търговия с автомобили/мотопеди	9 821	8 143	3 912	-	България
	Търговия с резервни части	1 182	1 752	402	-	
	услуги по сервизна дейност	1 286	1 127	112	-	
Стар Моторс ЕООД	Търговия с автомобили/мотопеди	31 020	29 508	32 151	19 378	България
	Търговия с резервни части	3 135	4 010	3 627	2 869	
	Търговия със смазочни ср-ва	674	290	-	631	
	услуги по сервизна дейност	1 245	1 356	1 477	1 310	
Стар Моторс ДООЕЛ	Търговия с автомобили/мотопеди	3 900	2 166	3 616	952	Северна Македония
	Търговия с резервни части	569	466	578	319	

	услуги по сервизна дейност	104	97	88	82	
Стар Моторс SH.P.K.	търговия с автомобили/мотопеди	29	-	17	-	Косово
	търговия с резервни части	-	-	-	-	
	услуги по сервизна дейност	-	-	-	-	
Мотохъб ООД	търговия с автомобили/мотопеди	-	-	10	23	България
	търговия с резервни части	-	-	-	1	
	услуги по сервизна дейност	-	-	-	-	
Мотобул ЕАД	търговия със смазочни ср-ва	3 858	4 974	4 423	3 438	България
	картов оператор за търговия с горива	313	650	990	1 069	
	търговия с резервни части	1 306	1 536	1 428	2 448	
	търговия с други стоки	-	-	-	868	
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		204 012	232 791	250 122	170 876	

Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неаудитираните актуализирани междинни консолидирани финансови отчети към 31.12.2020 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 „Ауто 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 Ауто Юнион - преди прилагане на консолидационни процедури (елиминации на вътрешно – групови разчети) при изготвяне на консолидирания отчет на Емитента.

Сектор Лизинг	Произход на прихода според дейността	Приходи към 31.12.2017	Приходи към 31.12.2018	Приходи към 31.12.2019	Приходи към 31.12.2020	Географско разпределение на приходите по пазари
Дружество		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
Евролийз Груп АД	Финансова дейност	433	587	513	426	България
Евролийз Ауто ЕАД	Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	5 895	7 606	6 893	5 710	България
Евролийз - Рент а Кар ЕООД	Приходи от оперативен лизинг и рент-а-кар услуги (краткосрочен наем на автомобили)	8 386	8 367	8 197	5 629	България
Аутоплаза ЕАД	Приходи от покупко - продажба на употребявани автомобили	667	688	803	569	България
София Моторс ЕООД	Приходи от отдаване под наем на автомобили	2 126	3 421	3 724	4 310	България
Амиго Лизинг ЕАД	Приходи от предоставяне на употребявани автомобили при условията на финансов лизинг за физически лица и	16	541	1 932	3 110	България

	предоставяне на заеми					
Евролийз Ауто ДООЕЛ Скопие	Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	1 018	1 158	1 309	1 304	Северна Македония
Евролийз Ауто ИНФ С.А., Румъния	Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	1	-	-	-	Румъния
Общо оперативни приходи реализирани от лизинговите дружества		18 542	22 368	23 371	21 058	

Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираните актуализирани междинни консолидирани финансови отчети към 31.12.2020 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 31.12.2017	Приходи към 31.12.2018	Приходи към 31.12.2019	Приходи към 31.12.2020	Географско разпределение на приходите по пазари
		(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	
Дружество						
Евро-Финанс АД	Лихви и аналогични приходи	591	759	462	409	България
	Приходи от операции с финансови активи и инструменти	299	(12)	766	119	
	Такси и комисиони от сделки с финансови инструменти	1 442	1 031	1 052	1 853	
Общо оперативни приходи реализирани от Евро-Финанс		2 332	1 778	2 280	2 381	

Източник: „Еврохолд България“ ЕАД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираните актуализирани междинни консолидирани финансови отчети към 31.12.2020 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 придобиваните чрез пакетна сделка 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 Юръпиън 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 Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В.	Нидерландия
„Ийстърн Юръпиън 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 Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В.:		
Електроразпределение; Търговия с електроенергия; Производство на фотоволтаична енергия;	след придобиване на Активите на ЧЕЗ в България оперативните компании ще генерират следните приходи: Продажба на електрическа енергия; Снабдяване с електроенергия;	България

Производство на електричество от биомаса; IT (информационни и комуникационни технологии)	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	
---	--	--

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ПАЗАРИ НА КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ЧРЕЗ ДЪЩЕРНИТЕ СИ КОМПАНИИ СЕ КОНКУРИРА

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 брутни 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%
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 брутните 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 брутни записани премии от компаниите опериращи на общия застрахователния пазар в страната.

Записан от ЗД Евроинс 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 Евроинс АД				
	записани брутни премии 2019	дял за 2019	Изменение 2020/2019	записани брутни премии 2020	дял за 2020
МПС, в т.ч.:	166 531 120	68,4%	18,9%	198 070 802	66,4%
ГО на автомобилистите	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 разноски	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 на 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 автомобилистите и „Каско на МПС“), както и осигуряване на асистенс 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 брутния 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. премийният 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 премийния 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 Имуществено. Премийният 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 brutните 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. премийният 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 премийния 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 кредиторполучатели с дял от премийния 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 brutни 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 brutни 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 brutни 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 brutни премии по общо застраховане и 57% от общите brutни 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 премийния 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 брутният премиен приход от 2.31% - 1 311 млн. леи (526 млн. лв.) за 2020 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 брутни 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.). Имуствените 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. Денара (131 млн. лв.), а Каско с 1.7% при стойност от 824 млн. мак. Денара (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 брутни 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 брутни 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 brutни 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%, Имуществено – 45%.

□ ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“. Пазарен дял

Резултати по предварителни данни за 2020 г.

По отношение на събраните brutни 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 передвиждане 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 brutен премиен приход на застрахователния пазар на Беларус е концентриран в първите три застрахователни компании по записани brutни 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 brutни 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

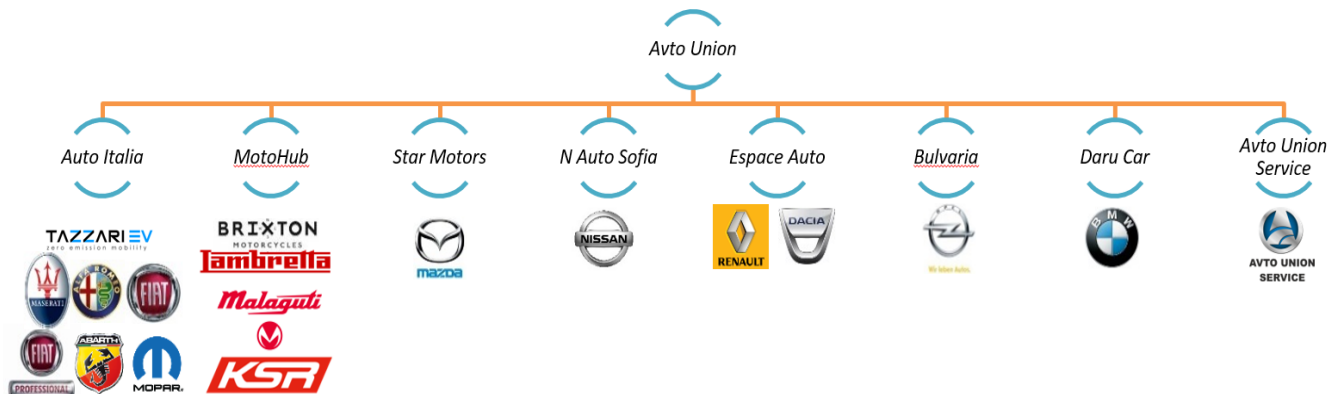
„Авто Юнион“ АД обединява компании, които са вносители и дилъри на нови автомобили (леки автомобили, тежкотоварни автомобили, мотоциклети и индустриални машини); сервизни центрове; официален вносител на смазочни продукти Castrol и Olean Oil, картков оператор на гориво на едро и дребно.

„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 Mazda, 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, Mazda 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.

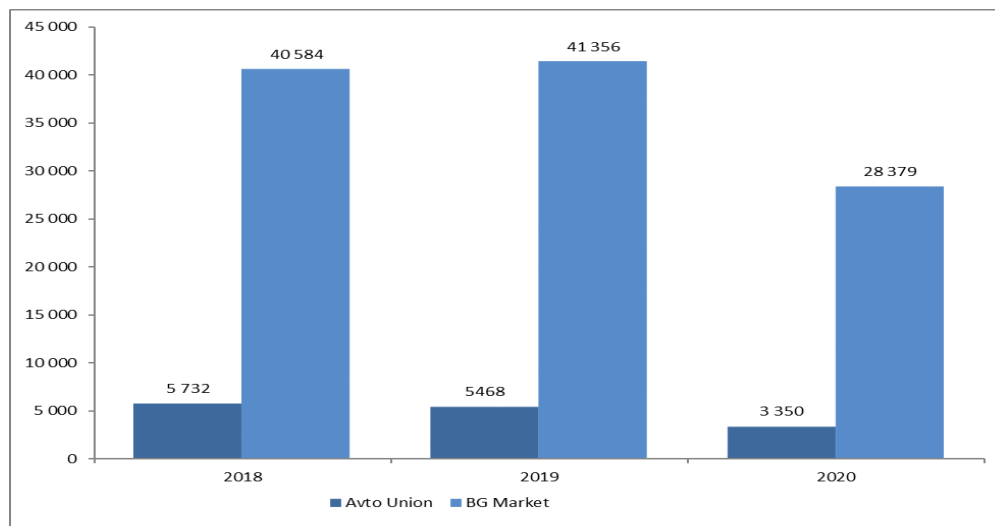
□ БЪЛГАРСКИЯТ АВТОМОБИЛЕН ПАЗАР ПРЕЗ 2020 Г.

Пазарът на нови автомобили в България записа един от най-големите спадове в Европейския съюз за 2020 г. средното понижаване 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 срив 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.

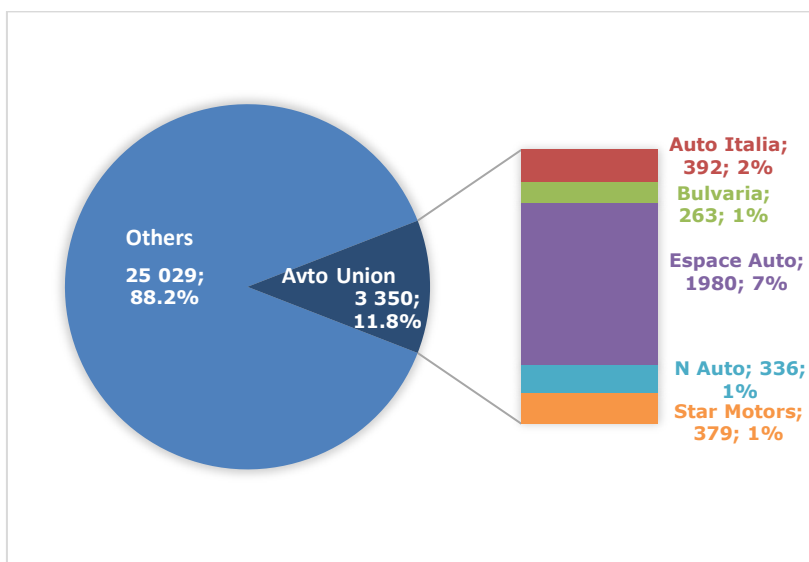
Статистически данни за продажби на нови автомобили от компаниите на Авто Юнион за 2020 г. спрямо тези на българския пазар на база брой продадени автомобили – сравнение за последните 3 години:



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 полугодieto 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: туристопотокът, 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 предлагачи 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 предлагачи продажба на употребявани автомобили, както и банкови и лизингови институции, предлагачи такива върнати и иззети по лизингови договори с клиенти, пазарният дял в страната на компаниите предлагачи 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 в регистрацията 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.

D). 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 BEAM.

□ 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.

5.3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА

Важни събития за Емитента, настъпили след датата на последния одитиран консолидиран финансов отчет за 2019 г. до датата на Регистрационния документ

(информацията е представена на ниво икономическа група Еврохолд)

1. 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 наведено 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 набране 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 Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. и/или на дъщерното му дружество - „Ийстърн Юрпиън 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 Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. и/ или от дъщерното дружество - „Ийстърн Юрпиън 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 Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. и/ или на дъщерното дружество на „Еврохолд България“ АД - „Ийстърн Юрпиън 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 Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. и/или „Ийстърн Юрпиън 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 издаването корпоративна гаранция да обезпечава задълженията на „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II“ Б.В.

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

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 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. Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е одобрил увеличението на капитала с Решение № 342/11.03.2021г.

3. 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 Юръпиън 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 Юръпиън 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 Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия, чийто едноличен собственик на капитала е 100% дъщерната на Емитента компания „Ийстърн Юръпиън 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 Юръпиън 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 лицензиария 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 Юрпийн 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 Юрпийн 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 Юрпийн 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. 5.7.2. „Описание на всички съществени инвестиции на емитента, които са в процес на изпълнение или за които са поети твърди ангажименти, включително на географското им разпределение и на метода на финансиране“ от настоящия Регистрационен документ.

4. 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 свободно 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:

- Намаление на задължението 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.

5. 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 сектора, доминиран на този етап от държавни дружества.

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

От 1 януари 2020 г. до настоящия момент „Еврохолд България“ АД е извършило придобиване на още 12 305 773 броя акции от капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, 8 390 300 от които са придобити през 2020г. В резултат на придобиването, участието в капитала на дъщерния застрахователен подходдинг е увеличен до 96,67%, с което общо притежаваните от Еврохолд България акции към момента възлизат на 525 371 935 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.

7. 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, непривилегировани акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка.

8. 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, непривилегировани акции с право на глас, с номинална стойност от 10 лева всяка.

9. 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 новоемитираните 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 новоемитираните 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, непривилегировани 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.

10. 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 двеста деветдесет 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.

11. 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.

12. 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.

13. 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.

14. 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.

15. 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 капиталите, учредяване и покупки на компании. В т. 5.7. „Инвестиции“ по-долу е дадена информация за капиталовите инвестиции в групата Еврохолд за разглеждания исторически период.

5.4. СТРАТЕГИЯ И ЦЕЛИ

Описание на стопанската стратегия и стратегическите цели (както финансови, така и нефинансови, ако има такава).

От създаването си „Еврохолд България“ АД фокусира своята дейност в намирането на добри инвестиционни възможности с цел постигане на максимална възвръщаемост и умерен риск за своите инвеститори. От стратегическа гледна точка, регулираните пазари винаги са представлявали най-атрактивна възможност, поради своя характер на устойчива предвидимост на парични потоци и ниско влияние от икономическа волатилност. Поради тези факти, инвестиционната стратегия на Емитента е насочена основно към такъв тип сегменти. В допълнение, фактор от значение за избора на такава инвестиционна стратегия е и обстоятелството, че именно изразеният и ефективен контрол, от гледна точка на регулаторните органи върху бизнесите от това естество, създава сигурност и поражда доверие в инвеститорите.

СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ ЗА НАВЛИЗАНЕ В НОВИ РЕГУЛИРАНИ БИЗНЕС СЕКТОРИ ЧРЕЗ ПРИДОБИВАНЕ НА АКТИВИ

Към момента инвестиционния портфейл на Групата на „Еврохолд България“ АД се характеризира с концентрация в застрахователния сектор и дистрибуцията на автомобили. Отчитайки това обстоятелство, както и цикличния характера на някои от пазарите, в които оперират дружествата от Групата (например пазара на нови автомобили), ръководството на Групата възприе за целесъобразно прилагането на инвестиционна стратегия в средносрочен и дългосрочен план, целяща повишаване диверсификацията на инвестиционното портфолио на Емитента. С цел реализиране на възприетата стратегия, ръководството на Групата насочи усилия в проучване на подходящи инвестиции за осъществяване на тази стратегическа цел.

Електроенергийния сектор, като част от сектора на предоставяне на услуги от обществен интерес се характеризира с висока степен на функционално регулиране, насочено към защита и гарантиране основните права на потребителите на услуги в условията на пазарна конкуренция и свободно функционираща пазарна икономика. В този смисъл, инвестиции в енергийния сектор кореспондират със заложените цели за диверсификация на портфейла от инвестиции на Емитента чрез навлизане в регулирани бизнес сектори, нови за Групата на Емитента и след задълбочен анализ на пазарните възможности с оглед капиталовите възможности на Емитента, потенциални инвестиции в този сектор бяха определени като атрактивна възможност за постигане на горните цели. Навлизането и стратегическото разширяване в средносрочен план в енергийния сектор на България и на Югоизточна Европа би имало ефективно влияние, както върху намаляване на концентрацията на групата в застрахователния сектор, така и върху увеличаване устойчивостта на приходите на Групата при икономически кризи и рецесии, каквито се наблюдават в момента в световен мащаб, породени от пандемията COVID-19.

2019 г. предостави добра възможност на Групата за реализиране на горната инвестиционна стратегия чрез преминаване към по-ниско рисков портфейл от инвестиции. След анализ на пазарната конюнктура в страната и региона, бе установено, че българският енергиен бизнес, собственост на чешката енергийна група „ЧЕЗ“, предоставя добра перспектива за реализация на средносрочните и дългосрочни цели на Емитента, а именно диверсификация на портфейла от инвестиции, намаляване на пазарния риск и риска от икономическа цикличност, чрез навлизане на нови регулирани пазари, предоставящи възможност за подобряване предвидимостта на паричните потоци и предлагащи нови възможности за растеж и съответно по-стабилна доходност.

С оглед реализация на гореизложената стратегия, на 01.04.2019 г. „Еврохолд България“ АД отправи обвързваща оферта за придобиването на Активите на ЧЕЗ в България, а на 20.06.2019 г. бе подписан и договорът за придобиване на българския бизнес на ЧЕЗ. Сделката е получила необходимите одобрения и разрешения от съответните регулаторни органи – Комисия за защита на конкуренцията и Комисия за енергийно и водно регулиране, в съответствие с приложимото законодателство. .

Пакетът от компании предмет на придобиване включва електроразпределителното дружество „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, компанията за обществено снабдяване с електроенергия и лицензиран търговец „ЧЕЗ Електро България“ АД, лицензирания търговец на електроенергия „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, 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 и „ЧЕЗ България“ ЕАД, която координира и управлява дейността на всички дружества на групата в страната.

Видно от горното, дружествата предмет на придобиване, включват, наред с останалите, и електроразпределително дружество и дружества за обществено снабдяване с електроенергия. Разпоредбите на Закона за енергетиката, предвиждат географски обхват на издадените лицензии за осъществяване на дейности по електроразпределение и пренос и доставка на електрическа енергия, като условно територията на страна е разделена на три географски района. В този смисъл пазарите на разпределение на електроенергия, на който оперира „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и на снабдяване с електрическа енергия, на който оперира „ЧЕЗ Електро България“ АД са с естествен монополен характер в географския обхват на съответната лицензия. Отчитайки тези специфики на организация на енергийния пазар, „ЧЕЗ Разпределение България“ АД се явява единствен оператор на електроразпределителната мрежа на територията на съответната лицензия, а „ЧЕЗ Електро България“ АД, в качеството си на краен снабдител и доставчик от последна инстанция се явява единствен оператор на територията на съответната лицензия. В резултат, групата на ЧЕЗ в България се реализира като най-големият дистрибутор на електричество в страната, покривайки площ от около 40 000 кв. км., като обслужва над 3 милиона потребители.

Наличието на функционално регулиране в сектор Енергетика, обхватът и обемът от дейности, осъществявани от придобиваните дружества, както и значимата клиентска база, обуславят стратегическия интерес на Емитента за придобиването на Активите на ЧЕЗ в България. Инвестицията в дружествата от групата на ЧЕЗ в България изцяло отговаря на възприетата инвестиционна стратегия, като с осъществяването ѝ ще се постигне реализиране на поставените стратегически цели за диверсифициране на инвестиционния портфейл на Емитента, както и намаляване на пазарния риск и риска от икономическа цикличност, чрез навлизането на нови регулирани пазари, които подобряват предвидимостта на паричните потоци и предлагат нови възможности за растеж и съответно стабилна доходност.

В контекста на гореизложеното, инвестицията в **закупуване на Активите на ЧЕЗ в България съставлява стратегическа инвестиция за Емитента** от важно значение за стратегическото позициониране на Еврохолд, както и на дъщерните му компании, като осигурява възможности за ефективно развитие чрез синергии между бизнесите.

Изхождайки от натрупания над 20-годишен опит в придобиването, интеграцията и управлението на компании, чрез реализираните над 30 придобивания на бизнеси от различни сектори на икономиката, ръководството на Групата е взело предвид, че навлизането в нов икономически сектор може да е съпътствано от определени предизвикателства в интеграционния процес.

Предвид това, Емитентът е изготвил поетапна стратегия за осигуряване отговорното управление на придобиваните от ЧЕЗ активи в България и реализиране на стратегията си в средносрочен и дългосрочен план за превръщане дружествата предмет на придобиване във водещи компании в комуналния сектор в България, а „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В. във водеща регионална компания за предоставяне на услуги от обществен интерес, по отношение на устойчивост, удовлетвореност на клиентите и съблюдаване на етичните стандарти.

С цел осигуряване изпълнението на горните намерения „Еврохолд България“ АД възнамерява да запази ключови позиции от управленския състав на дружествата от групата на „ЧЕЗ“ в България с цел гладка интеграция. За плавното реализиране на стратегическите си цели, Емитентът ще разчита и на сформирания енергиен борд (консултативен съвет) от експерти с богат опит в енергийния сектор в Централна и Източна Европа. Основната задача на консултативния съвет е да изгради дългосрочна стратегия, целяща да допринесе положително за развитието на компанията, за внедряване на иновации, насочени към усъвършенстване и модернизация на електроразпределителната мрежа, намаляване на технологичните загуби, както и да се подобри процеса на обслужване на клиенти с въвеждането на по-ефективни системи на управление. С помощта на консултативния съвет, „Еврохолд България“ АД си поставя за цел оптимизация на оперативните процеси на дружествата от групата на ЧЕЗ в страната за постигане на максимална ефективност, съответстваща на световните стандарти и практики в сектора. По отношение на изградената стратегия за оперативната дейност на „ЧЕЗ“ в България, „Еврохолд“ възнамерява да се ръководи и да следва съществуващите бизнес планове на придобиваните дружества. Емитентът поема ясен ангажимент за инвестиции в технологии, дигитализация на процесите и всеобхватни подобрения на различни аспекти от дейността на тези дружества. Намерението е да се инвестира в рамките на инвестиционната програма, одобрена от КЕВР, следвайки стратегическата насока по основните бизнес направления.

Основните насоки на изградената стратегия в краткосрочен и средносрочен план включват следните мерки:

- Развитие и разширяване на интелигентните системи за дистанционно управление и отчитане на електромерите - AMM /advanced metering management/ и AMI /advanced metering infrastructure/, с цел усъвършенстване в областта на информационната комуникация, диспечерски центрове,

контрола и фактурирането на крайните потребители. Цели се развитие и подобрене на процеса на отчитане на потребление на електрическа енергия и неговото ефективно управление. Надеждността и усъвършенстването на тези системи ще доведе до отделяне на повече време, ресурси и внимание към повишаване качеството на обслужването на потребителите, както и намаляване на грешките и неточностите при въвеждането на данни поради дългата верига от обслужващи процеси от отчитане до фактуриране на клиентите.

- Внедряване на нови технологии за детайлно диагностициране на изградената инфраструктура, като дроневи с интегрирани термални камери и GPS за проследяване и картографиране на активи. Това ще спомогне за по-ранното и навременно диагностициране на потенциални проблеми в електроразпределителната мрежа.
- Въвеждане на нови „умни“ (Smart) технологии за управление на мрежите за средно напрежение (СрН) и ниско напрежение (НН), което да спомогне за
 - Повишаване на качеството на снабдяване с ел.енергия (по-малък брой и по-кратковременни прекъсвания);
 - Овластяване на процесите свързани с разпределените източници на енергия (мини и микро централи (фотоволтаични, вятърни, биомаса) присъединени на СрН и НН)..
- Въвеждане на нови технологии за съхранение на електрическата енергия в електроразпределителната мрежа.
- Внедряване на нови технологии в сферата на енергийната ефективност и информиране и стимулиране на потребителите за използването им
 - развитие на електронни платформи за информираност на потребителите, конкретни идеи и препоръки от ежедневиия живот, които водят до подобряването на качеството на живот и ефективно използване на ресурсите -в т.ч. енергията; в стратегически план: платформи и онлайн портали за енергийно ефективни продукти със стимули за използването и прилагането им
 - други платформи за изчисляване и калкулиране на потреблението, включващи и иновативни устройства за следене на потреблението във всеки дом/офис/сгради и др..

Въвеждането на всички изброени елементи ще доведе до намаляване загубите на електроенергия по електроразпределителната мрежа, намаляването на злоупотребите (напр. незаконно присъединяване и отклонение на електроенергия) от страна на недобросъвестни потребители и неефективното използване на енергийните ресурси. Реализирането на инвестиционната стратегия съгласно одобрените от КЕВР инвестиционни програми ще бъде разпределена във времето по начин, който да не води до увеличение на електроразпределителния елемент от цените на тока.

Финализирането на сделката по придобиването на Активите на ЧЕЗ в България ще има положителен ефект, както върху рентабилността на „Еврохолд България“ АД, така и върху дългосрочния кредитен рейтинг на компанията, което ще доведе до подобрене на финансовото състояние и рисковия профил на Емитента. Консолидираните резултати на „Еврохолд България“ АД са в пряка зависимост от резултатите на дъщерните му дружества и в този смисъл интеграцията на бизнеса на ЧЕЗ (България) към настоящия портфейл от бизнеси ще доведе до икономическа изгода за „Еврохолд България“ АД.

СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ В СЪЩЕСТВУВАЩИ БИЗНЕС ИНВЕСТИЦИИ

Въпреки предстоящото придобиване на активите на енергийната група „ЧЕЗ“ в страната, „Еврохолд България“ АД запазва намеренията си насочени към съществуващите си бизнес единици. Към настоящия момент, Емитентът притежава инвестиции в секторите „застраховане“, „автомобили“, „лизинг“ и „инвестиционно посредничество и управление на активи“.

Стратегическите цели на „Еврохолд България“ АД спрямо съществуващите бизнес направления се основават на изградената в годините груповата стратегия на „Еврохолд България“ АД, насочена към поддържане на висока финансова стабилност, осигуряване на адекватна възвръщаемост на акционерите; подкрепа растежа на дъщерните компании; стимулиране на иновациите и повишава удовлетвореността на клиентите на дъщерните дружества; осигуряване на необходимите условия за постоянно подобряване на кръстосаните продажби между бизнес единиците и поддържането на високо доверие в отношенията си със клиенти, служители и акционери.

Застрахователния бизнес е най-голямата бизнес структура в групата на Емитента и носеща на-голям дял от консолидираните приходите и резултати, което само по себе си изисква и най-голям времеви, управленски и технически ресурс при необходимост от бързи трансформации в бизнес процесите. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД обединяващ застрахователните дружества в групата Еврохолд притежава 11 компании, от които 3 (три) на територията на България и 8 (осем) компании опериращи на пазарите на ЦИЕ / ЮИЕ / ОНД.

След появата на пандемията COVID-19, във всички дружества от застрахователната група са предприети бързи и гъвкави мерки за успешно справяне с безпрецедентната обстановка и осигуряване на непрекъсваемост на бизнеса. Отделно от това са взети и по-глобални решения за трансформация на бизнес процесите спрямо настъпилите промени в макро и микро средата като са разработени планове за въвеждане на иновативни и дигитални технологии и изграждане на нов съвременен софтуер за застрахователите (според конкретната необходимост на дружествата). Това ще даде възможност за текуща информираност и бърз анализ, както на индивидуално, така и на консолидирано ниво на процесите, влиянието на външни рискове и фактори и вземане на навременни и гъвкави решения за тяхното преодоляване. В следствие на тези фактори в краткосрочен план, стратегията на Емитента е да бъде фокусиран предимно към развитие на застрахователните компании част от дъщерната група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Целта на „Еврохолд България“ АД е да насочи усилия към устойчивост и органичен растеж на пазарните позиции на застрахователите, чрез разработване на нови продукти, както в съществуващи класове застраховки, така и в разработването на нови комбинирани застраховки с цел диверсифициране на застрахователния портфейл, отговаряне на променените очаквания на клиентите и в съответствие изменената бизнес средата, засилване на процеси по обмяна на ноу-хау в управленски, бизнес и корпоративни практики между компаниите, както и съсредоточаване в дигитализацията на цялостната система и онлайн предлагане на продукти.

Въпреки, че Емитентът в средносрочен план ще фокусира своето внимание върху интеграцията на енергийния бизнес (след неговото придобиване), както и диверсифициране и дигитализация на застрахователния бизнес, всяка една от останалите бизнес структури на Емитента с негова подкрепа ще продължи да следва своите цели и стратегии, да създава възможности за развитие на продуктите и нарастване на пазарните си позиции, както и продължаване на успешната бизнес линията „автомобили - лизинг - застраховане“.

5.5. ЗАВИСИМОСТ ОТ ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ, ИНДУСТРИАЛНИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ

Емитентът е регистрирал комбинирана търговска марка, СОМО 5670591 "ЕВРОХОЛД", на 17 октомври 2008 г. в Патентното ведомство на Република България, обхващащи услуги от клас 36 по класификацията на Ница, която съдържа елемент на изображението и словен елемент EUROHOLD.

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД, „Евролийз Груп“ ЕАД и „Авто Юнион“ АД също са регистрирали и в момента използват търговски марки в ежедневната си дейност, включително името "EUROINS MEMBER OF EUROHOLD" и различни лога.

Няколко компании от групата „Авто Юнион“ АД имат право да използват в своята дейност търговските марки на производителите на автомобили изключително по отношение на изпълнението на споразумения за дистрибуция, подписани с такива производители и при стриктно спазване на инструкциите на производителите във връзка с използването на посочените търговски марки в споразуменията.

Дейността на „Еврохолд България“ АД не е зависима от патенти, лицензи или други особени договори, докато дейността на някои от дъщерните компании, подлежи на лицензиране или може да бъде извършвана само при наличието на определени разрешения, посочени в следващата таблица:

Дружество	Лиценз; Договор
„ЗД Евроинс“ АД	Лиценз за извършване на общозастрахователна дейност
„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А.	Лиценз за извършване на общозастрахователна дейност
„Евроинс Осигуряване“ АД	Лиценз за извършване на общозастрахователна дейност
„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД	Дружеството има лиценз за извършване на животозастрахователна дейност № 1601 ЖЗ/12.12.2007 г. издаден от Комисия за Финансов Надзор.
„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД	Лиценз за извършване на общозастрахователна дейност
ЧАД „ЗК Евроинс Украйна“ АД	Лиценз за извършване на общозастрахователна дейност
„ЗК Евроинс Грузия“ АД	Лиценз за извършване на общо- и животозастрахователна дейности

ЧАД „Европейско Туристическо Застраховане“	Лиценз за извършване на общозастрахователна дейност
ЧАД „ЗК Евроинс“, (предишно име ЧАД ЗК ЕРГО), Беларус	Лиценз за извършване на общозастрахователна дейност
Руска Застрахователна компания Евроинс ООД (асоциирано участие)	Лиценз за извършване на общозастрахователна дейност
„Евро-финанс“ АД	Пълен лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник в страната и в чужбина
„Н Ауто София“ ЕООД	Договор за дилърство с Renault Nissan, Франция, за продажба на автомобили Нисан, Рено и Дачия
„Булвария Варна“ ЕООД	Договор за дилърство с General Motors, за продажба на автомобили Опел и Шевролет
„Булвария София“ ЕАД	Договор за дилърство с General Motors, за продажба на автомобили Опел и Шевролет, резервни части за тях и сервизирането им.
„Стар Моторс“ ЕООД	Договор с Mazda Austria, за внос и продажба на автомобили Мазда, резервни части за тях и сервизирането им.
„Ауто Италия“ ЕАД	Договор с FIAT Auto SPA, за внос и продажба на автомобили FIAT, FIAT Professional, Alfa Romeo, Lancia и Maserati резервни части за тях и сервизирането им.
„Евролийз Ауто“ ЕАД	Регистрация в БНБ като небанкова финансова институция
„Евролийз Ауто“ СА - Румъния	Регистрация в регистъра на Националната банка на Румъния като небанкова финансова институция
„Евролийз Рент а Кар“ ЕООД	Договор за франчайзинг със Zodiac Europe Limited, Англия за отдаване на автомобили под наем и нфа лизинг с търговската марка «Budget»
„Амиго Лизинг“ ЕАД	Регистрация в БНБ като небанкова финансова институция

Дейността на „Еврохолд България“ АД не е сезонна, тя е свързана с управление, придобиване и продажба на дялове на дъщерни компании. Дейностите на дъщерните на Емитента компании също не са характеризират със сезонен характер.

Дейността на дружествата от групата на „Еврохолд България“ АД не зависи от патенти, индустриални договори или нови производствени процеси.

Обаче дейността на някои дъщерни компании в Групата може да е зависима от отделни договори за доставки или продажби на стоки или услуги (дилърски договори сключени от автомобилните компании).

Също така дейността на дружествата от застрахователната група, от лизинговия подхолдинг предлагащи финансов лизинг и дейността на инвестиционния посредник „Евро-финанс“ АД, се извършва на лицензионен режим.

Регулация на дейността на Емитента:

„Еврохолд България“ АД като публична компания по смисъла на ЗППЦК, чиито акции са регистрирани за търговия на основен пазар на „БФБ“ АД с борсов код EUBG и на Warsaw Stock Exchange (WSE) - Полша с борсов код ENG е поднадзорно лице на Комисия за Финансов Надзор.

Регулация на основната дейност на дъщерните компании по направления:

А. Регулация в застрахователното направление

Всички застрахователни дъщерни дружества на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД подлежат на регулация от регулаторния орган на съответната държава в която са регистрирани. Застрахователните компании притежават лиценз, издаден от съответния регулаторния орган за извършване на застрахователна дейност и за съответните класове и вид застраховки, съответно общо застраховане; живото застраховане; презастраховане (в случай на необходимост от нарочен отделен лиценз). Всички застрахователните компании от групата на Емитента, опериращи в страни членки на Европейския съюз прилагат изискванията за капиталово управление на капитала и управление на риска, за спазване на минимално капиталово изискване (МКИ) и капиталово изискване за платежоспособност (КИП), приложими за застрахователните и презастрахователните дружества по „Платежоспособност II“.

В. Регулация в лизингово направление

Дъщерните дружества на „Евролийз Груп“ ЕАД опериращи в областта на финансов лизинг на българския пазар подлежат на надзор от Българска народна банка, която отговаря за надзора на спазването на регулаторната рамка. Също така те подлежат и на регулиране от Комисията за защита на потребителите, Националния осигурителен институт, Държавната агенция за национална сигурност.

„Евролийз Ауто“ ЕАД Скопие подлежи на надзор от Министерство на финансите на Македония, като дружеството е лицензирано от Министерството на финансите съгласно Закона за лизинг, и е поднадзорно лице на Националната банка на Македония.

С. Регулация на автомобилно направление

Продажбите на автомобили на пазарите, в които работи Групата „Авто Юнион“ АД, не подлежат на лицензиране. Цените, по които „Авто Юнион“ АД продава автомобили, зависят от споразумението със съответния производител или вносител на автомобили. За извършване на дейността си автомобилните компании са зависими от сключването на договор за ексклузивно представителство или дилърство.

Д. Регулация в направление инвестиционна дейност

„Евро-финанс“ АД е лицензиран инвестиционен посредник, действащ в съответствие със законодателството на Европейския съюз (ЕС). „Евро-финанс“ АД е лицензиран и регулиран от Комисията за финансов надзор. Той е член на „Българска Фондова Борса“ АД и единственият български член на Deutsche Börse Group като е регистрирано да извършва инвестиционни посреднически дейности в Германия. Също така дружеството притежава разрешение за упражняване на дейност като инвестиционен посредник на територията на Великобритания и Румъния.

„Евро-финанс“ АД е регулиран по европейското законодателство, като компанията е член на редица институции, борси, сдружения и асоциации.

В качеството си на лицензиран инвестиционен посредник в държава от ЕС, „Евро-финанс“ АД напълно отговаря на регулациите и изискванията свързани със сделки с финансови инструменти в рамките на ЕС – Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС.

5.6. 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 дружества 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.

A. 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 органичният 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, заложили 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 влизащи 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

каналите 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, KNIASHA 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 икове 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 иковете 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.

В. 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.

С. 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 сервиси;
- 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 вносителите 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 авиокомпании, 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 сервизи.

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.

D. 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 модернизирането 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 ВЕАМ, организиран от БФБ.

Ключови фактори за растеж влияещи на тенденциите за развитие и конкурентоспособността:

- Пълна лиценз за предлагане на пълната гама финансови продукти, които съществуват на европейските финансови пазари;
- Над 25 години опит на финансовите пазари;
- 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.

5.7. ИНВЕСТИЦИИ

5.7.1. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ, ИЗВЪРШЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ВСЯКА ФИНАНSOVA ГОДИНА ОТ НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ, ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

От създаването си до момента „Еврохолд България“ АД е извършила множество капиталови инвестиции в дъщерните си компании. В същото време дъщерните компании на Емитента са инвестирали в собствените си дъщерни (оперативни) компании.

В следващите таблици е предоставена информация за извършените капиталови инвестиции, от „Еврохолд България“ АД и дъщерните ѝ дружества за периода, обхванат от разглежданата в този документ финансовата информация за минали периоди, до датата на регистрационния документ:

Описание на инвестицията	Брой акции	Капиталови разходи (лв.)	Инвеститор
Капиталови инвестиции на Еврохолд България през 2017 г.			
Евроинс Иншурънс Груп АД Увеличаване на капитал	70 528 260	70 528 260	Еврохолд България АД
Евро-Финанс АД Увеличаване на капитал	6 500	6 500 000	Еврохолд България АД
Общо		77 028 260	
Инвестиции на дъщерните дружества през 2017 г.			
„ЗД Евроинс“ АД Увеличаване на капитала	18 562 742	19 052 706	Евроинс Иншурънс Груп АД
Руска Застрахователна компания Евроинс ООД Придобиване на участие	42 502 300 дяла	2 627 441	Евроинс Иншурънс Груп АД
Булвария Варна ЕАД Учредяване на дружество	25 000	250 000	Авто Юнион АД
Стар Моторс ДООЕЛ Увеличаване на капитала	100 000	195 583	Авто Юнион АД
ЕА Пропъртис ООД Увеличаване на капитала	35 700	35 700	Авто Юнион АД
Евролийз Ауто Ритейл ЕАД (сега Амиго Лизинг ЕАД) Учредяване на дружество	1 000 000	1 000 000	Евролийз Груп АД

Евролийз Ауто, ДООЕЛ Скопие Увеличаване на капитал	1 000	97 792	Евролийз Груп АД
Общо		23 259 222	

Източник: „Еврохолд България“ АД

Описание на инвестицията	Брой акции	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
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	Капиталови разходи (лв.)	Инвеститор
Капиталови инвестиции на Еврохолд България през 2019 г.			
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

Описание на инвестицията	Брой акции	Капиталови разходи (лв.)	Инвеститор
<i>Капиталови инвестиции на Еврохолд България през 2020 г.</i>			
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	
<i>Инвестиции на дъщерните дружества през 2020 г.</i>			
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	Капиталови разходи (лв.)	Инвеститор
Капиталови инвестиции на Еврохолд България през 2021 г.			
Евроинс Иншурънс Груп АД Изкупени акции	3 915 473	3 472 467	Еврохолд България АД
Общо		3 472 467	
Инвестиции на дъщерните дружества през 2020 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
Общо		20 071 735	

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 посредством преобразуване на вземания с кредитор „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Настоящото увеличение на капитала е в процедура по одобряване от Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF), след приключване на която гореописаната промяната в уставния капитал на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А следва да бъде обявена и регистрирана пред Търговския регистър на Република Румъния. След приключване на гореизложените процедури капиталът на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А ще се увеличи със 7 664 261 броя нови акции и ще бъде 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.

Тъй като второто увеличение на капитала на румънското дружество към този момент не е вписано по партидата му в Търговския регистър на Румъния, същото ще бъде отчетено като инвестиция към датата на вписването му по партидата на търговския регистър на Румъния. Очакванията са одобрението от румънския регулаторен орган и вписването в Търговския регистър да приключат в рамките на месец май или най-късно до края на второ тримесечие на 2021 г.

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 подходинг.

Други инвестиции

През 2018 г. „Еврохолд България“ АД подписа споразумение за придобиване на миноритарен дял в размер на 10.64% от капитала, към датата на подписване на споразумението, на дъщерния си застрахователен холдинг – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. „Еврохолд България“ АД 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. Придобиването се извършва чрез поетапно изкупуване от страна на „Еврохолд България“ АД посредством серия от прехвърляния на пакети акции по предварително определен план. Изкупуването следва да приключи в рамките на трето тримесечие на 2021 г., в който период „Еврохолд България“ АД ще изкупи оставащите 12 865 125 акции на обща стойност 5 570 000 евро. Поради това, че придобиването се извършва поетапно, то не поражда необходимост от поемането на допълнително финансиране, което да повиши задлъжнялостта на Емитента.

В резултат, на извършените поетапни придобивания, участието в капитала на дъщерния застрахователен подходинг е увеличен до 96,67% към датата на този Регистрационен документ, с което общо притежаваните от Еврохолд България акции възлизат на 525 371 935 броя акции.

Компаниите принадлежащи към автомобилната група, извършват периодични инвестиции в ДМА свързани със закупуване на сервизно оборудване, транспортни средства, инвестиции в изграждане и подобрения на шоуруми и сервизни центрове. Като цяло по своята същност тези инвестиции са оперативни инвестиции като съвкупните вложенията в тях не представляват съществени парични средства влияещи на платежоспособността на групата, поради което не са разгледани поотделно.

За останалите бизнес групи от „Еврохолд“ не са характерни инвестиции в дълготрайни материални активи.

5.7.2. ОПИСАНИЕ НА ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ ИЛИ ЗА КОИТО СА ПОЕТИ ТВЪРДИ АНГАЖИМЕНТИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА ГЕОГРАФСКОТО ИМ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ И НА МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ

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 „Еврохолд България“ АД ще придобие 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., чиито едноличен собственик на капитала е 100% дъщерното на Емитента дружество - „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В., Нидерландия.

След получаването на изискуемите разрешения и одобрения за осъществяване на сделката от съответните компетентни надзорни органи, съгласно приложимото право – Комисия за защита на конкуренцията и Комисия за енергийно и водно регулиране, към настоящия момент „Еврохолд България“ АД е в процес на набиране на капитал необходим за финансиране на сделката.

Структуриране на сделката по придобиването на Активите на ЧЕЗ в България

Сделката за придобиването на Активите на ЧЕЗ ще бъде извършена на 2 етапа.

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 Орешец“ 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.

Вторият етап включва придобиването от „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия на миноритарния дял (33%) от публичните компании „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. След финализиране на първия етап от придобиването на Активите на ЧЕЗ в България за „Ийстърн Юрпийн 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 100 милиона евро.

Отделно от закупуването на участията в дружествата, предмет на придобиване, инвестицията включва и погасяване на заеми към настоящия мажоритарен собственик на обща стойност от 45 милиона евро, които заеми са предоставени на някои от придобиваните дъщерни на ЧЕЗ дружества. „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 първия етап на изпълнение на сделката.

Общата стойност на инвестицията заедно с включените разходи, които възникват в процеса на придобиването възлиза на 490 милиона евро.

Финансиране на сделката

„Еврохолд България“ АД ще финансира сделката по придобиване на Активите на ЧЕЗ в България посредством комбинация от собствен капитал (чрез настоящото увеличение на капитала на Емитента) и заемен капитал набран от специално създаденото за придобиване на Активите на ЧЕЗ дружество, а именно „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия (чиито едноличен собственик на капитала е 100% дъщерното на Емитента дружество - „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II“ Б.В., Нидерландия).

Структурата на финансирането предвижда използването на три финансови инструмента:

Първи финансов инструмент – обезпечено кредитно финансиране (senior loan) от международна банкова институция в размер на около 300 – 320 млн. евро, представляващо основното финансиране по сделката като същото ще бъде предоставено на дъщерното дружество „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия. Към датата на Проспекта, Емитентът е подписал мандатно писмо – споразумение с глобалната банкова институция за водещ и ексклузивен организатор в осигуряване на обезпеченото кредитно финансиране (senior loan), като набрането на средства е в процес на структуриране на дълговото финансиране.

Втори финансов инструмент – сключване на финансиращи сделки от името на дъщерното дружество „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II“ Б.В. под формата на някой или комбинация от следните инструменти: подчинен дълг; безсрочни неконвертируеми привилегировани акции с гарантиран дивидент, емитирани от дъщерното дружество - „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II“ Б.В., мезанин заем и/ или друг финансов инструмент с икономически ефект, сходен с ефекта на изброените инструментите. Приблизителният размер на набраната сума по избрания/те финансов/и инструмент/и ще бъде около 100 млн. евро. Задължението на финансираното дружество към кредиторите/ инвеститорите ще бъде гарантирано от „Еврохолд България“ АД, чрез предоставянето на корпоративна гаранция при следните параметри: 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) за срок от 3 до 10 години;

като целта при която се отпускат/ набират средствата е финансиране на част от цената по придобиване на Активите на ЧЕЗ в България.

Набраните от „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. средства от втория финансов инструмент ще бъдат предоставени на дъщерното му дружество „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. или посредством увеличение на акционерния му капитал или чрез финансов механизъм, подобен на изброените по-горе финансови инструменти и имащ сходен икономически ефект.

Трети инструмент – собствен капитал набран от увеличение на капитала на дъщерното дружество „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. Увеличението на капитала ще бъде в размер на около 65 до 75 милиона евро и ще се извърши в следната последователност: първо - „Еврохолд България“ АД ще увеличи капитала на дъщерното си дружество „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II“ Б.В.; и второ - „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. на свой ред ще увеличи капитала на дъщерното си дружество „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. За увеличението на капитала на дъщерното си дружество, „Еврохолд България“ АД ще използва парични средства набрани от настоящото увеличение на акционерния капитал на Емитента.

Информация за използването на средствата от настоящото увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД е налична в Документа за ценните книжа т. 3.4. „Обосновка на предлагането и използване на постъпленията“.

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) <i>/Първи финансов инструмент/</i>	€ 300 – € 320
Заплащане от „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. на 33% миноритарен дял в случай, че всички акционери приемат търговото предложение	около € 100	Комбинация от финансиращи сделки <i>/Втори финансов инструмент/</i>	около € 100
Заплащане от „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. на задължения по заеми към настоящия мажоритарен собственик на дружествата от групата на ЧЕЗ в България	€ 45	Увеличение на акционерен капитал на „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. <i>/Трети инструмент/</i>	€ 65 – € 75
Допълнителни разходи за „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В. възникнали в процеса на реализирането на сделката	около € 10		
ОБЩА сума на разходите по сделката	около € 490	ОБЩА сума на финансирането*	около € 490

*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 настоящото 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 инструмента 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 38 595 375 броя акции от капитала на

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД на обща стойност от 34 181 886 лева като към датата на Проспекта Емитентът притежава 96.67% 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 38 595 375 броя акции като останалите 12 865 125 бр. акции на обща стойност 5 570 000 евро ще приключи в рамките на трето тримесечие на 2021 г. Към настоящият момент „Еврохолд България“ АД притежава 525 371 935 броя акции представляващи 96,67% 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. 5.7.1. 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.

5.7.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪВМЕСТНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ, В КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ПРИТЕЖАВА ДЯЛ ОТ КАПИТАЛА, КОЙТО ДЯЛ Е ВЪЗМОЖНО ДА СЕ ОТРАЗИ ЗНАЧИТЕЛНО ВЪРХУ ОЦЕНКАТА НА СОБСТВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ НА ЕМИТЕНТА, НА ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ ИЛИ НА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА

Към датата на Регистрационния документ, Емитентът и компаниите от групата Еврохолд не притежават инвестиции в съвместни предприятия.

5.7.4. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ПРОБЛЕМИ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПАЗВАНЕТО НА ОКОЛНАТА СРЕДА, КОИТО МОГАТ ДА СЕ ОТРАЗЯТ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО ОТ ЕМИТЕНТА НА ДЪЛГОТРАЙНИТЕ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Към датата на Регистрационния документ за Емитента и компаниите от групата Еврохолд не съществуват проблеми, свързани с опазването на околната среда, които биха могли да засегнат използването на дълготрайни материални активи от Емитента.

VI. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

6.1. 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 датата на Регистрационния документ не осъществява дейност.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Информация за икономическата група на „Еврохолд България“ АД към 31.12.2020 г. – датата на последния изготвен и публикуван междинен консолидиран финансов отчет (неодитиран):

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА НА СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД, КАКТО И
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ КЪМ 31.12.2020 г.

СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД (България)					
Куинтър Кепитъл Лимитед, Хонг Конг - 100%		Първа Инвестиционна Банка, Русия - 92.09%			
Хенсън Асет Мениджмънт, Великобритания - 87.80%		Старком Финанс ЕАД, България - 100%			
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД, (България) - 50.07%					
Бизнес сектори	ЗАСТРАХОВАНЕ	ЛИЗИНГ	ЕНЕРГЕТИКА *	ФИНАНСИ	АВТОМОБИЛИ
Дъщерни компании	Евроинс Иншурънс Груп АД, България - 95.95%	Евролиз Груп АД, България - 90.01%	Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани П Б.В., Нидерландия – 100%	Евро-Финанс АД, България - 99.99%; ЗД Евроинс АД – 0,01%	Авто Юнион АД, България - 99.99%
Оперативни компании	ЗД Евроинс АД, България – 98.63%	Евролиз Ауто ЕАД, България – 100%	Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия – 100%		Ауто Италия ЕАД, България – 100%
	Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А., Румъния – 98.51%	Евролиз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония – 100%			Н Ауто София ЕАД, България – 100%
	Евроинс Осигуряване АД, Северна Македония - 93.36%	Евролиз Рен а кар ЕООД, България – 100%			Еспас Ауто ООД, България – 51%
	ЗД ЕИГ РЕ ЕАД, България – 100%	Амиго Лизинг ЕАД, България – 100%			Авто Юнион Сервиз ЕООД, България – 100%
	ЗД Евроинс Живот ЕАД, България – 100%	Аутоплаза ЕАД, България – 100%			ЕА Пропъртис ООД, България – 51%
	ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна – 99,99%	София Моторс ЕООД, България – 100%			Дару Кар ЕАД, България – 100%
	ЧАД ЗК Евроинс, Украйна: – 92.62% пряко; – 5.74% непряко (чрез ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна)	Евролиз Ауто С.А., Румъния: – 77.98% пряко; – 20.45% непряко (чрез Евроинс Румъния)			Булвария Варна ЕООД, България – 100%
	Евроинс Клеймс И.К.Е., Гърция – 100%				Булвария София ЕАД, България – 100%
	ЗК Евроинс Грузия АД, Грузия – 50.04%				Стар Моторс ЕООД, България – 100%
	ЧАД ЗК Евроинс, Беларус – 93.12%				Стар Моторс ДООЕЛ, Северна Македония-100%
	Руска Застрахователна компания Евроинс ООД, Русия – 48.61% (асоциирано участие)				Стар Моторс SH.P.K., Косово – 100%
					Мотохъб ООД, България – 51%
					Мотобул ЕАД, България – 100%
					Бопар Про S.R.L., Румъния – 99%
					Бензин Финанс ЕАД, България – 100%
*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 консолидиран междинен 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 50,08%;
- „Еврохолд България“ АД е извършил придобиване на още 3 915 473 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 96,67%, с което общо притежаваните от „Еврохолд България“ АД акции възлизат на 525 371 935 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 98,52% след осъществено увеличение на капитала на дружеството. 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. Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е одобрил увеличението на капитала с Решение № 342/11.03.2021г.

Не са настъпили други промени в структурата на икономическата група на Емитента – „Еврохолд България“ АД, както и в групата на мажоритарния собственик на капитал „Старком Холдинг“ АД.

Предстояща промяна в организационна структура във връзка с увеличение на акционерен капитал

Към датата на Регистрационния документ съществува една предстояща промяна в капитала на румънското застрахователно дружество, която е в процес на одобрение от румънския регулаторен орган и вписване в Търговския регистър.

През 2020 г. е предприета втора процедура (след гореописаната) по увеличение на капитала на румънското застрахователно дружество, като „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в качеството си на мажоритарен акционер е записало и заплатило всички новоемитирани от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А акции в рамките на подробно описаната по-долу процедура.

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 посредством преобразуване на вземания с кредитор „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Съгласно Румънското законодателство увеличение на капитала на застрахователно дружество и съответните изменения в Устава на застрахователното дружество са предмет на одобрение от Органа за финансов надзор на Румъния. Поради това обстоятелство към този момент настоящото увеличение на капитала е в процедура по одобряване от Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF), след приключване на която гореописаната

промяната в уставния капитал на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А следва да бъде обявена и регистрирана пред Търговския регистър на Република Румъния. След приключване на гореизложените процедури капиталът на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А ще се увеличи със 7 664 261 броя нови акции и ще бъде 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. Очакванията са одобрението от румънския регулаторен орган и вписването в Търговския регистър да приключат в рамките на месец май или най-късно до края на второ тримесечие на 2021 г.

6.2. СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ, ДЯЛ НА АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И, АКО Е РАЗЛИЧНО, ДЯЛ НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ ПРАВА НА ГЛАС

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, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества	197 525 600	1 лв.	Старком Холдинг АД - 50.07% (към 31.12.2020г.); - 50.08% (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.); - 88.56% (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	Застраховане	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 – 96,67% (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)
			537 823 413 (към момента)			Евроинс Иншурънс Груп АД – 98.52% (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%
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 – 90.01%
Оперативни компании:					
Ауто Италия ЕАД	България	Внос, продажба и сервиз на автомобили	815 703	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Н Ауто София ЕАД	България	Внос, продажба и сервиз на автомобили	4 418 528	1 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Еспас Ауто ООД	България	Продажба и сервиз на автомобили	173 500	10 лв.	Н Ауто София ЕАД – Еспас Ауто ООД 51.00%
Авто Юнион Сервиз ЕООД	България	Продажба, ремонт и поддръжка на автомобили	50	100 лв.	Авто Юнион АД – 100%
ЕА Пропъртис ООД	България	Покупко-продажба на недвижими имоти, развитие, благоустрояване и строителна дейност	50 000	1 лв.	Авто Юнион АД – 51.00%
Дару Кар АД	България	Търговия с автомобили, компоненти, резервни части, сервизна дейност	12 686	500 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Булвария Варна ЕООД	България	Продажба и сервиз на автомобили	150 770	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Булвария София ЕАД	България	Продажба и сервиз на автомобили	50 000	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Стар Моторс ЕООД	България	Внос, продажба и сервиз на автомобили	30 000	50 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Стар Моторс ДООЕЛ	Северна Македония	Внос, продажба и сервиз на автомобили	550 000	1 евро	Стар Моторс ЕООД – 100%
Стар Моторс SH.P.K.	Косово	Внос, продажба и сервиз на автомобили	40 000	1 евро	Стар Моторс ДООЕЛ – 100%
Мотохъб ООД	България	Внос, покупко-продажба и сервиз на скутери, мотоциклети и мотопеди.	200	1 лв.	Авто Юнион АД – 51.00%
Мотобул ЕАД	България	Внос, продажба на моторни масла, търговия с резервни части и автомобилни гуми	100 000	20 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Бопар Про S.R.L.	Румъния	Търговия с резервни части и аксесоари /към момента не развива дейност/	100	10 румънски лей	Мотобул ЕАД – 99.00%
Бензин Финанс ЕАД	България	Картов оператор на горива	105 000	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%

Източник: „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 1 акция	% на участие в основния капитал към 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	1 000	1 евро	Еврохолд България АД – 100%
Оперативни компании:					
Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В.	Нидерландия	Холдингово дружество - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	1 000	1 евро	Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II Б.В. – 100%

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.

ОСЪЩЕСТВЯВАН КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА. ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДРУГИ ЮРИДИЧЕСКИ И ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА

➤ Пряк контрол върху Емитента

Във връзка с осъществяване на пряк контрол върху Емитента, „Еврохолд България“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала „Старком Холдинг“ АД, които притежава 50,08 % (към датата на Регистрационния документ) от капитала на Емитента – „Еврохолд България“ АД.

➤ Непряк контрол върху Емитента

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

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

„Еврохолд България“ АД е непряко зависим от физическите лица – действителни собственици – по смисъла на § 2, ал. 1, т. 1 от ДР на ЗМИП (Закон за мерките срещу изпирането на пари), а именно:

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

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

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

VII. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

7.1. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

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 2017 г., 2018 г. и 2019 г., както и от актуализираните междинни неодитирани консолидирани финансови отчети към 31.12.2020 г.

ЗАБЕЛЕЖКА 1.: „Еврохолд България“ АД изготви на 12.04.2021 г. Актуализиран Доклад за дейността и неодитиран консолидиран финансов отчет на групата Еврохолд, във връзка с настъпили важни събития за дейността на Дружеството, както и налични одитирани финансови отчети на по-голяма част от дъщерните компании за 2020 г. Данните за 2020 г. в настоящия Проспект са извлечени от неодитирания междинен финансов отчет към 31.12.2020 г. изготвен на 12.04.2021 г. и съдържащ актуализирани финансови данни за резултатите и финансовото състояние на дружествата в групата Еврохолд.

ЗАБЕЛЕЖКА 2:

- при изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на Емитента за 2018 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2017 г.

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2018 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2017 г. като тази коригирана информация е отбелязана със знак „*“;

- при изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на Емитента за 2019 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2018 г.

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2019 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2018 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 2017 г. и 2018 г. са извлечени освен от одитирания консолидиран финансов отчет за 2017 г. и 2018 г. и от преизчислените (коригираните) данни за 2017 г. и 2018 г. налични в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента съответно за 2018 г. и 2019 г., където са показани като преизчислена (коригирана) съпоставима финансова информация и са отбелязани със знак „*“ и „**“.

Потребителите на настоящия Проспект трябва да имат предвид, че навсякъде в настоящия Проспект отбелязаната със знак „*“ и „**“ преизчислена (коригирана) финансова информация за 2017 г. и 2018 г. е налична в одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2018 г. и 2019 г. като съпоставима информация и същата не е била подложена на процедура по независим финансов одит, но е прегледана от отговорния одитор при потвърждаване на началните салда на балансните позиции към 01.01.2018 г. и 01.01.2019 г., в т.ч. и на собствения капитал.

➤ **Корекция на грешка касаеща одитираната финансова информация за 2017 г. преизчислена в съпоставимата информация на одитирания годишния консолидиран финансов отчет за 2018 г.**

През 2018 г. в дъщерното дружество „ЗД Евроинс“ АД е открита техническа грешка в изчисленията на Резерва за предявени, но неизплатени претенции във финансовите отчети за 2016 и 2017 години. Като резултат от това, разходите, свързани с Резерва за предявени, но неизплатени претенции и съответните задължения са били подценени. Грешката е коригирана чрез преизчисление на всеки, от засегнатите във финансовите отчети, обекти за предходните отчетни периоди.

Тъй като корекцията не оказва 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.

➤ **Корекция на грешка касаеща одитираната финансова информация за 2018 г. преизчислена в съпоставимата информация на одитирания годишния консолидиран финансов отчет за 2019 г.**

а) През 2019 г. в сегменти Застрахователен бизнес и Лизинг са открити технически грешки във финансовите отчети за 2016 и 2017 г., които са коригирани чрез преизчисление на всеки от засегнатите във финансовите отчети обекти, за предходните отчетни периоди.

Тъй като корекциите във финансовите отчети за 2017 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.

б) Отчетени през 2018 г. задължения и разходи, свързани с операциите на Клона на ЗД Евроинс АД в Република Гърция. През 2018 година във връзка със започването на операциите на клона на ЗД Евроинс АД в Република Гърция на база на правото на установяване (Freedom of Establishment) в друга държава на Европейския съюз, Евроинс Иншурънс Груп АД е използвало услуги по отношение на определени дейности, свързани с откриването на Клона в Гърция. Техният размер е 489 хил. лв. В резултат на извършените процедури са извършени корекции в Разходите за външни услуги за сравнимия период и те са преизчислени на (14,655) хил. лв. от (14,166) хил. лв.

в) Отчетени през 2018 г. задължения и разходи, свързани с Ликвидационната дейност на Дружеството в Република Гърция. В процеса на извършване на преглед на операциите на ЗД Евроинс АД в Република Гърция (до 31 януари 2019 г. – оперирайки на база на правото за Свобода за предоставяне на услуги (Freedom of Services) в рамките на Европейския съюз, а след това – оперирайки чрез свой клон на база на правото на свобода за установяване (Freedom of Establishment) в рамките на Европейския съюз) и във връзка с прехвърляне на ликвидационната му дейност на друго дружество от Групата е идентифициран неначислен разход през периода 2018 г. Поради естеството на разходите и техния данъчен ефект при последваща извършена проверка от държавни органи, ЗД Евроинс АД е било задължено да начисли и допълнителна мораторна лихва в размер на 207 хил. лв. В резултат на извършените процедури са коригирани Другите оперативни разходи за сравнимия период, като същите са преизчислени на (28,248) хил. лв. от (27,379) хил. лв., като ефектът признат в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход е в размер на 869 хил. лв.

Вследствие на корекциите по букви **а)** и **б)** Другите задължения са увеличени за сравнимия период към 31 декември 2018 г. от 12,145 хил. лв. на 14,143 хил. лв. или общо в размер на 1,998 хил. лв.

г) Отчитане на инвестицията в асоциираното Дружество в Русия по метода на собствения капитал. Инвестицията в асоциираното Дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД в Русия е представена за сравнимия период към 31 декември 2018 г. по себестойност в размер на 6,070 хил. лв. При прилагането на метода на собствения капитал размерът ѝ е следвало да бъде 3,414 хил. лв. Намалена е стойността на балансова позиция „Други Финансови Активи“ с 2,656 хил. лв., като съответно разликата е отчетена за сравнимия период и като увеличение на „Разходи, свързани със инвестиции“ от (16,024) хил. лв. на (18,680) хил. лв.

д) Отчитане на отсрочените данъчни активи от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. През 2018 г. отчетените отсрочени данъчни активи от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. са завишени с 1,593 хил. лв. Корекцията им води до намаление на балансова позиция „Активи по отсрочени данъци“ и увеличение на „Разход за данъци“ със същата сума.

е) Размерът на „Неконтролиращото участие“ в ЗК Евроинс Грузия АД е преизчислен от 441 хил. лв. на 2,998 хил. лв. за сравнимия период към 31 декември 2018 г. През 2018 г. след придобиването на контролиращо участие в ЗК Евроинс Грузия АД е извършена първоначална оценка на неконтролиращото участие в дъщерното дружество. През 2019 г. след извършен вътрешен преглед от страна на Ръководството на Дружеството е идентифицирана неточност при извършената оценка в размер на 2 547 хил. лв., за което е взето решение да се отчете като счетоводна грешка в сравнителния период. Ръководството счита, че грешката е с ограничено влияние поради чисто представителните си функции.

ж) Признат разход за застраховки в Евролийз – Рент а Кар ЕООД. През 2018 г. отчетените разходи за застраховки от Евролийз – Рент а Кар ЕООД са завишени с 130 хил. лв. Корекцията им води до намаление на балансова позиция „Други вземания“ и увеличение на „Други разходи за дейността/Разходи за външни услуги“ със същата сума.

Ефектът върху консолидирания финансов отчет на Групата от извършените за 2017 г. и 2018 г. корекции са представени в табличен вид в т . 18.1. „Финансова информация за минали периоди“.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД ЗА ПЕРИОДА ОТ 2017 Г. ДО 31.12.2020 Г.

7.1.1. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА И НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ НЕЯ, КАКТО И НА ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ

КОНСОЛИДИРАНИ АКТИВИ

АКТИВИ	2017 г.	2017 г.*	2018**/ 2017*	2018	2018**	2019/ 2018**	2019	31.12.2020	2020/ 2019
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	неодитирани данни	изменение %
Парични средства и парични еквиваленти, срочни депозити в банки	57 116		22,0%	69 697		54,2%	107 477	98 845	-8,0%
Дял на презастрахователите в техническите резерви	361 247		13,0%	408 377		13,6%	463 829	572 125	23,3%
Вземания по застрахователни операции	87 941		13,1%	99 448		28,5%	127 796	150 208	17,5%
Търговски вземания	27 474	43 397*	-13,5%	37 518		25,7%	47 151	45 785	-2,9%
Други вземания	30 822		21,9%	39 262	37 586**	37,7%	51 765	67 336	30,1%
Машини, съоръжения и оборудване	44 630		15,3%	51 467		3,3%	53 150	46 703	-12,1%
Нематериални активи	2 198		49,0%	3 274		8,3%	3 546	4 358	22,9%
Материални запаси	59 125		2,5%	60 622		-30,4%	42 168	26 632	-36,8%
Финансови активи	327 053		-11,0%	290 023	291 196**	-10,1%	261 899	335 388	28,1%
Отсрочени данъчни активи	13 184		-0,8%	14 676	13 083**	-0,2%	13 061	11 513	-11,9%
Земи и сгради	20 090		-25,1%	15 043		258,3%	53 906	53 246	-1,2%
Инвестиционни имоти	12 698		59,2%	20 209		-22,3%	15 703	9 652	-38,5%
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	4 724		112,6%	12 698	10 042**	80,4%	18 113	10 849	-40,1%
Други финансови инвестиции	2 391		0,5%	2 403		135,1%	5 650	1 861	-67,1%

Нетекущи вземания	85 908	69 985*	14,1%	79 826		-32,1%	54 199	51 212	-5,5%
Репутация	189 813		0,3%	190 458		0,0%	190 397	190 397	0,0%
ОБЩО АКТИВИ	1 326 414		4,8%	1 395 001	1 390 249**	8,6%	1 509 810	1 676 110	11,0%

*Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираният консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни *,2017г. преизчислени данни; **2018г. преизчислени данни" - представляват преизчислени (коригирани) данни съответно за 2017г. и 2018г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2018г. и 2019 г. (виж т. 18.1.)
 #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 11%, като в края на отчетния период възлизат на 1.676 млрд. лв. спрямо 1.510 млрд. лв. към 31.12.2019 г.

В края на отчетния период групата Еврохолд разполага със свободни парични средства и депозити в банки в размер на 98.8 млн. лв. като отбелязва намаление от 8.6 млн. лв. представляващо спад от 9.4%. За сравнение, към края на 2019 г. парични средства и депозити в банки са били в размер на 107.5 млн. лв.

Вземанията нарастват с 33.6 млн. лв. достигайки до 314.5 млн. лв., от тях текущите вземания са в размер на 263.3 млн. лв. при увеличение от 36.6 млн. лв. спрямо края на 2019 г.

- Най-голям дял от текущите вземания имат вземанията по застрахователни операции, които възлизат на 150.2 млн. лв. към 31 декември 2020 г. спрямо 127.8 млн. лв. към 31 декември 2019 г.
- Нетекущите вземания възлизат на 51 млн. лв. като отбелязват намаление от 3 млн. лв. Те представляват предимно вземания по финансов лизинг в размер на 50.5 млн. лв., докато в края на 2019 г. размерът на вземанията по финансов лизинг е бил 51.9 млн. лв.

Делът на презастрахователите в техническите резерви на застрахователните компании от Евроинс Иншурънс Груп към края на 2020 г. е нараснал с 108 млн. лв. и възлиза на 572 млн. лв., отбелязвайки ръст от 23%.

Финансовите активи към 31 декември 2020 г., притежавани от компаниите от групата Еврохолд, са отчетли нарастване в размер на 73.5 млн. лв. спрямо края на 2019 г. като тяхната отчетна стойност се равнява на 335.4 млн. лв.

Материалните запаси на дружествата участващи в консолидация възлизат на 26.6 млн. лв. като за последния отчетен период намаляват своя размер със 15.5 млн. лв., за сравнение в края на 2019 г. тяхната стойност е била в размер на 42.2 млн. лв.

В междинния консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г. групата е представила активите с право на ползване в една позиция със сходни такива, като е дадена детайлна информация за собствени и наети активи в приложенията към финансовите отчети. Стойността на притежаваните земи и сгради намалява от 53.9 млн. лв. на 53.2 млн. лв., като към 31 декември 2019 г. групата е притежавала придобити (наети) активи - земи, сгради и конструкции с право на ползване в размер на 40 млн. лв., докато към края на 2020 г. техният размер е 38.7 млн. лв.

КОНСОЛИДИРАНИ ПАСИВИ

ПАСИВИ	2017 г.	2017 г.*	2018**/ 2017*	2018	2018**	2019/ 2018**	2019	31.12.2020	2020/ 2019
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	неодитирани данни	изменение %
Акционерен капитал	197 526		0,0%	197 526		0,0%	197 526	197 526	0,0%
Обратно изкупени собствени акции	(77)		0,0%	(77)		1657,1%	(1 353)	(97)	-92,8%
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	49 568		0,0%	49 568		0,0%	49 568	49 568	0,0%
Общи резерви	7 641		0,0%	7 641		0,0%	7 641	7 641	0,0%
Преоценъчни и други резерви	(57 203)		0,7%	(55 632)	(57 616)*	-8,1%	(52 943)	(68 449)	29,3%
Неразпределена печалба/(непокрита загуба)	(44 825)	(45 055)*	2,2%	(44 781)	(46 036)*	-12,5%	(40 279)	(36 535)	-9,3%
Текуща печалба	18 174	18 103*	-49,7%	14 385	9 105*	-131,7%	(2 885)	(43 658)	1413,3%

Собствен капитал принадлежащ на собствениците на дружеството майка	170 804	170 503*	-6,1%	168 630	160 111*	-1,8%	157 275	105 996	-32,6%
Неконтролиращо участие	43 702	43 606*	-7,2%	38 692	40 464*	-17,4%	33 423	29 225	-12,6%
Общо капитал	214 506	214 109*	-6,3%	207 322	200 575*	-4,9%	190 698	135 221	-29,1%
Подчинени дългови инструменти	26 058		-24,9%	19 558		0,0%	19 558	76 985	293,6%
Пасиви									
Заеми от банки и небанкови финансови институции	99 245		43,2%	142 167		-1,0%	140 735	174 341	23,9%
Задължения по облигационни заеми	150 757		4,5%	157 564		0,1%	157 664	163 342	3,6%
Нетекущи задължения	30 087	26 412*	-6,3%	24 745		-6,1%	23 242	14 380	-38,1%
Текущи задължения	25 587	29 262*	27,6%	35 330	37 328*	17,6%	43 891	54 230	23,6%
Търговски и други задължения	102 192		6,0%	108 308		29,0%	139 749	124 617	-10,8%
Задължения по презастрахователни операции	81 863		-71,6%	23 265		12,6%	26 193	46 855	78,9%
Пасиви по отсрочени данъци	284		38,4%	396	393*	1,0%	397	342	-13,9%
Пасиви	490 015		0,8%	491 775	493 770*	7,7%	531 871	578 107	8,7%
Застрахователни резерви	595 835	596 232*	13,4%	676 346		13,5%	767 683	885 797	15,4%
Общо пасиви, резерви и подчинени дългови инструменти	1 111 908	1 112 305*	7,0%	1 187 679	1 189 674*	10,9%	1 319 112	1 540 889	16,8%
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	1 326 414		4,8%	1 395 001	1 390 249*	8,6%	1 509 810	1 676 110	11,0%

*Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неаудитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни *„2017г. преизчислени данни“; **2018г. преизчислени данни” - представляват преизчислени (коригирани) данни съответно за 2017г. и 2018г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2018г. и 2019 г. (виж т. 18.1.)
#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 135.2 млн. лв. като намалява с 55.5 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 29.2 млн. лв. За сравнение, към края на 2019 г. капиталът, принадлежащ на дружеството-майка, е бил в размер на 157.3 млн. лв., а капиталът, принадлежащ на неконтролиращото участие, е в размер на 33.4 млн. лв.

Подчинени дългове

В подкрепа на собствения капитал, Групата притежава подчинени дългови инструменти в размер на 77 млн. лв., които увеличават размера си спрямо 31.12.2019 г. с 57 млн. лв. С цел да подсили капиталовата структура на групата в края на 2020 г., Еврохолд е договорил и конвертирал част от задълженията си по заеми към 31.12.2020 г. във вид на подчинен дългов (не емитиран) капитал, представляващи капитал от първи ред, съгласно приложимите разпоредби на действащото българско и общностно право с обща стойност 33 млн. лв. и е с неопределен срок за изплащане, но не по-рано от 5 години, и с лихвен процент от 6,5%, изплащан в края на всяко тримесечие и дължим към Старком Холдинг АД – основен акционер в „Еврохолд България“ АД. Останалите 24 млн. лв. представляват нов подчинен дългов (не емитиран) капитал от първи ред на застрахователната група.

Към 31.12.2020 г. общия размер на собствения капитал и подчинените дългове възлиза на 212 млн. лв., към 31.12.2019 г. техният размер е бил 210 млн. лв. Договорянето на подчинения капитал допринася за запазване на стабилната капиталова позиция на групата.

Пасиви

Консолидираните пасиви на групата Еврохолд възлизат на 578 млн. лв., като отчитат ръст от 8.7% спрямо съпоставимия период, когато тяхната стойност е в размер на 531.9 млн. лв.

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 337.7 млн. лв. след увеличение от 39.3 млн. лв. спрямо 31 декември 2019 г., когато същите

са били в размер на 298.4 млн. лв. Нетекущата част от тези задължения в края на 2020 г. е в размер на 258.8 млн. лв., съответно текущата част възлиза на 78.8 млн. лв.

Сумата на останалите нетекущи задължения в края на 2020 г. е в размер на 14.4 млн. лв. като намалява с 8.9 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.).

Консолидираните текущи задължения отбелязват нарастване от 43.9 млн. лв. на 54.2 млн. лв. В тази позиция са включени задълженията на групата към персонал и осигурителни предприятия, данъчни и други текущи задължения, текущи задължения по финансов лизинг, приходи за бъдещи периоди и провизии.

Търговските и други задължения, възлизат на 124.6 млн. лв. спрямо 139.7 млн. лв. към 2019 г. Част от търговските и други задължения представляват задължения на групата по лизингови договори – права на ползване.

Във връзка с разрастването на застрахователния бизнес задължения по презастрахователни операции нарастват с 78.9% като от 26 млн. лв. достигат до 46.9 млн. лв. към 31.12.2020 г.

Застрахователни резерви

Размерът на заделените застрахователни резерви към 31.12.2020 г. е 885.8 млн. лв., като за текущия отчетен период те нарастват с 118 млн. лв. спрямо края на 2019 година. Същественото нарастване на заделените застрахователни резерви е във връзка с промяната на част от счетоводната политика и извършеното доначисляване на допълнителни резерви на румънското застрахователно дружество, както и промяна в презастрахователната му програма в подготовката за съответствие с новата правна рамка и регулаторни изисквания.

7.1.2. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

Бъдещо развитие в нови регулирани пазарни сегменти

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 бъдещето развитие на групата Еврохолд 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. Очакванията на ръководството са придобиването на Активите на ЧЕЗ в България да окаже положителен ефект върху финансовото състояние на групата Еврохолд, 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. Като цяло придобиваните дружества от групата на ЧЕЗ са най-големият дистрибутор на електричество в страната, покривайки площ от около 40 000 кв. км², като обслужва над 3 милиона потребители. Имайки предвид значимата клиентска база на групата ЧЕЗ оперираща в България, 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 и върху дългосрочния кредитен рейтинг на компанията, което ще доведе до подобрение на финансовото състояние и рисковия профил на „Еврохолд България“ АД.

Финансирането на сделката ще бъде осигурено чрез собствени средства (набрани от увеличение на акционерен капитал) и заемаен капитал от водещи глобални инвестиционни банки (виж т. 5.7 „Инвестиции“).

Бъдещо развитие в съществуващи пазарни сегменти

Относно съществуващите към края на 2020 г. и към настоящия Проспект бизнеси, основен фактор влияещ върху тенденциите за тяхното развитие през 2021 г. има степента и бързината на овладяване разпространението на заразата от COVID-19, както и мерките, които ще предприемат правителствата в тази връзка.

Удължаването на намалената икономическа активност в резултат на въздействието на коронавируса би могло да доведе до неблагоприятен ефект върху дейността на компаниите, до по-ниски приходи поради

намалена активност на клиентите, нарушена верига на доставките, също така може да окаже въздействие и върху капиталовата позиция и ликвидността на групата.

Рестартирането на икономиката може и да не бъде толкова лесен процес, тъй като това зависи от поведението на потребителите и тяхната активност. Продължителната безработица, несигурността за работните места, както и ефекта на фалитите и общата липса на доверие може да забави този процес. Пандемията доведе до големи смущения в организациите по целия свят, което се оказва огромно предизвикателство за бизнеса и доведе до много промени в такъв кратък период от време, включително и до значителни дигитални трансформации, които се случиха за броени месеци и направиха пазара особено динамичен. Всичко това предопределя гъвкавостта и бързата реакция на променящия се пазар за ключово предимство за развитието на компаниите и през 2021 г.

На този общ световен фон дружествата от групата на Еврохолд работят усилено за справяне с безпрецедентната ситуация и изцяло са насочени към гъвкави мерки и решения, създаване на нови продукти и услуги и цялостна дигитализация на процесите.

Към настоящия момент, въпреки значителните несигурности при оценката на продължителността на разпространението на коронавируса и неговото въздействие, очакванията на ръководството на „Еврохолд България“ АД са, че в края на 2021 година ще приключи процесът по пълна дигитализация на процесите във всички компании от групата. Това ще даде до положителна посока за възстановяване и нормализиране на бизнес дейностите, като компаниите ще бъдат готови да посрещнат и нови предизвикателства на настоящата безпрецедентна обстановка. Ръководството ще продължи да оценява потенциалното въздействие на кризата COVID-19 съответно ще прави оценка на риска и ще предприемаме съответните гъвкави действия при управлението на бизнеса за ограничаване на въздействието и смекчаване на потенциални ефекти.

Не са известни други тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху дейността и финансовото състояние на „Еврохолд България“ АД най-малко за текущата финансова година в сегментите в които оперира.

7.1.3. Научно изследователска и развойна дейност

„Еврохолд България“ АД не е извършвал пряко разходи за научноизследователска или развойна дейност. Подобна дейност не се извършва и в дружествата в Групата на Емитента.

Групата на „Еврохолд България“ АД не притежава патенти издадени на базата на научно-изследователска дейност. Голяма част от дейността се извършва на лицензионен режим, описан подробно в т. 5.5. „Зависимост от патенти и лицензи, индустриални, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси“.

7.2. ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ

7.2.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ ИЛИ СЛУЧАЙНИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА, КОИТО ВЛИЯТ СЪЩЕСТВЕНО ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА НА ТОВА ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ

АНАЛИЗ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Приходи, Разходи, Финансов резултат	2017 г.	2017 г.*	2018**/ 2017*	2018	2018**	2019/ 2018**	2019	31.12.2020	2020/ 2019
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	неодитирани данни	изменение %
Приходи от оперативна дейност									
Приходи от сегмент застраховане	1 005 026	1 005 026	-1,8%	987 201	987 201	34,1%	1 323 840	1 438 419	8,7%
Приходи от сегмент автомобилна дейност	204 255	204 255	9,3%	223 332	223 332	9,6%	244 757	162 552	-33,6%
Приходи от сегмент лизингова дейност	25 374	25 374	-0,8%	25 180	25 180	0,5%	25 301	21 609	-14,6%
Приходи от сегмент финансово-инвестиционна дейност	3 882	3 882	11,3%	4 322	4 322	4,6%	4 521	7 934	75,5%
Приходи от дейността на дружеството-майка	2 179	2 179	961,3%	23 125	23 125	-89,7%	2 390	3 027	26,7%

	1 240 716	1 240 716	1,8%	1 263 160	1 263 160	26,7%	1 600 809	1 633 541	2,0%
Разходи за оперативна дейност									
Разходи на сегмент застраховане	(919 175)	(919 255)	1,4%	(928 424)	(931 949)	35,0%	(1 257 871)	(1 405 341)	11,7%
Отчетна стойност на продадени автомобили и резервни части	(182 089)	(182 089)	6,6%	(194 093)	(194 093)	8,8%	(211 190)	(138 314)	-34,5%
Разходи на сегмент лизингова дейност	(4 325)	(4 325)	114,1%	(4 288)	(9 259)	-5,5%	(8 751)	(7 865)	-10,1%
Разходи на сегмент финансово-инвестиционна дейност	(2 749)	(2 749)	-7,6%	(2 539)	(2 539)	25,2%	(3 178)	(6 810)	114,3%
Разходи от дейността на дружеството-майка	(859)	(859)	-32,9%	(576)	(576)	102,1%	(1 164)	(1 850)	58,9%
	(1 109 197)	(1 109 277)	2,6%	(1 129 920)	(1 138 416)	30,2%	(1 482 154)	(1 560 180)	5,3%
Печалба от оперативна дейност	131 519	131 439	-5,1%	133 240	124 744	-4,9%	118 655	73 361	-38,2%
Други приходи/(разходи), нетно	(6 037)	(6 037)	-102,6%	(4 816)	155	-796,8%	(1 080)	2 438	-325,7%
Други разходи за дейността	(67 889)	(67 889)	16,6%	(78 528)	(79 147)	-5,7%	(74 642)	(72 302)	-3,1%
(Начислена)/възстановена загуба от обезценка на финансови активи, нетно		-		913	913	-278,5%	(1 630)	(1 690)	3,7%
Печалба преди лихви, амортизации и данъци	57 593	57 513	-18,9%	50 809	46 665	-11,5%	41 303	1 807	-95,6%
Финансови разходи	(22 007)	(22 007)	5,3%	(23 182)	(23 182)	-14,1%	(19 908)		14,0%
Финансови приходи	368	368	-54,9%	166	166	-32,5%	112	(22 702)	59,8%
Нетен ефект от промяна на валутни курсове	(1 173)	(1 173)	-152,8%	619	619	-148,9%	(303)	179	-563,7%
Печалба преди амортизации и данъци	34 781	34 701	-30,1%	28 412	24 268	-12,6%	21 204	1 405	-191,1%
Разходи за амортизация	(8 110)	(8 110)	30,0%	(10 541)	(10 541)	94,0%	(20 451)	(20 685)	1,1%
Печалба преди данъци	26 671	26 591	-48,4%	17 871	13 727	-94,5%	753	(39 996)	-5411,6%
Разходи за данъци	(2 256)	(2 256)	17,0%	(997)	(2 639)	-36,2%	(1 683)	(3 413)	102,8%
Нетна печалба за годината	24 415	24 335	-54,4%	16 874	11 088	-108,4%	(930)	(43 409)	4567,6%
Нетна печалба, отнасяща се към:									
Собствениците на Дружеството-майка	18 174	18 103	-49,7%	14 385	9 105	-131,7%	(2 885)	(43 658)	1413,3%
Неконтролиращо участие	6 241	6 232	-68,2%	2 489	1 983	-1,4%	1 955	249	-87,3%

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неаудитирания междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни *„2017г. преизчислени данни“; **„2018г. преизчислени данни“ - представляват преизчислени (коригирани) данни съответно за 2017г. и 2018г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2018г. и 2019 г. (виж т. 18.1.)
#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.

Съгласно междинния консолидиран финансов отчет за дванадесетте месеца на 2020 г. консолидираните приходи от оперативна дейност на групата Еврохолд отчитат ръст от 2% спрямо предходната 2019 г. като възлизат на 1.634 млрд. лв., докато за сравнителния период техният размер е 1.601 млрд. лв.

При сегментното представяне, най-голямо увеличение в абсолютна стойност от 115 млн. лв. представляващо ръст от 9% отбелязват генерираните оперативни приходи от застрахователно

направление, като тяхната обща стойност в края на отчетния период е 1.438 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%.

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.

В съответствие с реализираните на глобално ниво спад на продажби и загуби, 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 като реализира спад на приходите си от 33.6%. Консолидираните приходи от автомобилната дейност за отчетния период са в размер на 162.6 млн. лв. докато за съпоставимия период същите са били в размер на 244.8 млн. лв. Приходите от продажби на автомобили, резервни части, масла и горива намаляват с 32.0%, докато тези от продажби на услуги се увеличават с 15.5%. Продажбите на нови леки и лекотоварни автомобили, реализирани от компаниите на Авто Юнион, възлизат на 3 350 броя спрямо 5 468 броя, продадени за 2019 година, което представлява спад от 38.7%.

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.

Лизинговото направление отчита на консолидирано ниво спад на приходите си в размер на 3.7 млн. лв., представляващи намаление от 14.6%. Част от дейностите включени в това направление като рент а кар услуги, оперативен лизинг и продажба на употребявани автомобили бяха засегнати от въздействието на коронакризисната обстановка, в резултат на което общите приходи от лизинговото направление намаляват до 21.6 млн. лв. спрямо 25.3 млн. лв. за 2019 г.

Финансово-инвестиционната дейност (инвестиционно банкиране и управление на активи) отбелязва съществен ръст с над 75% като отчетените приходи възлизат на 7.9 млн. лв. спрямо 4.5 млн. лв.

Приходите, реализирани от Емитента на неконсолидирана база и участващи в консолидирания финансов отчет, възлизат на 3 млн. лв. при 2.4 млн. лв. за предходния период.

Консолидирани оперативни разходи по сегменти

За 2020 г. консолидираните оперативни разходи възлизат на 1.560 млрд. лв. като отбелязват нарастване от 5.3% за текущия период спрямо съпоставимия.

Изменения на оперативните разходи по сегменти:

- При застрахователната дейност съпоставимо на нарастването на бизнеса, общите оперативни разходи нарастват с най-голям размер от 147.5 млн. лв. и възлизат в края на периода на 1.405 млрд. лв.
- Отчетените разходи на автомобилната дейност намаляват с по-голям процент от приходите, като възлизат на 138 млн. лв. реализирайки намаление от 34.5%.
- Лизинговата дейност отчита в консолидирания групов отчет за текущия период намаление на оперативните си разходи с 886 млн. лв. като в края на отчетния период те възлизат на 7.9 млн. лв. Отчетените за периода разходи за лихви на лизинговия сектор представляват оперативен разход, поради естеството на дейността им, във връзка с което същите са отнесени към оперативните разходи на тези сегменти. Лизинговият бизнес е съпроводен от високи нива на разходи за лихви поради спецификата на финансиране с привлечен капитал, като неговият размер е относим към размера на генерирания бизнес за съответния период. За информация за 2020 г. лизинговата дейност отчита 3.6 млн. лв. разходи за лихви, което представлява намаление от 17% по този показател.
- Разходите за дейността на финансово-инвестиционната дейност нарастват с 3.6 млн. лв. Разходите за лихви се представят като оперативен разход, поради тяхното естество -

представяват лихви от посредническа дейност и търговия с ценни книжа и финансови инструменти, техният размер е изключително малък и несъществен на групово ниво като възлиза на 71 хил. лв. за последния финансов период.

Консолидиран оперативен резултат (брутна печалба)

Реализираната от Групата Еврохолд консолидирана брутна печалба от оперативната дейност е в размер на 73.4 млн. лв. спрямо 118.7 млн. лв. към 31 декември 2019 г. като намалява за отчетния период с 38% във връзка с със завишените оперативни разходи на групата.

Другите приходи/разходи за дейността на Групата (представени нетно) намаляват с -2% за отчетния период и възлизат на (116.8) млн. лв. Съществените разходи, включени в тази група, представляват: разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за възнаграждения и други разходи, обобщени в позиция други разходи за дейността. За отчетния период общата сума на другите приходи/разходи възлизат на обща стойност от 71.6 млн. лв. спрямо 77.4 млн. лв. за съпоставимия период като отбелязват намаление от 5.8%.

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 млн. лв. като отчитат нарастване от 5% 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 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 холдинг 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 холдинг разходи за лихви са в размер на 4.2 млн. лв..

- Разходи за лихви от активи с право на ползване

През отчетния период, във връзка с прилагане на МСФО 16, групата е отчела разходи за лихви от активи с право на ползване в размер на 1.7 млн. лв.

- 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.

Финансови приходи

Финансовите приходи представляват приходи от лихви, като тяхната сума е незначителна и възлиза на 179 хил. лв.

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.

Разходи за амортизации

Разходите за амортизации 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.

Финансови показатели на консолидирана база

Показатели	2017 г.	2017 г.*	2018**/ 2017*	2018	2018**	2019/ 2018**	2019	31.12.2020	2020/ 2019
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	неодитирани данни	изменение%
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	26 671	26 591	-48,4%	17 871	13 727	-94,5%	753	(39 996)	-5411,6%
2. Нетна резултат принадлежаш на Групата	18 174	18 103	-49,7%	14 385	9 105	-131,7%	(2 885)	43 658	-1613,3%
3. Приходи, общо	1 240 716	1 240 716	1,8%	1 263 160	1 263 160	26,7%	1 600 809	1 633 541	2,0%
4. Общо собствен капитал (включително и неконтролиращо участие)	214 506	214 109	-6,3%	207 322	200 575	-4,9%	190 698	135 221	-29,1%
5. Общо пасиви, резерви и подчинени дългови инструменти	1 111 908	1 112 305	7%	1 187 679	1 189 674	10,9%	1 319 112	1 540 889	16,8%
6. Активи	1 326 414	1 326 414	4,8%	1 395 001	1 390 249	8,6%	1 509 810	1 676 110	11,0%
Коефициент на финансова автономност (4 : 5)	0,193	0,192	-12,4%	0,175	0,169	-14,3%	0,145	0,088	-39,3%
Коефициент на задлъжнялост (5 : 4)	5,184	5,195	14,2%	5,729	5,931	16,6%	6,917	11,395	64,7%
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	0,021	0,021	-49,3%	0,014	0,011	-95,7%	0,000	(0,024)	-5305,1%
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	0,015	0,015	-50,6%	0,011	0,007	-125,0%	(0,002)	0,027	-1583,0%
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)	0,124	0,124	-44,9%	0,086	0,068	-94,2%	0,004	(0,296)	-7590,7%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	0,085	0,085	-46,3%	0,069	0,045	-133,3%	(0,015)	0,323	-2234,1%
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	0,024	0,024	-51,7%	0,015	0,012	-95,1%	0,001	(0,026)	-4647,1%
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	0,016	0,016	-53%	0,012	0,008	-128,6%	(0,002)	0,028	-1395,5%
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	0,020	0,020	-50,8%	0,013	0,010	-94,9%	0,000	(0,024)	-4884,6%
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	0,014	0,014	-52,01%	0,010	0,007	-129,2%	(0,002)	0,026	-1463,1%

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни *,2017г. преизчислени данни"; **2018г. преизчислени данни" - представляват преизчислени (коригирани) данни съответно за 2017г. и 2018г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2018г. и 2019 г. (виж т. 18.1.)
#процентното изменение е изчислено на база преизчислени данни, с цел предоставяне на коректна и точна съпоставима информация

7.2.2. Обяснение на причините на оповестените значителни промени в нетните продажби или приходи във финансовата информация за минали периоди и влиянието върху финансовия резултат

Анализ на финансовия резултат за 2020 г. и степента на влияние от COVID-19 върху дружествата по бизнес направления:

- **Застрахователно направление – загуба в размер на 28 млн. лв.**

Във връзка с влошената икономическа обстановка и повишената несигурност, Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре направи преглед на моделите за оценка на резервите на застрахователните компании и извърши промени в посока увеличение, където се налага. Това от своя страна доведе до еднократен ефект от промяна на част от счетоводната политика на румънското застрахователно дружество.

Вследствие на подготовката на дружеството свързана с Преглед на балансите организиран от местния регулатор и промяна на действащата правна рамка, румънският застраховател е променил част от счетоводната си политика относно методът на изчисление на техническите резерви и е преразгледал презастрахователната си програма. В резултат на извършените актуализации от дружеството с цел съответствие с новата правна рамка и регулаторни изисквания е реализирана съществена загуба представляваща еднократен ефект от доначисляване на допълнителни провизии (резерви). При прегледа на финансовия отчет във връзка с одита на дружеството за 2020 г. в резултат на променената част от счетоводната политика по повод на техническите резерви (след публикуването на пазарните индикатори свързани с тяхното изчисляване) и промяна в презастрахователната програма, са доначислени допълнителни провизии. Това от своя страна е довело до увеличаване на загубата спрямо предварителния междинен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2020 г., което следва да се разглежда като еднократен ефект.

- **Автомобилно направление – печалба в размер на 1.5 млн. лв.**

Въпреки намаления приход на компаниите от автомобилното направление, групата Авто Юнион успя да реализира печалба в края на 2020 г. Това се дължи на положените от ръководството усилия и мерки за минимизирането на негативното влияние на пандемията, които включват оптимизация на структурата на персонала и повишение на ефективността на трудовия процес, както и централизиране на доставките и допълнително оптимизиране на разходите.

- **Лизингово направление – загуба в размер на 0.3 млн. лв.**

Лизинговото направление включва дейности по предоставянето на финансов и оперативен лизинг, рен а кар услуги и продажба на употребявани автомобили.

Дейността на рен а кар услугите в световен мащаб беше силно засегната от избухването на коронавируса. 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 отпих, туризъм или бизнес. Намаленият пътникопоток през основните канали (летищата в страната) и силно редуцираните възможности за туризъм и бизнес посещения повлияха негативно и на сектора в България. Това на практика наложи затваряне на офисите на дружеството на трите основни летища в страната (София, Варна и Бургас) и стопа на предлагането на тези услуги. 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.

Оперативният лизинг също бе негативно засегнат през изминалата година, като основни фактори са били преминаването на служителите на нашите клиенти 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).

Финансовият лизинг отбеляза намаление по отношение на реализиран нов бизнес, основна причина за което бе намалената активност на клиентите във връзка с нарастващата безработица и неизвестността от разпространението на заразата, както и нарушената верига на доставки на нови автомобили. През летния период и в края на годината компаниите предлагащи финансов лизинг успяха да намалят негативното въздействие на COVID-19 и реализираха ръст на нов бизнес, което доведе до печалба на годишна база от това направление.

Продажбата на употребявани автомобили бе съпътствана със значително намаление на активността на клиентите, довело до реализиране на спад на приходите и генериране на загуба от дейността.

▪ **Инвестиционно посредничество и управление на активи – печалба от 0.2 млн. лв.**

Въздействието на коронакризата не успя да въздейства в негативна посока върху направление инвестиционно посредничество и управление на активи. Дружеството Евро-Финанс АД постигна огромен ръст на база оборот през 2020 г. и на база нетни приходи, завършвайки годината с печалба.

▪ **Дружество-майка (неконсолидирана база) – загуба в размер на 16.7 млн. лв.**

Холдинговото дружество не отчита регулярни приходи от продажби, във връзка с което за 2020 г. е реализирало загуба в размер на 16.7 млн. лв. свързана предимно с разходи за лихви по заемни средства, използвани за подпомагане дейността на дъщерните компании.

VIII. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

8.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА

Отношенията характеризиращи дълга и собствения капитал показват как се финансира дружеството.

Към 31.12.2020 г. дялът на собствения капитал от активите на „Еврохолд България“ АД е в съотношение 8.07%, докато към края на 2019 г. този показател е бил 12.63%, което показва, че през последния отчетен период консолидираните пасиви са взели превес над собствения капитал с 4.56%. В потвърждение на това е изменението на коефициента „Нетекущи пасиви/Собствен капитал“ на консолидирана база, които към 2020 г. е 2.59, показващ превишение на дългосрочните пасиви над нивото на собствения капитал, за сравнение през 2019 г. същият коефициент е на стойност 1.49.

Коефициентите за задлъжнялост и финансова автономност отчитат покритието на привлечените средства със собствен капитал и обратно. Стойността на коефициента за финансова автономност на консолидирано ниво е под единица, като намалява до 0.09 през 2020 г. докато към края на 2019 г. същият е 0.14. Тук трябва да се отбележи, че сумата на пасивите включва и размерът на застрахователните резерви, които служат като резерв за покриване разходите свързани с изплащане на обезщетения към клиентите и е на значителна стойност (886 млн. лв. към края на 2020 г.).

Показатели	2017 г.	2017 г.*	2018**/ 2017*	2018	2018**	2019/ 2018**	2019	31.12.2020	2020/ 2019
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	Неодитирани данни	изменение%
1. Общо собствен капитал (включително и неконтролиращо участие)	214 506	214 109	-6,3%	207 322	200 575	-4,9%	190 698	135 221	-29,1%
2. Нетекущи пасиви***	278 684	275 009	4,1%	286 800	286 404	-1,0%	283 575	349 872	23,4%
3. Текущи пасиви	833 224	837 296	7,9%	900 879	903 270	14,6%	1 035 537	1 191 017	15,0%
4. Общо пасиви, резерви и подчинени дългови инструменти	1 111 908	1 112 305	7%	1 187 679	1 189 674	10,9%	1 319 112	1 540 889	16,8%
5. Активи	1 326 414	1 326 414	4,8%	1 395 001	1 390 249	8,6%	1 509 810	1 676 110	11,0%
Дял Собствен капитал/Активи	16,17%	16,14%	-10,6%	14,86%	14,43%	-12,5%	12,63%	8,07%	-36,1%
Нетекущи пасиви / Собствен капитал	1,30	1,28	11,7%	1,38	1,43	4,1%	1,49	2,59	73,8%
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	0,19	0,19	-10,5%	0,17	0,17	-14,3%	0,14	0,09	-35,7%
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	5,18	5,20	14,4%	5,73	5,93	16,6%	6,92	11,40	64,7%

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни

*„2017г. преизчислени данни“; **"2018г. преизчислени данни" - представляват преизчислени (коригирани) данни съответно за 2017г. и 2018г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2018г. и 2019 г. (виж т. 18.1.)

***Сумата на нетекущите пасиви включва и подчинени дългове.

#процентното изменение е изчислено на база преизчислени данни, с цел предоставяне на коректна и точна съпоставима информация

8.2. ОБЯСНЕНИЕ И ОПИСАНИЕ НА ИЗТОЧНИЦИТЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ОБЯСНЕНИЕ НА ТЕХНИТЕ РАЗМЕРИ

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.

КОНСОЛИДИРАНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Консолидиран Паричен поток	2017 г.	2017 г.*	2018	2018**	2019	31.12.2020
	одитирани данни	преизчислени данни	одитирани данни	преизчислени данни	одитирани данни	неодитирани данни
Нетни парични потоци от оперативна дейност	27 720	27 720	977	977	23 538	(5 526)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(94 367)	(94 367)	2 528	2 528	65 958	(86 905)
Нетни парични потоци от финансова дейност	11 644	11 644	90	90	(47 346)	69 539
Нетно намаление/увеличение на паричните средства	(55 003)	(55 003)	3 595	3 595	42 150	(22 892)
Парични средства в началото на периода	100 948	100 948	45 945	45 945	49 540	91 690
Парични средства в края на периода	45 945	45 945	49 540	49 540	91 690	68 798

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни
 *,2017г. преизчислени данни“; **,2018г. преизчислени данни" - представляват преизчислени (коригирани) данни съответно за 2017г. и 2018г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2018г. и 2019 г. (виж т. 18.1.)

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.

8.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДИТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРАТА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА

Нужди от заеми и структура на финансиране.

„Еврохолд България“ АД е дружество от холдингов тип и като такова 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 31.12.2020 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)

Направление	Размер в хил. лева към 31.12.2017 г.	Размер в хил. лева към 31.12.2018 г.	Размер в хил. лева към 31.12.2019 г.	Размер в хил. лева към 31.12.2020 г.
Еврохолд България АД, в т.ч.				
Инвестиционни кредити	34 095	44 802	36 040	55 390
Лизингов подходдинг, в т.ч.				
За финансиране на лизинговата дейност	47 768	78 303	80 464	81 244
Автомобилен подходдинг, в т.ч.				
Кредити за оборотни средства	17 382	19 045	14 487	15 835
Застрахователен подходдинг, в т.ч.				
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД – за финансиране на дейността	-	17	9 744	21 872
ОБЩО ЗА ГРУПАТА	99 245	142 167	140 735	174 341

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неаудитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни

Задълженията към банкови и небанкови финансови институции в групата на Емитента към 31.12.2020 г. са 174.3 млн. лв., а за сравнение в края на 2019 г. размерът им е бил 140.7 млн. лв. Нарастването на заемните средства от банкови институции с 33.6 млн. лв. се дължи 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 подходдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД също нарастват като изменението спрямо 2019 г. е 12 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 31.12.2019г	Размер към 31.12.2020г	Размер към датата на документа
							(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	17,846	10,561	7,135
	Международна Инвестиционна Банка	25.5.2018	3.2025	Инвестиционен заем	6.0%+ EURIBOR	Залог на акции на дъщерно дружество	19,558	18,194	15,060	13,656

ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДАГАНЕ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА
РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Вид на кредита	Лихвен % по договор	Обезпечение	Договорен размер	Размер към 31.12.2019г	Размер към 31.12.2020г	Размер към датата на документа
							(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
	Международна Банка за Икономическо Сътрудничество	28.7.2020	07.2022	Инвестиционен заем	6.5%	Залог на акции на дъщерно дружество	39,117	-	29,337	29,575
Общо задължение по банкови заеми на „Еврохолд България“ АД:							88,012	35,674	54,958	50,366

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни.

- **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 на задължението към 31.12.2019г.	Размер на задължението към 31.12.2020г.	Размер на задължението към датата на документа
					(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Евролиз 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
Евролиз Ауто ЕАД	Юробанк България АД	2018 г.	30.11.2023	3m. Euribor+ 2.8%	6,845	4,160	3,020	2,759
Евролиз Ауто ЕАД	Банка ДСК ЕАД	2016 г.-2017г.	25.08.2021	1M Euribor + 3.5% /min. 3.5%	2,000	536	193	121
Евролиз Ауто ЕАД	Юробанк България АД	2018 г.	21.12.2023	PRIME + 2.72% /min.2.72%	3,912	3,258	2,562	2,315
Евролиз 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
Евролиз Ауто ЕАД	Юробанк България АД	2017 г. – 2018 г.	21.05.2023	PRIME + 2.85% /min.2.85%	978	616	464	415
Евролиз 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
Евролиз 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
Евролиз 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
Евролиз 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
Евролиз Ауто ЕАД	Българо-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
Евролиз Ауто ЕАД	Търговска Банка Д АД	2018 г.	05.12.2021	3m.Euribor+ 3.0% /min. 3%	723	495	255	193
Евролиз 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
Евролиз Ауто ЕАД	Търговска Банка Д АД	2019 г.	05.05.2022	3m.Euribor+ 3.0% /min. 3%	446	364	208	173
Евролиз 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	5,358
София Моторс ЕООД	Юробанк България АД	2017 г. – 2018г.	15.10.2022	PRIME + 2.32% /min.2.32%	1,456	748	506	446
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
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
София Моторс ЕООД	Юробанк България АД	2018 г.	30.09.2023	3M Euribor +2.8%	1,076	742	536	462
София Моторс ЕООД	Българска Банка за Развитие АД	2020 г.-до момента	08.06.2030	3M Euribor +3% /min. 3%	5,867	-	115	388
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
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

Заемополучател	Заемодател	Година на усвояване на заема *	Падеж - актуален към датата на документа	Лихвен % - актуален към датата на документа **	Договорен размер	Размер на задължението към	Размер на задължението към	Размер на задължението към
						31.12.2019г.	31.12.2020г.	датата на документа
					(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
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	3,255
Евролийз - 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
Евролийз - 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
Евролийз Ауто АД, Скопие	УНИ Банка АД, Скопие	2008 г.-до момента	31.12.2029	5.25%	8,801	6,985	8,360	8,249
Евролийз 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
Общо задължение по банкови заеми на Лизингова група:					140,438	80,464	81,244	80,754

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни

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 31.12.2019г	Размер към 31.12.2020г	Размер към датата на документа
							(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
ЕА Пропъртис ООД	Райфайзенбанк	29.12.2014	10.12.2021	Закупуване имот	1m EURIBOR +3.7%	Ипотека	3,442	887	663	606
	Райфайзенбанк	29.12.2014	10.12.2021	Строеж на шоурум	1m EURIBOR +3.7%	Ипотека	2,660	1,386	1,187	1,090
	Райфайзенбанк	12.12.2019	10.12.2024	Закупуване земя	1m EURIBOR +2.25%	Ипотека	1,702	1,602	1,257	1,169
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
	ОББ - факторинг	20.4.2018	18.4.2021	оборотни средства	1M SOFIBOR + 1.8%	Залог на вземания	1,000	520	370	351
	Алианц факторинг	22.2.2019	22.2.2021	оборотни средства		Залог на вземания	1,753	106	210	282
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
Булвария Варна ЕООД	Уникредит Булбанк АД	21.12.2009	31.12.2021	оборотни средства	3m EURIBOR + 3.5% + 0.5%	стоки на склад и ипотека на имоти на	2,738	809	809	1,982
Н Ауто София ЕАД							98	78	78	78

Заемополучател	Заемодател	Дата на договора	Падеж на договора	Цел на кредита	Лихвен % по договор	Обезпечение	Договорен размер	Размер към 31.12.2019г	Размер към 31.12.2020г	Размер към датата на документа
							(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Ауто Италия ЕАД					service charge	Булвария Холдинг и Булвария Варна	2,237	1,050	1,050	1,050
Булвария София ЕАД	Уникредит Булбанк	7.2.2020	30.9.2021	оборотни средства	2,90%	поземлен имот на Ауто Юнион Пропъртис	978	760	760	420
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
Стар Моторс ДООЕЛ	Уни Банка АД	20.12.2014	21.12.2021	револвиращ кредит	5,25%	оборотни средства	285	188	195	53
АВТО ЮНИОН АД	ББР АД	15.12.2020	15.12.2021	револвиращ кредит	3,00%	оборотни средства	1,956	-	-	1,940
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	2,347	-	2,286	2,258
Общо задължение по банкови заеми на Автомобилна група:							28,804	14,985	14,312	17,980

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни

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.

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

▪ **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 31.12.2019г	Размер към 31.12.2020г	Размер към датата на документа
							(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Евроинс Иншурънс Груп АД	Мезанин заем (Mezzanine)	13.3.2019	12.2021	31.3.2025	6.0%+ EURIBOR	Залог на акции на дъщерно дружество	19,558	9,593	19,163	19,163
Общо задължение по банкови заеми на Застрахователната група:							19,558	9,593	19,163	19,163

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неодитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни

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.

Емитирани облигационни емисии към края на всеки от разглежданите исторически периоди и към 31.12.2020 г. - датата на последния изготвен междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет. В таблицата по-долу е показана информацията за остатъчните главнични плащания по всеки емитиран облигационен заем

Дружество	Падеж	Договорена лихва	Обезпечение	Остатъчен размер към 31.12.2017	Остатъчен размер към 31.12.2018	Остатъчен размер към 31.12.2019	Остатъчен размер към 31.12.2020	Размер към датата на документа
				(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Еврохолд България АД /EMTN програма/	29.12.2021	8%	Поръчителство	21,071	20,461	20,593	19,302	138,405
Еврохолд България АД /EMTN програма/	07.12.2022	6.5%	Поръчителство	123,139	110,747	115,175	115,856	19 230
Еврохолд България АД	26.11.2027	3.25%	Застраховка	-	-	-	58,675	57,548
Евроинс Иншурънс Груп АД	18.12.2021	9.75% + 3m Euribor	Гаранция	19,558	19,558	19,558	19,558	19,558
Евролийз Ауто ЕАД	05.11.2019	7%	Залог на вземания	11,735	11,735	погасена	погасена	погасена
Евролийз Ауто ЕАД	27.07.2021	min 3,95%	Залог на вземания	8,508	6,239	2,030	1,134	1,134
Евролийз Груп ЕАД	03.02.2020	5%	Застраховка	6,000	6,000	6,000	погасена	погасена
Евролийз Груп ЕАД	06.07.2023	3.75%	Необезпечена	2,445	2,445	2,445	1,222	1,222
Евролийз Груп ЕАД	05.02.2025	4.0%	Застраховка	-	-	-	6,000	6,000
Авто Юнион АД	10.12.2022	4.5%	Застраховка	6,800	6,800	6,800	5,500	5,550
Мотобул ЕАД	13.06.2028	3.85%	Застраховка	-	8,800	8,800	8,800	8,800
Общо за групата Еврохолд				199,256	192,785	181 401	236,047	257,397

Източник: „Еврохолд България“ АД - по данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. и неаудитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни

„Еврохолд България“ АД притежава 10 500 бр. обратно изкупените собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302 (към 31.12.2019 г. – 10 500 бр. от EMTN Programme в EUR). Към 31.12.2019 г. обратно изкупените собствени облигации (10 500 броя) са дадени като обезпечение във връзка със сключена репо сделка с крайна дата на затваряне 10.2020 год., като договора е прекратен по взаимно съгласие на 15.10.2020 г. На 1.11.2020 г. е сключен нов договор за придобиване на собствени облигации (10 500 броя), които облигации са дадени като обезпечение във връзка със сключена репо сделка с крайна дата на затваряне 31.10.2021 г. Задълженията за обратно изкупените собствени облигации от Старком Холдинг АД (10 500 броя) не са уредени към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г.

През месец ноември „Еврохолд България“ АД емитира облигационен заем с ISIN:BG2100013205 на стойност 30 000 000 EUR е регистриран от Централен Депозитар АД на 26.11.2020 г. Емисията е втора по ред обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) пласиране по смисъла на чл. 205, ал. 2 от ТЗ. Номиналната и емисионна стойност на всяка облигация е 1,000 (хиляда) EUR. Датата на падеж на емисията е 26.11.2027 г., като главницата се погасява еднократно на падежа. Лихвените плащания са на всеки шест месеца, считано от датата на регистрацията на емисията (26.11.2020 г.), при фиксиран номинален лихвен процент – 3.25% на годишна база.

8.4. ИНФОРМАЦИЯ ВЪРХУ ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО, ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

В устава на „Еврохолд България“ АД и в уставите на дъщерните му компании няма предвидени ограничения върху използването на капиталови ресурси.

Не съществуват други ограничения върху използването на капиталови ресурси, които са засегнали или биха могли да засегнат пряко или косвено дейността на Емитента или на което и да е дружество в неговата група.

8.5. ИНОФОРМАЦИЯ ЗА ОЧАКВАНИТЕ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА АНГАЖИМЕНТИТЕ ПОСОЧЕНИ В Т. 5.7.2.

Към датата на проспекта за „Еврохолд България“ АД, включително и дъщерните му дружества не са поемали други безусловни ангажименти за извършване на инвестиции освен описаните в т. 5.7.2. „Описание на всички съществени инвестиции на емитента, които са в процес на изпълнение или за които са поети твърди ангажименти, включително на географското им разпределение и на метода на финансиране“.

Към датата на изготвяне на този Проспект, „Еврохолд България“ АД е в процес на изпълнение на следните капиталови ангажименти:

- Придобиване на Активите на ЧЕЗ в България;
- Изкупуване на остатъчния миноритарен дял от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Подробна информация за структуриране на сделката по придобиването на Активите на ЧЕЗ в България и очакваните източници на средства за изпълнение на ангажмента по сделката са подробно предоставени в горесцитираната т. 5.7.2.

Информация, относно очаквания източник на средства за финансиране на поетия ангажимент по изкупуването на остатъчния миноритарен дял от дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, е подробно представен в горесцитираната т. 5.7.2.

IX. НОРМАТИВНА СРЕДА

9.1. ОПИСАНИЕ НА НОРМАТИВНАТА СРЕДА, В КОЯТО ФУНКЦИОНИРА ЕМИТЕНТЪТ И КОЯТО МОЖЕ ДА ИМА СЪЩЕСТВЕНА ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ЗАЕДНО С ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪРЖАВНАТА, ИКОНОМИЧЕСКАТА, ДАНЪЧНАТА И ПАРИЧНАТА ПОЛИТИКА, ЗА ПОЛИТИЧЕСКИЯ КУРС, КАКТО И ЗА ФАКТОРИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО, ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

„Еврохолд България“ АД е дружество, регистрирано в Република България и в този смисъл то е зависимо от всички политически, икономически, данъчни и парични политики, които страната провежда.

Нормативната среда, в която функционират дъщерните на Емитента дружества има съществено отражение върху неговата дейност. Поради, което в този раздел са разгледани, както нормативната среда в България, така и по-специфичните и оказващи влияние политики върху дружествата опериращи на други пазари на територията на Европа.

Нормативна среда в България

Политическата обстановка в страната е относително стабилна и към настоящия момент не се очертава непосредствен риск от политически и обществени сътресения.

Съгласно Конституцията, България е република с парламентарно управление, единна държава с местно самоуправление. Всички граждани са равни пред закона, като не се допускат никакви ограничения на правата или привилегии, основани на народност, раса, етническа принадлежност, пол, произход, религия, образование, убеждения, политическа принадлежност, лично и обществено положение или имуществено състояние. Държавната власт се разделя на законодателна, изпълнителна и съдебна. Страната се управлява според върховният закон – Конституцията, приета през 1991 година, и законите на страната, а политическият живот се основава върху принципа на политическия плурализъм.

Икономиката в Република България се основава на свободната стопанска инициатива, тя е пазарна, отворена, с развит частен сектор и ограничен брой държавни предприятия. Българската икономика се характеризира с икономическа, политическа и финансова стабилност. Страната има стратегическо географско разположение и либерализиран достъп до пазари.

България е член на Световната търговска организация от 1 декември 1996 г. и е член на Европейския съюз (ЕС) от 1 януари 2007 г., което я прави значително по-атрактивна за чуждестранни инвестиции и

улеснява извършването на дейност в страната на чуждестранни и по-скоро на европейски компании. Като член на ЕС, България е значително по-атрактивна за чуждестранни инвестиции и е значително улеснено извършването на дейност в страната на чуждестранни и най-вече на европейски компании. Това се отнася особено за сектора на финансовите услуги, поради възможността на кредитни, застрахователни и други финансови институции, лицензирани в други държави – членки на ЕС, да извършват директно бизнес в България при условията на свободно предоставяне на услуги.

България е пълноправен член на Европейския съюз и е задължена да спазва основните политически и икономически принципи на функциониране на съюза и неговото законодателство. Членството на страната в Европейския съюз и стабилната макроикономическа рамка благоприятстваха процеса на снижаване на лихвените равнища в страната и намаляване разликата им с тези на евро зоната.

Политиката на правителството е насочена към запазването на фискална устойчивост и предвидима и последователна фискална политика, допринасяща за подобряване на бизнес средата, насърчаване на инвестициите, стимулиране на трудовия пазар и устойчив икономически растеж.

България, като държава членка на Европейския съюз е задължена да спазва европейските регулации, което осигурява повишаване на качеството на местното законодателство и унифициране на немалка част от него с нормативната практика на Европейския съюз, а от там и с практиките на по-развитите страни членки на ЕС.

Страната ни започна процес по присъединяване към валутния механизъм ERM II (т.нар. - чакалня на еврозоната) през юли 2018 г., когато беше подадено и искане за тясно сътрудничество на БНБ с Европейската централна банка (ЕЦБ). Приемането на еврото е сред ключовите, стратегически и политически задачи пред България. Съгласно действащото законодателство и условията на Валутен борд, към датата на Проспекта, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 евро за 1.95583 лева. 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. 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.

В последните години правителството на България поддържа строга фискална политика и един от най-малките размери на държавен дълг от страните в ЕС. Страната се отличава с добра и предвидима фискална политика, която подкрепя и стабилността на данъчната система. Въпреки това, няма гаранции, че под влияние на политически, икономически или демографски фактори в бъдеще системата на данъчно облагане няма да претърпи изменение в негативна за стопанските субекти посока.

Към датата на Проспекта, данъчната система в България е една от най-благоприятните за бизнеса по отношение на фиксирания корпоративен данък в размер на 10% и фиксиран данък върху доходите на физическите лица, който също е 10%. Благоприятната данъчна ставка е едно от най-големите предимства на българската икономика за привличане на чужди инвеститори и развиване на бизнес в страната. В средносрочен план се очаква запазване на ниските данъчни ставки за корпоративните данъци и тези върху доходите на физическите лица, което има за цел да стимулира икономическия растеж и търсенето и предлагането на труда. Политиката на правителството в областта на данъците е насочена и към намаляване дела на сивата икономика, борба с данъчните измами и укриването на данъците.

Извън посочените по-горе фактори, свързани с политическите, икономическите и данъчните политики, провеждани в страната, не са налице други фактори, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено, дейността на Емитента.

Описание на всякакви съществени фактори от нормативна среда на страните в които застрахователната група на Емитента има участия и които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено, дейността на емитента

България

Няма съществени промени в данъчното законодателство, водещи до икономически и/или финансов ефект, който да засяга застрахователния бизнес в страната. Важни теми от гледна точка на застрахователните дружества от групата на Емитента са - прегледа на SII директивата и предложенията на EIOPA&ESRB; приемането на регулации, част от "Зелената сделка", последователното им прилагане с оглед останалите нормативни документи на ниво ЕС, в това число съпоставимост на данните и липса на подготовка за постигане на необходимата надеждност; ускоряване навлизането на дигитализацията

в застраховането, информационните технологии и кибер сигурността. От политическа гледна точка, потенциалната промяна в регулаторната рамка на застрахователите за приемане и въвеждане на мерки предвидени от работната група по Политиката на ЕС за Единен капиталов пазар (CMU) са ключови и биха имали ефект за цялата икономика, особено като се отчита въздействието от COVID-19, което се очаква да продължи в следващите няколко години. Конкретно на равнище ЕС, насърчаване на инвестициите от застрахователите в реалния сектор, ще има своето съществено икономическо значение за страната.

Румъния

Политическата ситуация в Румъния е стабилна. Няма факти или събития, които да доведат до нестабилна политическа ситуация. Предстоящите промени в регулациите на застрахователния пазар са следните: Промени в изчисленията на коефициента на ликвидност; Промени в местното нормативно презастраховане; Промени в Закона за гражданска отговорност на автомобилистите свързани с директно компенсиране на щети. Не се очакват промени в данъчното законодателство, които да имат голямо влияние върху застрахователния пазар. Ревизията на SII директивата ще засегне и дейността в Румъния, като държава членка на ЕС.

Украйна

Към момента политическата среда в Украйна е неспокойна. Националната банка на Украйна (НБУ) изпълнява функциите на регулаторен орган. Към момента Националната банка на Украйна приема промени в редица правни актове касаещи застрахователните компании, с цел привеждане на дейността им към европейските стандарти, като се очаква тези промени да имат положителен ефект върху украинския застрахователен пазар. Също така от 01.07.2020 г. влезнаха в сила разпоредбите относно регулаторните изисквания за платежоспособността и капиталовата адекватност на застрахователите на украинския пазар. В Украйна са приети много регулаторни промени, включително промени в данъчното законодателство. Тези промени обаче не оказват значително влияние върху дейността на застрахователната дейност.

Северна Македония

Не е имало съществена промяна в политическата среда през 2020 г., като същата може да се определи като стабилна. През 2020 г. регулаторът на застрахователния пазар в Македония, Агенцията за застрахователен надзор, прие няколко регламента относно дейността на застрахователните компании, които съдържат предизвикателство и значителни изисквания за съответствие, с различни срокове за окончателно спазване. Новите разпоредби ще доведат до финансови разходи за компанията и по-голяма нужда от допълнителен човешки ресурси. Новият регламент обхваща следните актове: Правила за информационна система, Правила за уреждане на искове, Правила за изчисляване на технически резерви. Също така има нов регламент за защита на личните данни, който е хармонизиран с GDPR регламента на ЕС, с краен срок за пълно съответствие до края на август 2021 г. Следва да се има предвид, че Северна Македония като кандидат за членство в ЕС, полага усилия и се очаква да приведе законодателството си в съответствие с правото на ЕС, като посочените съществени за България и Румъния проекти на това ниво, ще имат значение и за застрахователното дружество в Северна Македония. Няма и не се очакват съществени промени в данъчното законодателство, водещи до икономически и/или финансов ефект върху дейността на Дружеството.

Гърция

Не е имало съществена промяна в политическата среда през 2020 г. Гърция е държава член на Европейския съюз и в този смисъл регулаторната рамка е изцяло съобразена с европейското законодателство. Няма и не се очакват съществени промени в данъчното законодателство, водещи до икономически и/или финансов ефект върху дейността на Дружеството.

Беларус

Политическата ситуация в страната може да се характеризира като не много стабилна след проведените през август 2020 г. президентски избори. Не се очакват съществени регулаторни промени, които да имат съществен ефект върху дейността на беларуското застрахователно дружество. Няма и не се очакват съществени промени в данъчното законодателство, водещи до икономически и/или финансов ефект върху дейността на застрахователните компании.

Грузия

През 2020 г. в Грузия се проведеха парламентарни избори в резултат на което политическата обстановка е неспокойна. Поради това всички предстоящи промени в законодателството се забавят. През 2020 г. в Грузия не са настъпили важни законодателни промени, включително и такива касаещи застрахователни бизнес операции. Застрахователният надзор отложи увеличението на минималния задължителен капитал, обявено за края на 2020 г. (7,2 млн. Лари - 1,8 евро) за следващите две години, с цел подкрепа на застрахователния пазар. В Грузия са налични някои промени в данъчната система.

Една промяна, която засегна застрахователния бизнес, е задължителната регистрация на застрахователните компании по ДДС, въпреки че застрахователните операции все още са без ДДС, всички останали приходи ще бъдат обект на данъчно облагане с ДДС.

Русия

Не се наблюдава промяна политическата среда, която да засяга застрахователните компании. Основният и доста силен ефект върху финансовата стабилност на застрахователните компании ще има от частичното въвеждане на Solvency II от 01.07.2021 г. Изискванията на Банката на Русия (регулаторният орган) предвиждат нови методологични правила за определяне на финансовата стабилност и платежоспособност на застрахователите. Подходът към изчисляването на собствения капитал (капитала) и определянето на капиталовата адекватност се променя, като се отчита рискът от промени в стойността на активите и пасивите. Тези промени ще доведат до поредица от сливания и придобивания, както и оттегляне на много компании от пазара. Това потенциално предоставя много възможности за развитие на бизнеса на Руска Застрахователна компания Евроинс ООД. Данъчната политика остава непроменена по отношение на лихвените проценти и сроковете за плащане на данъци, но контролът и ревизиите от данъчната инспекция се затягат.

ОСНОВНИТЕ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ, ПРИЛОЖИМИ СПРЯМО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА:

„Еврохолд България“ АД е публично холдингова компания, която не развива самостоятелна производствена и/или търговска дейност. В този смисъл за Емитента не съществува специален регулаторен режим или законодателство уреждащи неговата дейността.

Основните нормативни актове, приложими спрямо публичния статут на „Еврохолд България“ АД са следните:

Нормативни актове

- Търговски закон (ТЗ);
- Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);
- Закон за комисията за финансов надзор;
- Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за защита на личните данни;
- Закон за мерките срещу изпиране на пари.

Подзаконовни нормативни актове

- 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 (изм. и доп., – ДВ, бр. 61 от 10.07.2020 г.),
- Наредба № 39 от 21.11.2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество,
- Наредба за минималното съдържание на пълномощно за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане

Регламенти

- Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба),
- Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 година относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни и за отмяна на Директива 95/46/ЕО (Общ регламент относно защитата на данните), и др.

Специфични нормативни актове относими за дейността на застрахователните дружества:

- опериращи на територията на Европейски съюз

Сектор Застраховане е силно регулирана среда, където регулаторните и правни стандарти за поведение осезаемо нарастват през последните години. Повечето от съществените политики и законодателни инициативи на ниво ЕС, пряко засягат застрахователните дружества. Правната и регулаторна среда в сектор застраховане е регламентирана в следните основни актове, част от европейското законодателство и приложими /пряко или чрез транспониране/ в България, Гърция и Румъния, както и частично чрез въвеждане в Северна Македония:

- Директива 2009/138 / ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 г. относно започване и упражняване на дейността по застраховане и презастраховане („Платежоспособност II“).
- Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 г. за допълване на Директива 2009/138 / ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започване и упражняване на дейността по застраховане и презастраховане (Платежоспособност II).

- ДИРЕКТИВА (ЕС) 2016/97 на Европейския парламент и на Съвета от 20 януари 2016 година относно разпространението на застрахователни продукти
- ДИРЕКТИВА 2009/103/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 година относно застраховката „Гражданска отговорност“ при използването на моторни превозни средства и за контрол върху задължението за сключване на такава застраховка
- Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 година относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни и за отмяна на Директива 95/46/ЕО (Общ регламент относно защитата на данните)
- ДИРЕКТИВА 2011/83/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 25 октомври 2011 година относно правата на потребителите.
- ДИРЕКТИВА (ЕС) 2019/2161 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година по отношение на по-доброто прилагане и модернизиранието на правилата за защита на потребителите в Съюза
- ДИРЕКТИВА (ЕС) 2015/849 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2015 година за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма, за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директива 2005/60/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и на Директива 2006/70/ЕО на Комисията /актът касае, основно животозастрахователното дружество в Групата и ограничено спрямо някои от общозастрахователните дружества/.
- Директивата (ЕС) 2018/822 на Съвета от 25 май 2018 г. за изменение на Директива 2011/16 / ЕС по отношение на задължителния автоматичен обмен на информация в областта на данъчното облагане във връзка с отчитаните трансгранични договорености е транспонирана в действащото национално законодателство от 01.07.2020г. /актът касае само животозастрахователното дружество в Групата/.
- Определено въздействие върху дейността на животозастрахователното дружество в Групата, ще окаже Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяванията, свързани с устойчивостта в сектора на финансовите услуги, в сила от 10.03.2021 г., както и Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчиви инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (Регламент за таксономията) – задължени лица, отново се явява само животозастрахователното дружество.

През 2020 г. с Регламенти на Комисията (ЕС) 2020/2097, (ЕС) 2020/551, (ЕС) 2020/34 и (ЕС) 2020/1434 бяха приети изменения на МСС / МСФО в сила от 01.01.2020 г. и от 01.01.2021. С Директива (ЕС) 2019/2177 на Европейския парламент и на Съвета от 18 декември 2019 г. беше изменена Директива 2009/138 / ЕО (Платежоспособност II), която трябва да бъде транспонирана през 2021 г.

С препоръчителен характер, Европейския надзорен орган в сектор застраховане – ЕИОРА, издава насоки, които дружествата прилагат в добрата си практика.

- опериращи в България

Дейността на българските застрахователни компании, където е седалището и на застрахователния холдинг и на Емитента се осъществява в съответствие с разпоредбите на общото законодателство във връзка с извършване на търговска дейност, поддържане на счетоводство и оповестяване на годишни финансови отчети и доклади към тях, защита на потребители и данни, данъчен кодекс и други. Следните основни правни документи са източник на специалната регламентация за застрахователите и застрахователните холдинги::

- Подзаконовни нормативни актове, приети от Комисия за финансов надзор, в това число:
 - Наредба № 53 на КФН за собствените средства и за изискванията за платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и групите застрахователи и презастрахователи
 - Наредба № 51 на КФН за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд
 - Наредба № 49 за задължителното застраховане по застраховки „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Злополука“ на пътниците в средствата за обществен превоз
 - Наредба № 54 на КФН за регистрите на Гаранционния фонд за обмена и защитата на информацията и за издаването и отчитането на задължителните застраховки по чл. 461, т. 1 и 2 от Кодекса за застраховането
 - Наредба № 48 на КФН за изискванията към възнаграденията;

- Наредба № 31 за условията и реда за провеждане на изпит и за признаване на правоспособност на отговорен актюер, за признаване на правоспособност, придобита извън Република България, за формата на актюерската заверка, формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането, които отговорният актюер заверява, както и за формата и задължителното съдържание на годишния актюерски доклад по Кодекса за социално осигуряване;
- Наредба № 15 на КФН за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства
- Наредба № Из-41 на КФН за документите и реда за съставянето им при пътнотранспортни произшествия и реда за информиране между Министерството на вътрешните работи, Комисията за финансов надзор и Гаранционния фонд

Промените в правната и регулаторна среда се проследяват и докладват периодично от ключовата функция за съответствие на Групата.

- опериращи извън територията на България

Част от застрахователните дружества в групата на Емитента са извън териториите на Европейски съюз и нямат задължението да прилагат хармонизирано посочените по-горе стандарти. Тези застрахователи се регулират и ръководят в съответствие с местното законодателство.

За целите на Емитента и застрахователния холдинг, застрахователите, опериращи извън територията на България и на ЕС, като цяло, адаптират своите отчетни форми и докладват данни в съответствие с местните изисквания, като са изградени необходимите линии за докладване и вътрешна контролна среда, която да гарантира последователно прилагане на процедурите, подходящи механизми за определяне и измерване на всички поети съществени рискове, надеждни отчетни и счетоводни процедури за наблюдение.

Нормативни актове относими към автомобилни компании

За автомобилните компании от групата на „Авто Юнион“ АД няма специфични нормативни актове уреждащи дейността им. Те работят на принципа на сключен 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.

Нормативни актове относими към лизингови компании

- Закона за кредитните институции;
- Закон за потребителския кредит;
- Закон за мерките срещу изпирането на пари;
- Закон за личните данни.

Нормативни актове относими към инвестиционния посредник

- Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС;
- Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 текст от значение за ЕИП;
- Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива;
- Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Х. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

10.1. ОПИСАНИЕ НА АКТУАЛНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОДАЖБИТЕ, МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ, РАЗХОДИТЕ, В ПРОДАЖНИТЕ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД, ЗА КОЙТО Е ПУБЛИКУВАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, 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 след последната одитирана финансова година (2019 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 протиепидемични 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 31.12.2019 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.

Предриетите 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.

а) 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;
- Навременно 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 в 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 броя 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 животозастрахователните 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 печеливши сегменти от моторните застраховки, които план ще следва и през следващите години;
- Стартиране (от 6 април) на онлайн приложение за самооценка на исокове (само за материални щети). Към края на месец май 2020 г., около 30-35% от новите исокове 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, укрепил отделите за продажби в централния офис, продължи да развива регионалната мрежа, увеличи броя на онлайн партньорите, бе сформирани 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 оказало 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 оказало по-голямо въздействие върху приходите от туристическа медицинска застраховка поради затворени граници между повечето страни. Но този спад в доходите беше компенсирани до известна степен от приходите 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 исковете 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 показа 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 автомобилистите 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 ипотекы 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.

б) 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 компенсирал 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.

с) ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ЛИЗИНГОВО НАПРАВЛЕНИЕ

През 2020 г. дейността на Емитента и на дъщерните му дружества 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 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). 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 рисковите отрасли, както и тези с висока задлъжнялост 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 новогенерирания 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 отиди, 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 пътничкопоток 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 gratuitен период до 90 дни за всяка дължима месечна вноски.
- **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 безработица, довеха 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 намалал 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 предприета 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 задлъжнялост 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

отчитат 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.

д) 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 къщи. 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.

е) 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 междинния консолидиран финансов отчет за дванадесетте месеца на 2020 г. консолидираните приходи от оперативна дейност на групата Еврохолд почти запазват нивото си от предходната 2019 г. като възлизат на 1.587 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	1 438 419	162 552	21 609	7 934	3 027	1 633 541
31.12.2019	1 323 840	244 757	25 301	4 521	2 390	1 600 809
Изменение в хил. лв.	114 579	(82 205)	(3 692)	3 413	637	(32 732)
Изменение %	8,7%	-33,6%	-14,6%	75%	27%	2%

Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни от неаудитираният междинен консолидиран финансов отчет за 2020 г. на база актуализирани данни

При сегментното представяне, най-голямо увеличение в абсолютна стойност от 115 млн. лв. представляващо ръст от 9% отбелязват генерираните оперативни приходи от застрахователно направление, като тяхната обща стойност в края на отчетния период е 1.438 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 отбелязвания ръст по този показател е 8%.

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

Перспективите на Емитента за текущата финансова година могат да се сведат в най-голяма степен до предстоящото придобиване 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 бъдещето

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 групов печалба преди лихви, амортизации и данъци (ЕБИТДА) на „Еврохолд България“ АД да нарасне значително, а общите приходи, 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.

Тенденциите за съществуващите към настоящия момент бизнеси запазват проявилото се през 2020 г. влияние от COVID-19 върху дейността им и за настоящата 2021 г. като по-значителен негативен ефект се очаква при автомобилното и лизинговото направление. Очакванията са застрахователните компании и инвестиционния посредник да не бъдат сериозно повлияни от продължаващата пандемия.

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.

XI. 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.

XII. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ

12.1. 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.

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 директори 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, Любомир Стоев и Луис Габриел Роман.

Прокуристи на „Еврохолд България“ АД са Христо Любомиров Стоев и Милена Милчова Генчева.

Дружеството се представлява съвместно от един изпълнителен член на управителния съвет и един прокурист на дружеството.

Между членовете на Управителния и Надзорния съвет има установени родствени връзки. Асен Христов и Велислав Христов са роднини от втора степен по сребрена линия (братя). Има установени родствени връзки и между члена на Надзорния съвет Любомир Стоев и прокурита Христо Стоев, между които съществува родство от първа степен по права линия (баща и син).

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

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.
Относим 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 език. 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>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: 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>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 – Прокуррист; ◆ „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"> ◆ „Евролоджстик 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. 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 прокуррист 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>Име</p>	<p>Кустаа Лаури Айма</p>
<p>Длъжност</p>	<p>Независим член на Надзорния съвет</p>
<p>Служебен адрес</p>	<p>Финландия, гр. Хелзинки, Калеванкату 14С, ет. 4</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>	<p>Към датата на проспекта не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.</p>

<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"> ◆ „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 „Инвестициу 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 на проспекта лицето не е член на Съвета на директорите; ◆ „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 Киндлистуе“ 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 Апдросиамаснамс“, 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>	<p>♦ „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> <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>

Източник: „Еврохолд България“ АД

<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>	<p>♦ „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД – Член на Надзорния съвет; ♦ „Евроинс Осигуруване, Скопие“ АД, Скопие, Северна Македония – член на Съвета на директорите.</p>
<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 Тюрйо“ 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; ♦ „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.
<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>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“.</p>
<p>Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години</p>	<p>През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки 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</p>

	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	Любомир Стоев
Функция в рамките на Емитента	Независим член 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	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	Настоящи: <ul style="list-style-type: none"> ◆ „А Еф Ге Инвест“ ГмбХ, Виена, Австрия – Изпълнителен директор; ◆ "София Саунд" ЕООД – едноличен собственик на капитала. Прекратени: <ul style="list-style-type: none"> ◆ „Дар Финанс“ ЕООД – Управител до 13.01.2017 г., като към датата на проспекта лицето не е Управител.
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-н Стоев завършва Минно – геоложки университет „Св. Иван Рилски“, гр. София, специалност инженер. Същата година придобива магистърска степен по социология и икономика от Университета по икономика и бизнес администрация, гр. Виена. През октомври 2009 г. г-н Стоев придобива квалификация като застрахователен и инвестиционен консултант в Дойче Фермьогенсбератунгс Банк АГ в сътрудничество с Дженерали Груп и Икономическа Камара Виена. От февруари 2005 до декември 2007 г. г-н Стоев е изпълнителен директор на Витоша Унтернеменсбетайлигунг АГ (член на Уника Груп). От ноември 2010 г. до май 2012 г. е член на Съвета на директорите „Експат капитал“ АД, отговарящ за изработването на бизнес стратегии и анализи, оценка на риск и инвестиционни възможности и пр. От декември 2006 и понастоящем Любомир Стоев е изпълнителен директор на „А Еф Ге Инвест“ ГмбХ, чиято основна дейност касае инвестиции в търговски дружества и недвижими имоти.
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 Глобал 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 Глобал 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 Льобюф, Ню Йорк, САЩ (<i>Dewey & LeBoeuf</i>) –Партньор до април 2012, като към датата на проспекта лицето не Партньор.

<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>Г-жа Роман притежава бакалавърска степен по изкуства от Bowdoin College (САЩ; 1982), с двойна магистърска степен по специалност "Държавно управление и Право" и "Математика" и докторска степен по Право от Harvard Law School (САЩ; 1985). Приета е в адвокатските колегии на Ню Йорк и Масачузетс и е регистрирана като чуждестранен адвокат в Англия и Уелс, квалифицирана е като юридически консултант със статут на неограничен член от Департамента по правни въпроси на правителството на Дубай.</p> <p>Г-жа Роман е практикувала право като водещ адвокат в направление международни капиталови пазари и корпоративни финанси и партньор в голяма международна адвокатска кантора, специализирана в корпоративно право за повече от 25 години, като консултира цялостно многоетапни сделки на трансгранични капиталови пазари и корпоративни финансови трансакции. 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.</p> <p>Тя е призната за водещ адвокат и експерт в няколко правни периодични издания и международни публикации, включително Международния финансов преглед (<i>International Financial Law Review</i>), Лигъл 500 и адвокатски кантори (<i>The Legal 500 and Chambers</i>), както и "Файненшъл Таймс" (<i>The Financial Times</i>). Водещ партньор по няколко спечелени награди, „първа по рода си“ сделки.</p>
<p>Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години</p>	<p>През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки 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>

Източник: „Еврохолд България“ АД

Управителен Съвет

<p>Име</p>	<p>Кирил Иванов Бошов</p>
<p>Функция в рамките на Емитента</p>	<p>Председател на Управителния съвет и представляващ</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"> ◆ „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 Холд“ АД – Председател на Съвета на директорите и акционер, притежаващ 34% от капитала.
<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"> ◆ „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;

	<ul style="list-style-type: none"> ◆ „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	<ul style="list-style-type: none"> ◆ „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>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	<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. 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.

<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"> ◆ „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.
<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 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>
<p>Данни за принудителни административни мерки и наказания и 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 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 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

<p>Име</p>	<p>Велислав Милков Христов</p>
<p>Функция в рамките на Емитента</p>	<p>Член на Управителния 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"> ◆ „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 Осигуряване АД, Скопие“, Скопие, Северна Македония - Председател 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"> ◆ „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.
<p>Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на административен/</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◆ „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.

управителен/ надзорен орган и/или съдружник е било свързано през последните 5 години	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.
Относим професионален опит	Велислав Христов притежава над 25 годишен опит като адвокат и консултант в областта на гражданското, търговското, банковото и застрахователното право, а също и над 20 годишен опит в стопанското управление. Кариерата му включва редица ръководни длъжности в качеството му на член на управителни и надзорни съвети на банки, застрахователни компании, публични и частни търговски дружества и ръководител на правните отдели на същите. Велислав Христов същевременно е адвокат на свободна практика и притежава магистърска степен по право от юридическия факултет на Софийския университет.
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	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 ввличано 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	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; ◆ „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.
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"> ◆ „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.

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>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 МВА (<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 холдинг "Авто Юнион" АД.</p>
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	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.

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	През последните 5 години, на лицето са наложени следните административни наказания (глоба), влезли в сила и/или предмет на обжалване към датата на проспекта: 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; 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.

Източник: „Еврохолд България“ АД

ПРОКУРИСТИ

Име	Христо Любомиров Стоев
Функция в рамките на Емитента	Прокуриснт
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	Към датата на проспекта не са налице данни за извършване на 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	Настоящи: ♦ „Генипоника Мениджмънт“ АД – Член на Съвета на директорите и изпълнителен директор; ♦ „ДБ проект“ ООД – Управител; ♦ „Интелектовна“ ООД – Управител и съдружник, притежаващ 50% от капитала. Прекратени: ♦ „АйТи Бейслайн“ ООД – Съдружник, притежаващ 1% от капитала до 09.05.2016 г., като към датата на проспекта лицето не е съдружник в дружеството;
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-н Христо Стоев е завършил Минно – геоложки университет „Св. Иван Рилски“, гр. София през 1973 г. със специалност Разработка на руди и минерали. През 1973 г. започва работа в Мина „Горубсо Мадан“. От 1978 до 1983 г. г-н Стоев е научен сътрудник с Научния отдел на Минпроект. През 1985 г-н Стоев става главен асистент в Минно – геоложки университет „Св. Иван Рилски“. Понастоящем г-н Стоев е професор и член на Асоциацията на взривните инженери в България. Христо Стоев има редица публикации.
Данни за принудителни административни мерки и наказания и публично инкриминиране през последните 5 години	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.

Източник: „Еврохолд България“ АД

Име	Милена Милчова Генчева
Функция в рамките на Емитента	Прокурис
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 „ЗК „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 въввлечено пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от закони и регулаторни органи, включително определени професионални органи.

Източник: „Еврохолд България“ АД

12.2. 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. 12.1. 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.

В т.15.2. „Дялови участия на административните, управителните и надзорните органи в капитала на емитента и опции върху акции на емитента“ по-долу е посочено кои членове на Управителния и на Надзорния съвет на дружеството притежават инвестиции в акции на Емитента. Същите не са приемали ограничения за разпореждане в рамките на определено време с притежаваните от тях акции на

Емитента и такива ограничения не съществуват. Прокуристите на Дружеството не притежават инвестиции в акции на Емитента.

XIII. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

13.1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСИЧКИ УСЛОВНИ ИЛИ ОТСРОЧЕНИ КОМПЕНСАЦИИ) И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ В НАТУРА, КОИТО ТЕЗИ ЛИЦА СА ПОЛУЧИЛИ ОТ ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА ОКАЗАНИ ИМ ПОД ВСЯКАКВА ФОРМА УСЛУГИ

Съгласно приетата Политика за възнагражденията, членовете на надзорния и на управителния съвет и прокуристите на Дружеството получават само постоянно възнаграждение, което представлява 100% от договореното възнаграждение.

Информация за изплатените възнаграждения на членовете на управителния и надзорния съвет и на прокуристите на дружеството през 2020 г.

Име и позиция	Размер на изплатено постоянно брутно възнаграждение от Еврохолд България за 2020 г.	Размер на общо изплатено постоянно брутно възнаграждение и бонуси от дружества - част от групата на Еврохолд България за 2020 г.	Общ размер на получено и/или начислено възнаграждение от Еврохолд България и негови дъщерни дружества за 2020 г.
	(в лева)	(в лева)	(в лева)
Надзорен съвет			
Асен Христов	14 640	133 553	148 193
Димитър Димитров	7 200	124 851	132 051
Ради Георгиев	няма договорено и изплатено възнаграждение	59 304	59 304
Кустаа Лаури Айма	няма договорено и изплатено възнаграждение	няма договорено и изплатено възнаграждение	няма договорено и изплатено възнаграждение
Любомир Стоев	87 618	няма договорено и изплатено възнаграждение	87 618
Луис Габриел Роман	68 849	няма договорено и изплатено възнаграждение	68 849
Общо изплатено възнаграждение на НС	178 307	317 708	496 015
Управителен съвет			
Кирил Бошов	24 000	550 199	574 199
Асен Минчев	75 600	53 760	129 360
Велислав Христов	няма договорено и изплатено възнаграждение	119 126	119 126
Асен Асенов	12 000	277 148	289 148
Разван Лефтер	няма договорено и изплатено възнаграждение	няма договорено и изплатено възнаграждение	няма договорено и изплатено възнаграждение
Общо изплатено възнаграждение на УС	99 600	1 000 233	1 099 833
Прокуристи			
Христо Любомиров Стоев	13 320	няма договорено и изплатено възнаграждение	13 320
Милена Милчова Генчева	няма договорено и изплатено възнаграждение	3 898	3 898
Общо изплатено възнаграждение на прокуристите	13 320	0	17 218

Източник: „Еврохолд България“ АД

Изплатеното постоянно брутно възнаграждение от „Еврохолд България“ АД на членовете на надзорния съвет е съгласно договореностите в действащ договор за контрол на съответния член, на членовете на управителния съвет е съгласно договореностите в действащия договор за възлагане на управлението на съответния член, а на прокуристите съгласно договор за прокура.

Членовете на управителните, контролните органи и прокуристите, нямат сключени трудови, граждански и/или консултантски договори с Емитента и/или някое негово дъщерно дружество.

„Еврохолд България“ АД и дъщерните му дружества заплащат на членовете на надзорния и управителния съвет, както и на прокуристите на Дружеството, определено и договорено постоянно възнаграждение на месечна база, като не се изплащат условни или отсрочени компенсации и обезщетения в натура.

„Еврохолд България“ АД е приело и прилага Политиката за възнагражденията на членовете на надзорния и управителния съвет, във връзка с изпълнението на техните отговорности и задължения по осъществяването на контрола и управлението на дейността на дружеството и с оглед надеждното и ефективно управление на риска и избягването на конфликти на интереси. Политиката за възнаграждение е достъпна на интернет страницата на Емитента www.eurohold.bg.

Съгласно Политиката за възнагражденията, членовете на надзорния и управителния съвет могат да получават различни по размер възнаграждения. Също така ОСА, съответно надзорния съвет може да не вземе решение за получаване на постоянно възнаграждение от член на надзорния, съответно на управителния съвет, след изрично съгласие на този член като същото се отнася и за прокуристите на Дружеството. В тази връзка някои от членовете на управителните или надзорните органи на Еврохолд България АД нямат договорено възнаграждение и съответно през 2020 г. такова не им е изплащано.

Съгласно политиката за възнагражденията членовете на надзорния и управителния съвет, както и прокуристите, могат да получават и други възнаграждения, включително постоянни и променливи, договорени от дъщерни дружества на „Еврохолд България“ АД, в които изпълняват управленски и/или контролни функции.

Емитентът няма договореност за изплащане на суми за обезщетения при прекратяване на договор с членовете на управителния и надзорния съвет, както и с прокуристите без значение от повода на прекратяване функциите на лицето. През отчетната 2020 г. няма случай на предсрочно прекратяване на договор за контрол, управление или прокура с член на надзорния или управителния съвет или с прокурист на Дружеството, както от Емитента, така и от негово дъщерно дружество.

Емитентът или негово дъщерно дружество нямат договорени задължения към членовете на надзорния и на управителния съвет, както и към прокуристите на дружеството за изплащане на допълнително (променливо) възнаграждение обвързано с резултатите на дейността под формата на разпределение на печалбата или под формата на акции и/или опции върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции или под каквато и да е друга форма на стимулиране.

„Еврохолд България“ АД, както и негови дъщерни дружества не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на изпълнителния директор, както и на членовете на надзорния, управителния съвет, в т.ч. и на прокуристите.

Поради липсата на описаните по – горе договорености, на членовете на управителния и надзорния съвет и на прокуристите, както от Емитентът така и от негови дъщерни дружества не са изплащани подобни суми, както и не са предоставяни такива в натура.

13.2. ОБЩИТЕ СУМИ, ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНЕ ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Емитентът, както и неговите дъщерни дружества не заделят и не начисляват суми за пенсии, други компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на лицата заемащи управленски, и контролни функции, включително и на прокуристите на дружеството.

XIV. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

14.1. ДАТА НА ИЗТИЧАНЕ НА ТЕКУЩИ СРОК НА ЗАЕМАНЕ НА ДЛЪЖНОСТТА И ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОИТО ЛИЦЕТО Е ЗАЕМАЛО ДЛЪЖНОСТ

В следващите таблици е представена подробна информация относно параметрите на сключените договори за контрол с надзорните органи и договорите за управление с управителните органи, както и на сключените договорите за прокура с прокуристите на дружеството.

Информация относно договорите на членовете на надзорния и управителния съвет на Дружеството

Име и позиция	Дата на назначение	Срок на мандата, съгласно чл. 33 (2) и чл. 43 (2) от Устава	Възможност за удължаване на договора	Срок на договора	Срок на предизвестие за прекратяване	Срок на заемане на длъжността
Надзорен съвет						
Асен Христов, Председател	12.12.2006	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата
Димитър Димитров, Зам. председател	12.12.2006	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата
Ради Георгиев, Член	17.04.2015	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата
Кустаа Лаури Айма, Независим член	27.07.2017	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата
Любомир Стоев, Независим член	27.07.2017	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата
Луис Габриел Роман, Член	27.11.2018	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата
Управителен съвет						
Кирил Бошов, Председател	12.12.2006	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата
Асен Минчев, Изпълнителен директор	12.12.2006	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата
Велислав Христов, Член	22.10.2012	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата
Асен Асенов, Член	20.08.2009	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата
Разван Лефтер, Член	22.08.2017	5 години	неограничена	до изтичане на мандата	без предизвестие	от датата на назначаване до прекратяване на мандата

Източник: „Еврохолд България“ АД

Информация относно договорите на прокуристите на Дружеството

Име и позиция	Дата на назначение	Срок на мандата, съгласно чл. 33 (2) и чл. 43 (2) от Устава	Възможност за удължаване на мандата	Срок на договора	Срока на предизвестие за прекратяване	Срок на заемане на длъжността
Прокуристи						
Христо Любомиров Стоев	10.02.2016	не е приложим	не е приложим	до оттегляне на прокурата	без предизвестие	от датата на назначаване до оттегляне на прокурата
Милена Милчова Генчева	22.12.2020	не е приложим	не е приложим	до оттегляне на прокурата	без предизвестие	от датата на назначаване до оттегляне на прокурата

Източник: „Еврохолд България“ АД

14.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА УСЛУГИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ, СКЛЮЧЕНИ С ЕМИТЕНТА ИЛИ С НЯКОЕ ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ И ПРЕДВИЖДАЩИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТРУДОВОТО ПРАВООТНОШЕНИЕ

Членовете на надзорния и управителния съвет на Емитента, като и неговите прокуристи нямат сключени договори за услуги с „Еврохолд България“ АД и/или с негово дъщерно дружество и такива възнаграждения за услуги не са изплащани под каквато и да е форма.

В договорите на членовете на надзорния и управителния съвет, както и на прокуристите, сключени от Емитента или някое негово дъщерно дружество не са предвидени обезщетения при прекратяване на трудовото правоотношение.

14.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТА ПО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИМЕНАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА КОМИТЕТА И РЕЗЮМЕ НА МАНДАТА, ПО КОЙТО КОМИТЕТА ФУНКЦИОНИРА

Информация за одитния комитет на Емитента

Към датата на изготвяне на Проспекта дружеството има създаден Одитен комитет.

През 2009 г. общото събрание на акционерите на „Еврохолд България“ АД избира Одитен комитет на дружеството считано от 26.05.2009 г. В състава му с мандат от 3 години влизат Димитър Стоянов Димитров, Иван Георгиев Мънков, Милена Василева Аврамова. С решение на общото събрание на акционерите, считано от 26.05.2012 г. членовете на одитния комитет са избрани за нов мандат със срок 5 години.

На проведеното на 30.06.2017 г. Общо събрание на акционерите е избран нов одитен комитет с мандат 3 години в състав Димитър Стоянов Димитров, Иван Георгиев Мънков и Росица Михайлова Пенчева, в съответствие с чл. 107 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) (обнародван в ДВ бр.95 от 29.11.2016 г.).

На проведеното на 30.09.2020 г. Общото събрание на акционерите е приело нов статут (правила за работа) на одитния комитет и е взело решение за подновяване на мандата на членовете на съществуващия одитния комитет с нов 5 (пет) годишен срок.

В съответствие с чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), Одитният комитет на Еврохолд България АД има приети Правила за работа, които регламентират дейността на Одитния комитет. Правилата за работа определят функциите, правата и задълженията на Одитния комитет по отношение на финансовия одит и вътрешния контрол, както и взаимоотношенията му с регистрирания одитор и с органите на управление на дружеството и са подробно описани в Декларацията за добро корпоративно управление.

Целта на Одитния комитет е да подпомага ръководството на Компанията при изпълнение на задълженията му за целостта на финансови отчети, оценяването на ефективността на системите за вътрешен финансов контрол и наблюдаване ефективността и обективността на вътрешните и външните одитори.

Функциите на Одитния комитет са следните:

- да информира органите на управление или контрол на дружеството за резултатите от задължителния одит и достоверността на финансовото отчитане;
- да наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- да наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- да наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагане на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- да проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на закона;
- да проведе процедура за подбор на регистриран одитор и да препоръча назначаването му;
- да уведоми Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 от ЗНФО и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО.

Състав на одитния комитет и изпълнявана функция:

ОДИТЕН КОМИТЕТ
Иван Георгиев Мънков - независим член и Председател на Одитния комитет
Димитър Стоянов Димитров - член на Одитния комитет
Росица Михайлова Пенчева - независим член на Одитния комитет

Източник: „Еврохолд България“ АД

Информация за комитета по възнагражденията на Емитента

Емитентът няма назначен комитет по възнагражденията. Функциите на комитет по възнагражденията се изпълняват от надзорния съвет на „Еврохолд България“ АД, по смисъла на чл. 21, ал. 3 от НАРЕДБА № 48 на КФН.

Надзорния съвет на „Еврохолд България“ АД при изпълнение на функциите си на комитет по възнагражденията има следните правомощия:

- Да изготвя и предлага за одобрение от общото събрание на акционерите политика за възнагражденията;
- Да одобрява индивидуалните възнаграждения на членовете на управителния съвет и на изпълнителните директори, при съблюдаване настоящата Политика, както и да прави оценка за работата на изпълнителните директори;
- Ако е необходимо, да дава препоръки на управителния съвет и на изпълнителните директори на „Еврохолд България“ АД при определянето на възнагражденията на служителите на други ръководни длъжности;
- Да следи нивото и структурата на възнагражденията на изпълнителните директори и на другите ръководни длъжности в дружеството;
- Да следи и контролира спазването и съответствието на практиките по прилагане на одобрената Политика за възнагражденията, за което има право на достъп до информация, която позволява да упражнят това правомощие.

Членовете на надзорния съвет упражняват функциите си, свързани с Политиката за възнагражденията, независимо и добросъвестно като имат право да използват консултант за целите на получаване на информация относно пазарни стандарти за системи за възнаграждения, след като се уверят в липсата на конфликт на интереси и при условията описани в чл. 22, ал. 3 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията. Надзорният съвет се отчита за упражняването на функциите си на комитет по възнагражденията пред общото събрание на акционерите.

14.4. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА, ЗА СПАЗВАНЕ НА ПРИЛОЖИМИТЕ СПРЯМО НЕГО РЕЖИМИ НА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ.

Еврохолд България АД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), одобрен от Комисията за финансов надзор и осъществява дейността си в пълно съответствие с принципите и разпоредбите на Кодекса.

Декларацията за корпоративно управление на Еврохолд България АД е неотменима част от Годишния доклад за дейността за съответната година, който се одобрява от Управителния съвет на дружеството.

Годишните финансови отчети и съдържащата се в тях декларация за корпоративно управление е достъпна на интернет сайта на Емитента www.eurohold.bg.

14.5. ПОТЕНЦИАЛНИТЕ СЪЩЕСТВЕНИ ВЪЗДЕЙСТВИЯ ВЪРХУ КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОДОБРЕНИ ОТ РЪКОВОДСТВОТО И/ИЛИ ОТ СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ ПРЕДСТОЯЩИ ПРОМЕНИ В СЪСТАВА НА РЪКОВОДСТВОТО И КОМИТЕТИТЕ.

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ не са планирани, съответно одобрявани бъдещи промени с потенциално въздействие върху корпоративното управление на „Еврохолд България“ АД, включително промени в състава на членовете на надзорния или управителния съвет, както и начина на представяване на Дружеството. В края на 2020 г. е назначен втори прокурист на емитента, при запазване на начина на представяване на дружеството, а именно един изпълнителен член и един прокурист.

В рамките на финансовата 2020 г. и от началото на текущата 2021 г., до датата на настоящия документ, не са настъпили съществени промени в корпоративното управление на Емитента.

XV. СЛУЖИТЕЛИ

15.1. БРОЙ СЛУЖИТЕЛИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА ИЛИ СРЕДЕН БРОЙ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ, ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Брой заети лица

През разглеждания исторически период от 2017 г. до датата на проспекта в Емитента са били назначени следния служители на трудов договор:

- в края на 2017 г. са били назначени 6 служители;
- в края на 2018 г. са били назначени 10 служители;
- в края на 2019 г. са били назначени 15 служители;
- в края на 2020 г. са били назначени 15 служители;
- Към датата на този документ са назначени 15 служители.

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ заетите по трудов договор лица във всички дружества от Групата Еврохолд е 2 936 човека, от тях 1 156 са заетите в България, съответно 540 в Румъния, 239 в Македония, 44 в Гърция, 299 в Украйна, 171 в Грузия, 382 в Русия и 105 в Беларус.

„Еврохолд България“ АД не наема временно заети лица.

От създаването на „Еврохолд България“ АД до настоящия момент няма профсъюзни организации на служителите.

15.2. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА И ОПЦИИ ВЪРХУ АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА

Име и позиция	Притежаван брой акции	Име и позиция	Притежаван брой акции
Надзорен съвет		Управителен съвет	
Асен Христов, Председател	не притежава	Кирил Бошов, Председател	не притежава
Димитър Димитров, Зам. председател	200	Асен Минчев, Изпълнителен директор	не притежава
Ради Георгиев, Член	не притежава	Велислав Христов, Член	200
Кустаа Лаури Айма, Независим член	не притежава	Асен Асенов, Член	67 400
Любомир Стоев, Независим член	не притежава	Разван Лефтер, Член	не притежава
Луис Габриел Роман, Член	не притежава		
Общ брой притежавани акции от членовете на надзорния съвет	200	Общ брой притежавани акции от членовете на управителния съвет	67 600

Източник: „Еврохолд България“ АД

Име и позиция на Прокуристите	Притежаван брой акции
Надзорен съвет	
Христо Стоев	не притежава
Милена Генчева	не притежава
Общ брой притежавани акции от Прокуристите	не притежават

Източник: „Еврохолд България“ АД

Дружеството към настоящия момент не предоставя на членовете на надзорния и на управителния съвет, както и на прокуристите опции върху акции или акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции на дружеството. Поради това обстоятелство никой от членовете на надзорния или управителния съвет или прокуристите не притежават опции върху акции на Емитента.

Членовете на УС и НС и Прокуристите на Дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на Емитента, както и издадени от него облигации на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и приложимата Европейска регулация, както и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към датата на този документ членовете на УС и НС и прокуристите не притежават облигации, емитирани от Дружеството.

15.3. ОПИСАНИЕ НА СПОРАЗУМЕНИЯТА ЗА УЧАСТИЕ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Към датата на изготвяне на настоящия документ няма постигнати споразумения или други договорености със служителите на Еврохолд България АД за участието им в капитала на Дружеството.

В полза на служителите на Емитента, не са издавани опции за придобиване на акции от Дружеството.

XVI. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

16.1. 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 197 525 600 лева, разпределен в 197 525 600 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 информацията 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.:		170 984 421	86.56%
Старком Холдинг АД	България, гр. Етрополе	98 924 841	50.08%
KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY	Люксембург	28 116 873	14.23%
Блубиърд Инвестмънт Лимитид (Blubeard Investment Limited),	Британски острови	19 672 400	9.96%
Специализирани Логистични Системи АД	България, гр. София	12 186 009	6.17%
ПОД-Бъдеще чрез УПФ, ДПФ и ППФ	България, гр. София	12 084 298	6.12%
Други юридически лица		21 945 451	11.11%
Други физически лица		4 595 728	2.33%
ОБЩО		197 525 600	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, притежават и следното лице:

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

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

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

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

KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY е втори основен акционер в „Еврохолд България“ АД, който притежава квалифицирано участие в капитала на Емитента. Към датата на настоящия документ KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY притежава 14.23% от издадените акции от капитала на Емитента.

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. Акциите 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 (брата).

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

Притежавани от мажоритарния акционер инвестиции:

Старком Холдинг АД	Държава / Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции / дялове	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към датата на Регистрационния документ
Дъщерни компании:					
Еврохолд България АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества	197 525 600	1 лв.	Старком Холдинг АД - 50.08% (към 31.12.2020г.); - 50.08% (към момента)
Първа Инвестиционна Банка АД	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.); - 88.56% (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

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“.

16.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВАТА НА ГЛАС НА МАЖОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ЕМИТЕНТА

Права на глас притежавани от мажоритарния акционер

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

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.

16.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЯК ИЛИ КОСВЕН КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА И ВЪВЕДЕНИТЕ МЕРКИ ЗА ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ЗЛОУПОТРЕБАТА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА

Пряк и непряк контрол осъществяван върху Емитента:

➤ Пряк контрол

Мажоритарен акционер на „Еврохолд България“ АД е „Старком Холдинг“ АД, които притежава пряко 98 924 841 броя акции от капитала на Емитента към датата на Регистрационния документ, представляващи 50.08% от капитала. Пряк контрол върху Емитента се осъществява от мажоритарния акционер. „Еврохолд България“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала „Старком Холдинг“ АД.

➤ Непряк контрол

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

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

„Еврохолд България“ АД е непряко зависим от физическите лица – действителни собственици – по смисъла на § 2, ал. 1, т. 1 от ДР на ЗМИП (Закон за мерките срещу изпирането на пари), а именно:

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

Действителни собственици

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.

Информация за икономическата група на „Еврохолд България“ АД включително и за икономическата група на мажоритарния собственик на капитала „Старком Холдинг“ АД е подробно представена в т. VI. „*Организационна структура*“ от настоящия Регистрационен документ.

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 исковите 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 контролбори, 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 законови и подзаконови нормативни актове. Всеки инвеститор може да се запознае с програмата в интернет сайта на Емитента www.eurohold.bg.

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.

16.4. 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.

XVII. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

17.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СКЛЮЧЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ОТ НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИНФОРМАЦИЯТА ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ И ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.

При определянето и оповестяването на свързаните лица дружеството спазва изискванията на МСС 24.

От датата на последния одитиран годишен финансов отчет за 2019 г. до датата на Регистрационния документ не са налице сделки или предложения за сделки със свързани лица, които да са от съществено значение за Емитента или негово дъщерно дружество и да са необичайни по вид и условия.

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на съществени решения, свързани с дейността на Групата.

Транзакции със свързани лица – членове на управителни и надзорни органи и ключов персонал на Емитента

Нетни възнаграждения в лева	Нетни възнаграждения за 2017 г.	Нетни възнаграждения за 2018 г.	Нетни възнаграждения за 2019 г.	Нетни възнаграждения от 2020	Нетни възнаграждения от 01.01.2021 г. до датата на проспекта
Надзорен Съвет					
Асен Христов	14 640	14 640	14 640	14 640	2 440
Димитър Димитров	7 200	7 200	7 200	7 200	1 200
Луис Габриел Роман	-	-	47 772	87 618	15 646
Любомир Стоев	-	46 940	93 880	68 849	
Управителен Съвет					
Кирил Бошов	24 000	24 000	24 000	24 000	4 000
Асен Минчев	26 400	33 600	80 640	75 600	13 440
Димитър К. Димитров	12 000	12 000	11 474	-	-
Асен Асенов	12 000	12 000	12 000	12 000	2 000
Прокуристи					
Христо Стоев	12 720	12 720	13 320	13 320	2 220
Милена Генчева	-	-	-	-	-

Източник: „Еврохолд България“ АД

През разглежданите исторически периоди „Еврохолд България“ АД е осъществявало транзакции със свързани лица членове на управителни и надзорни органи и ключов персонал единствено под формата на изплащане на месечно възнаграждение. Съгласно приетата политика за възнагражденията на Емитента към настоящия момент на членовете на управителния и надзорния съвет и Прокуриста се изплаща само фиксирано месечно възнаграждение. Възнаграждението на членовете на надзорния съвет се определя от Общото събрание на акционерите, докато възнаграждението на управителния съвет и на Прокуриста на дружеството се определя от Надзорния съвет. Някой от членовете на надзорния и управителния съвет нямат договорено възнаграждение с Емитента, поради което такова не е изплащано поради което през разглежданите исторически периоди не са осъществявани транзакции с тези лица.

Транзакции и баланси с дъщерни предприятия

В рамките на „Еврохолд България“ АД се извършват постоянно и сделки между Емитента и дъщерните дружества, произтичащи от естеството на основната им дейност. Важна цел на „Еврохолд България“ АД е да реализира значителна синергия между трите подхолдинга на Групата – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, „Евролийз Груп“ ЕАД и „Авто Юнион“ АД. Сделките между свързаните лица представляват покупко-продажби на транспортни средства, лизинг на транспортни средства, застрахователни и здравноосигурителни услуги, наем на офис помещения, наем на транспортни средства, лихви по предоставени заеми и др. Всички сделки се сключват на принципа „на една ръка разстояние“. Характерни са сделки между компанията-майка и дъщерните дружества, при които чрез вътрешногрупови заеми се управлява ликвидността на отделните дружества и се провежда инвестиционна политика. Всички заеми предоставени от и на „Еврохолд България“ АД са сключени без да се изисква обезпечение по тях и при лихвени условия, които са съобразени с пазарните условия за страната.

В таблиците по-долу е показана информация за балансовите стойности на извършените транзакции между Емитента и неговите свързани лица към края на разглежданите исторически периоди 2017 – 2019 г. (данни по одитирани годишни финансови отчети на Емитента) и към последния изготвен неодитиран междинен финансов отчет на Емитента 31.12.2020 г.

Във връзка с тези сделки към 31.12.2020 г. и към съпоставимия период 31.12.2019 г. за Дружеството са възникнали приходи и разходи от и към свързани лица, както следва:

Сделки със свързани лица – обем сделки	2017	2018	2019	2020
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от дивиденди:		547	669	547
Евро-Финанс АД	265	209	669	547
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица:	1 584	838	3	-
Авто Юнион АД	674	340	-	-
Старком Холдинг АД	-	405	-	-
Евроинс Иншурънс Груп АД	910	92	2	-
Евролийз Груп АД	-	1	1	-
Разходи за лихви по получени заеми и лизинг от свързани лица:	1064	276	1 715	2 642
Старком Холдинг АД	877	5	154	1 069
Евроинс Иншурънс Груп АД			365	755
Авто Юнион АД			23	242
Авто Юнион Сервиз ЕООД			5	9
Евролийз Груп ЕАД	1	1		
Евролийз Ауто ЕАД	185	251	850	261
<i>в т.ч. от лизинг</i>			5	7
Мотобул ЕАД		19	304	280
Стар Моторс ЕООД			14	26
Разходи по операции с инвестиции към свързани лица:	-	85	23	61
Евро-Финанс АД	-	85	23	61
Други финансови разходи към свързани лица:	114	17	6	3
Евро-Финанс АД	114	17	6	3
Разходи за услуги предоставени от свързани лица:	3	1	9	2
Евролийз Ауто ЕАД	1	-	7	-
Булвария Холдинг ЕАД	2	1		
Ауто Италия ЕАД	-	-	2	1
Ауто Италия - София ЕООД – свързано лице до 30.12.2020	-	-	-	1
Други разходи от свързани лица:			(6)	(6)
ЗД Евроинс АД			(1)	(1)
Мотобул ЕООД			(5)	(5)
Други приходи от свързани лица:	241	240	403	619
ЗД Евроинс АД	24	43	54	86
Стар Моторс ЕООД	5	5	5	-
Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А., Румъния	158	135	135	162
Булвария Варна ЕООД	5	5	5	-
Авто Юнион Сервиз ЕООД	22	26	26	3
Дару Кар АД	22	21	25	3
Ауто Италия ЕАД	5	5	5	-
Евролийз Ауто ЕАД	-	-	11	-

Hanson Asset Management Ltd, Великобритания – наем офис	-	-	137	358
Евроинс Осигуряване АД, Северна Македония	-	-	-	7

Източник: „Еврохолд България“ АД

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

Сделки с дъщерни предприятия и други свързани лица под общ контрол

2019 г.

- Дружеството е извършило SWAP сделка с Евроинс Румъния, като е изкупило обратно 4 бр. ЕСП с ISIN:XS1811833737 с номинал 400 000 евро на стойност 398 000 евро и едновременно я е заменило за 4 броя ново емитирани ЕСП с ISIN: XS1984471612 за 392 000 евро.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с Евроинс България, като е изкупило обратно 6 бр. ЕСП с ISIN:XS1811833737 с номинал 600 000 евро на стойност 597 000 евро и 17 бр. ЕСП с ISIN:XS1819580579 с номинал 1 700 000 евро на стойност 1 691 500 евро и едновременно я е заменило за 24 броя ново емитирани ЕСП с ISIN: XS1984471612 за 2 352 000 евро.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с Евроинс Румъния, като е изкупило обратно 82 бр. ЕСП с ISIN:XS1796869961 с номинал 8 200 000 евро на стойност 8 167 200 евро и едновременно я е заменило за 84 броя ново емитирани ЕСП с ISIN: XS1966018308 за 8 232 000 евро.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЗД ЕИГ РЕ ЕАД, като е изкупило обратно 11 бр. ЕСП с ISIN: XS1796869961 с номинал 1 100 000 евро на стойност 1 094 500 евро и едновременно я е заменило за 11 броя ново емитирани ЕСП с ISIN: XS1966018308 за 1 078 000 евро.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД, като е изкупило обратно 8 бр. ЕСП с ISIN: XS1796869961 с номинал 800 000 евро на стойност 796 000 евро и едновременно я е заменило за 8 броя ново емитирани ЕСП с ISIN: XS1966018308 за 784 000 евро.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЗД ЕВРОИНС АД, като е изкупило обратно 16 бр. ЕСП с ISIN: XS1796869961 с номинал 1 600 000 евро на стойност 1 592 000 евро и едновременно я е заменило за 16 броя ново емитирани ЕСП с ISIN: XS1966018308 за 1 568 000 евро.

2020 г.

- Дружеството, в качеството си на заемополучател по заем със Старком Холдинг АД и по заем с Авто Юнион АД, е извършило прихващане на сумата от 4 150 хил. лв. в намаление на главницата по заема със Старком Холдинг АД и увеличение на главницата по заема с Авто Юнион АД, като паричните потоци са уредени директно между Старком Холдинг АД и Авто Юнион АД на три транша.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЗД ЕИГ РЕ ЕАД, като е изкупило обратно 6 бр. ЕСП с ISIN: XS1966018308 с номинал 600 000 евро на стойност 599 400 евро и едновременно я е заменило за 6 броя ново емитирани ЕСП с ISIN: XS2141135975 за 588 000 евро.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЗД Евроинс АД, като е изкупило обратно 114 бр. ЕСП с ISIN: XS1966018308 с номинал 11 400 000 евро на стойност 11 388 600 евро и едновременно я е заменило за 116 броя ново емитирани ЕСП с ISIN: XS2141135975 за 11 368 000 евро.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЗД Евроинс АД, като е изкупило обратно 45 бр. ЕСП с ISIN: XS1984471612 с номинал 4 500 000 евро на стойност 4 455 000 евро и едновременно я е заменило за 45 броя ново емитирани ЕСП с ISIN: XS2157195020 за 4 410 000 евро.
- Дружеството е извършило SWAP сделка с ЗД Евроинс АД, като е изкупило обратно 1 бр. ЕСП с ISIN: XS2205084127 с номинал 100 000 евро на стойност 99 400 евро и едновременно я е заменило за 100 броя ново емитирани облигации с ISIN: BG2100013205 за 100 000 евро.
- С договор за заместване в дълг основния акционер Старком Холдинг АД поема задължения на Дружеството към Авто Юнион АД в общ размер 4 245 хил. лв. в т.ч. главница в размер 4 047 хил. лв. и лихва в размер 198 хил. лв.
- С договор за заместване в дълг основния акционер Старком Холдинг АД поема задължения на Дружеството към Авто Юнион АД в общ размер 4 110 хил. лв. в т.ч. главница в размер 4 090 хил. лв. и лихва в размер 20 хил. лв.
- С договор за заместване в дълг основния акционер Старком Холдинг АД поема задължения на Дружеството към Мотобул ЕАД в общ размер 2 724 хил. лв. в т.ч. главница в размер 2 570 хил. лв. и лихва в размер 154 хил. лв.
- С договор за заместване в дълг основния акционер Старком Холдинг АД поема задължения на Дружеството към Мотобул ЕАД в общ размер 2 125 хил. лв. в т.ч. главница в размер 1 960 хил. лв. и лихва в размер 165 хил. лв.

- Поетите задължения към Авто Юнион АД и Мотобул ЕАД са присъединени към съществуващи задължения на Дружеството към Старком Холдинг АД в общ размер 19 579 хил. лв.(в т.ч. главница 18 487 хил. лв. и лихва 1 092 хил. лв.) и формират общо задължение 32 784 хил. лв., в което общо задължение лихвата е капитализирана. Така формираното общо задължение (32 784 хил. лв.) се предоговаря в подчинен дълг, представляващ капитал от първи ред, съгласно приложимите разпоредби на действащото българско и общностно право. 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 6,5%, дължим в края на всяко тримесечие.
- Със споразумение за заместване в дълг задълженията на Дружеството по договор за заем към Авто Юнион Сервиз ЕООД в общ размер 328 хил. лв.(главница 314 хил. лв. и лихва 14 хил.лв.) са поети от Стар Моторс ЕООД.

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 подчинен дългов (не емитиран) капитал, дължим към Старком Холдинг АД – основен акционер в Еврохолд България АД. Дългът представлява 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 6,5%, дължим в края на всяко тримесечие.

След датата на последния неаудитиран изготвен междинен консолидиран финансов отчет 31.12.2020 г. до датата на Проспекта, между Емитента и свързаните с него лица, не са осъществявани съществени сделки, които биха могли да окажат влияние върху резултатите и финансовото състояние на Емитента.

Сделките със свързани лица не представляват сравнително голям процент от общия консолидиран оборот на „Еврохолд България“ АД. Консолидираните приходи на Емитента са изчистени от вътрешно групови трансакции и представляват продажбите към лица, извън Групата.

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

18.1. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

18.1.1. Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните три финансови години, както и одиторските доклади за всяка от тези три 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 2017 г., 2018 г. и 2019 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 2017 г., 2018 г. и 2019 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.

ЗАБЕЛЕЖКА:

- при изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на Емитента за 2018 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2017 г.

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2018 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2017 г. като тази коригирана информация е отбелязана със знак „*“;

- при изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на Емитента за 2019 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2018 г.

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2019 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2018 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 2017 г. и 2018 г. са извлечени освен от одитирания консолидиран финансов отчет за 2017 г. и 2018 г. и от преизчислените (коригираните) данни за 2017 г. и 2018 г. налични в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента съответно за 2018 г. и 2019 г., където са показани като преизчислена (коригирана) съпоставима финансова информация и са отбелязани със знак „*“ и „**“.

Потребителите на настоящия Проспект трябва да имат предвид, че навсякъде в настоящия Проспект отбелязаната със знак „*“ и „**“ преизчислена (коригирана) финансова информация за 2017 г. и 2018 г. е налична в одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2018 г. и 2019 г. като съпоставима информация и същата не е била подложена на процедура по независим финансов одит, но е прегледана от отговорния одитор при потвърждаване на началните салда на балансовите позиции към 01.01.2018 г. и 01.01.2019 г., в т.ч. и на собствения капитал.

➤ **Корекция на грешка касаеща одитираната финансова информация за 2017 г. преизчислена в съпоставимата информация на одитирания годишния консолидиран финансов отчет за 2018 г.**

През 2018 г. в дъщерното дружество „ЗД Евроинс“ АД е открита техническа грешка в изчисленията на Резерва за предявени, но неизплатени претенции във финансовите отчети за 2016 и 2017 години. Като резултат от това, разходите, свързани с Резерва за предявени, но неизплатени претенции и съответните задължения са били подценени. Грешката е коригирана чрез преизчисление на всеки, от засегнатите във финансовите отчети, обекти за предходните отчетни периоди.

Тъй като корекцията не оказва 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.

Таблиците по-долу обобщават ефектът върху консолидирания финансов отчет на Групата:

Ефект в консолидирания отчет за финансовото състояние

В хиляди лева 1 януари 2017	Ефект от корекция на грешка		
	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
Общо активи	1 134 514	-	1 134 514
Застрахователни резерви	580 820	317	581 137
Подчинени дългови инструменти	77 253	-	77 253
Други пасиви	361 182	-	361 182
Общо пасиви	1 019 255	317	1 019 572
Неразпределена печалба/(непокрита загуба)	(36 185)	(257)	(36 442)
Други	115 299	-	115 299
Неконтролиращо участие	36 145	(60)	36 085
Общо собствен капитал	115 259	(317)	114 942

В хиляди лева

31 декември 2017	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
Общо активи	1 326 414	-	1 326 414
Застрахователни резерви	595 835	397	596 232
Подчинени дългови инструменти	26 058	-	26 058
Други пасиви	490 015	-	490 015
Общо пасиви	1 111 908	397	1 112 305
Неразпределена печалба/(непокрита загуба)	(26 651)	(301)	(26 952)
Други	197 455	-	197 455
Неконтролиращо участие	43 702	(96)	43 606
Общо собствен капитал	214 506	(397)	214 109

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

В хиляди лева	Ефект от корекция на грешка		
за годината, приключваща на 31 декември 2017	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
Разходи за застраховане	(919 175)	(80)	(919 255)
Брутна печалба	131 519	(80)	131 439
Печалба преди лихви, амортизации и данъци	57 593	(80)	57 513
Печалба преди амортизации и данъци	34 781	(80)	34 701
Печалба преди данъци	26 671	(80)	26 591
Нетен резултат за периода	24 415	(80)	24 335
Разпределена както следва:			
Собствениците на дружеството-майка	18 174	(71)	18 103
Неконтролиращо участие	6 241	(9)	6 232

Грешката не оказва съществен ефект върху доходът на акция, както и върху оперативните, инвестиционните и финансовите парични потоци на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

Прекласификации

Консолидиран отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	31 декември 2017	Преди прекласификация	Прекласификация	След прекласификация
Търговски и други вземания		27 474	15 923	43 397
Нетекущи вземания		85 908	(15 923)	69 985
Общо активи		1 326 414	-	1 326 414
Нетекущи задължения		30 087	(3 675)	26 412
Текущи задължения		25 587	3 675	29 262
Общо пасиви		490 015	-	490 015

- **Корекция на грешка касаеща одитираната финансова информация за 2018 г. преизчислена в съпоставимата информация на одитирания годишния консолидиран финансов отчет за 2019 г.**

а) През 2019 г. в сегменти Застрахователен бизнес и Лизинг са открити технически грешки във финансовите отчети за 2016 и 2017 г., които са коригирани чрез преизчисление на всеки от засегнатите във финансовите отчети обекти, за предходните отчетни периоди.

Тъй като корекциите във финансовите отчети за 2017 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.

Таблиците по-долу обобщават ефектът върху консолидирания финансов отчет на Групата за 2017 г.:

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка и други прекласификации в консолидирания отчет за финансовото състояние към 1.1.2018 г.

1 януари 2018, в хиляди лева	Ефект от корекция на грешки		
	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
Други вземания(Лизинг)	30 822	(373)	30 449
Общо активи	1 326 414	(373)	1 326 041
Текущи задължения (Застрахователен бизнес)	29 262	640	29 902
Пасиви по отсрочени данъци (Лизинг)	284	(49)	235

Общо пасиви и подчинени дългови инструменти	1 112 305	591	1 112 896
Неразпределена печалба/(непокрита загуба), в т.ч.:	(45 055)	(896)	(45 951)
<i>Застрахователен бизнес</i>	-	(572)	(572)
<i>Лизинг</i>	-	(324)	(324)
Неконтролиращо участие, в т.ч.:	43 606	(68)	43 538
<i>Застрахователен бизнес</i>	-	(68)	(68)
Общо капитал	214 109	(964)	213 145

б) Отчетени през 2018 г. задължения и разходи, свързани с операциите на Клона на ЗД Евроинс АД в Република Гърция. През 2018 година във връзка със започването на операциите на клона на ЗД Евроинс АД в Република Гърция на база на правото на установяване (Freedom of Establishment) в друга държава на Европейския съюз, Евроинс Иншурънс Груп АД е използвало услуги по отношение на определени дейности, свързани с откриването на Клона в Гърция. Техният размер е 489 хил. лв. В резултат на извършените процедури са извършени корекции в Разходите за външни услуги за сравнимия период и те са преизчислени на (14,655) хил. лв. от (14,166) хил.лв.

в) Отчетени през 2018 г. задължения и разходи, свързани с Ликвидационната дейност на Дружеството в Република Гърция. В процеса на извършване на преглед на операциите на ЗД Евроинс АД в Република Гърция (до 31 януари 2019 г. – оперирайки на база на правото за Свобода за предоставяне на услуги (Freedom of Services) в рамките на Европейския съюз, а след това – оперирайки чрез свой клон на база на правото на свобода за установяване (Freedom of Establishment) в рамките на Европейския съюз) и във връзка с прехвърляне на ликвидационната му дейност на друго дружество от Групата е идентифициран неначислен разход през периода 2018 г. Поради естеството на разходите и техния данъчен ефект при последваща извършена проверка от държавни органи, ЗД Евроинс АД е било задължено да начисли и допълнителна мораторна лихва в размер на 207 хил. лв. В резултат на извършените процедури са коригирани Другите оперативни разходи за сравнимия период, като същите са преизчислени на (28,248) хил. лв. от (27,379) хил. лв., като ефектът признат в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход е в размер на 869 хил. лв.

Вследствие на корекциите по букви **а)** и **б)** Другите задължения са увеличени за сравнимия период към 31 декември 2018 г. от 12,145 хил. лв. на 14,143 хил. лв. или общо в размер на 1,998 хил. лв.

г) Отчитане на инвестицията в асоциираното Дружество в Русия по метода на собствения капитал. Инвестицията в асоциираното Дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД в Русия е представена за сравнимия период към 31 декември 2018 г. по себестойност в размер на 6,070 хил. лв. При прилагането на метода на собствения капитал размерът ѝ е следвало да бъде 3,414 хил. лв. Намалена е стойността на балансова позиция „Други Финансови Активи“ с 2,656 хил. лв., като съответно разликата е отчетена за сравнимия период и като увеличение на „Разходи, свързани със инвестиции“ от (16,024) хил. лв на (18,680) хил. лв.

д) Отчитане на отсрочените данъчни активи от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. През 2018 г. отчетените отсрочени данъчни активи от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. са завишени с 1,593 хил. лв. Корекцията им води до намаление на балансова позиция „Активи по отсрочени данъци“ и увеличение на „Разход за данъци“ със същата сума.

е) Размерът на „Неконтролиращото участие“ в ЗК Евроинс Грузия АД е преизчислен от 441 хил. лв. на 2,998 хил. лв. за сравнимия период към 31 декември 2018 г. През 2018 г. след придобиването на контролиращо участие в ЗК Евроинс Грузия АД е извършена първоначална оценка на неконтролиращото участие в дъщерното дружество. През 2019 г. след извършен вътрешен преглед от страна на Ръководството на Дружеството е идентифицирана неточност при извършената оценка в размер на 2 547 хил. лв., за което е взето решение да се отчете като счетоводна грешка в сравнителния период. Ръководството счита, че грешката е с ограничено влияние поради чисто представителните си функции.

ж) Признат разход за застраховки в Евролийз – Рент а Кар ЕООД. През 2018 г. отчетените разходи за застраховки от Евролийз – Рент а Кар ЕООД са завишени с 130 хил. лв. Корекцията им води до намаление на балансова позиция „Други вземания“ и увеличение на „Други разходи за дейността/Разходи за външни услуги“ със същата сума.

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка и други прекласификации в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31.12.2018 г.

В хиляди лева	Приложение		
	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
АКТИВИ			

Други вземания	24	39 262	(1 676)	37 586
Финансови активи	29	290 023	1 173	291 196
Отсрочени данъчни активи	30	14 676	(1 593)	13 083
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	31	12 698	(2 656)	10 042
ОБЩО АКТИВИ		1 395 001	(4 752)	1 390 249
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Преоценъчни и други резерви		(55 632)	(1 984)	(57 616)
Неразпределена печалба/(непокрита загуба)		(44 781)	(1 255)	(46 036)
Текуща печалба	45	14 385	(5 280)	9 105
Капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка		168 630	(8 519)	160 111
Неконтролиращо участие	46	38 692	1 772	40 464
Общо капитал		207 322	(6 747)	200 575
ПАСИВИ				
Текущи задължения	39	35 330	1 998	37 328
Пасиви по отсрочени данъци	42	396	(3)	393
		491 775	1 995	493 770
Общо пасиви и подчинени дългови инструменти		1 187 679	1 995	1 189 674
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1 395 001	(4 752)	1 390 249

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка и други прекласификации в консолидираният отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен за 2018 г.

<i>В хиляди лева</i>	Приложение	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
Разходи за оперативна дейност				
Разходи на сегмент застраховане	4	(928 424)	(3 525)	(931 949)
		(1 129 920)	(3 525)	(1 133 445)
Печалба от оперативна дейност				
Други разходи за дейността	13	(78 528)	(619)	(79 147)
Печалба преди лихви, амортизации и данъци		50 809	(4 144)	46 665
Печалба преди амортизации и данъци		28 412	(4 144)	24 268
Печалба преди данъци		17 871	(4 144)	13 727
Разходи за данъци	19	(997)	(1 642)	(2 639)
Нетна печалба за годината		16 874	(5 786)	11 088
Нетна печалба, отнасяща се към:				
Собствениците на Дружеството-майка		14 385	(5 280)	9 105
Неконтролиращо участие		2 489	(506)	1 983
Нетна загуба от промяна на справедлива стойност на финансови активи през друг всеобхватен доход				
		(7)	57	50
		(7)	57	50
Курсови разлики от валутни преизчисления на чуждестранни дейности				
		138	1 283	1 421
		138	1 283	1 421
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		131	1 340	1 471
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		17 005	(4 446)	12 559
Общо всеобхватен доход, отнасящ се към:				
Собствениците на Дружеството-майка		14 494	(4 012)	10 482
Неконтролиращо участие		2 511	(434)	2 077

Грешките не оказват съществен ефект върху оперативните, инвестиционните и финансовите парични потоци на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

18.1.2. Промяна на референтната базова дата

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

18.1.3. Счетоводни стандарти

Одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Емитента за 2017 г., 2018 г., и 2019 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.

18.1.4. 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.

18.1.5. 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 2017 г., 2018 г. и за 2019 г.

18.1.6. Давност на финансовата информация

Последната одитирана финансова информация на консолидирана база е от одитирания годишен консолидиран финансов отчет на дружеството за 2019 г.

18.2. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

18.2.1. Тримесечна или полугодишна финансова информация след датата на последния одитиран финансов отчет включена в регистрационния документ

Представената неодитирана междинна консолидирана финансова информация в настоящия Регистрационен документ включва исторически данни от:

➤ **междинния неодитиран консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.12.2020 г., съдържащ:**

- ❑ 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 изготви на 12.04.2021 г. Актуализиран Доклад за дейността и неодитиран консолидиран финансов отчет на групата Еврохолд, във връзка с настъпили важни събития за дейността на Дружеството, както и налични одитирани финансови отчети на по-голяма част от дъщерните компании за 2020 г. Данните за 2020 г. в настоящия Проспект са извлечени от

неодитирания междинен финансов отчет към 31.12.2020 г. изготвен на 12.04.2021 г. и съдържащ актуализирани финансови данни за резултатите и финансовото състояние на дружествата в групата Еврохолд.

„Еврохолд България“ АД има задължение да изготвя междинни финансови отчети. Междинните неодитирани консолидирани финансови отчети на Емитента към 31.12.2020 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 „X3 news“ (www.x3news.com); и Емитента (www.eurohold.bg).

18.3. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

18.3.1. 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 2017 г., 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.

Към датата на Регистрационния документ Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД се представлява от Управителите Вероника Борисова Ревалска и Димитриос Триантафилос Папазис.

➤ ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2017 Г.

Отговорен одитор за одита на консолидираните финансови отчети на Емитента за 2017 г. е регистриран одитор Васка Тодорова Гелина, включена в списъка на ИДЕС под № 0667, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1309, ул. "Алдомировска" № 90, ет. 2, ап. 6. Васка Гелина членува в четвърта софийска регионална организация на ИДЕС.

Към датата на Регистрационния документ Васка Гелина 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 2017 г., на „Еврохолд България“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява към своя доклад следното:

- Мнение

„По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представлява достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2017 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 мнение

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

- 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“.

- Други въпроси

„Консолидираният финансов отчет на ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение относно този консолидиран отчет с параграф за обръщане на внимание с дата 5 май 2017 г.“

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

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

Към датата на Регистрационния документ Васка Гелина 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 2018 г., на „Еврохолд България“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява към своя доклад следното:

- Мнение

„По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представлява достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2018 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 мнение

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

- 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“.

➤ **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 на 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 консолидирания финансов отчет към 31 декември 2019 г., дял от печалбата на инвестиции в асоциирани предприятия, отчитани 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 отчетило 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 актуализирания неаудитиран междинен 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 публикувани актуализирани неаудитирани междинни консолидирани финансови отчети за 2020 г., като корекции в относимите статии са направени в данните към 31.12.2020 г., както следва:

- В актуализирания междинен 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“ (стр.72 от актуализиран междинен финансов отчет за 2020 г.);
- В актуализирания междинен 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. (приложение 31, стр.128 от Приложения към актуализиран междинен финансов отчет за 2020 г.)
- В актуализирания междинен 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. (стр.77 от Приложения към актуализиран междинен финансов отчет за 2020 г. - „Междинен консолидиран отчет за собствения капитал, позиция „Промяна в резерв от последващи оценки на асоциирани предприятия“).

Корекциите в изпълнение на приложената принудителна административна мярка ще бъдат одитирани при проверка на годишните консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2020 г.

➤ **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.

18.3.2. 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 2017 г., 2018 г. и 2019 г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

18.3.3. 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 2017 г., 2018 г. и 2019 г.;
- **Неодитирана финансова информация:**
 - ❑ неодитирана финансова информация от междинните консолидирани финансови отчети към 31.12.2020 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. VIII. „Капиталови ресурси“. Тази информация не се съдържа в последните изготвени консолидирани финансови отчети на Емитента, но членовете на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД декларират, че доколкото им е известно, представената в раздел VIII 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 2018 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2017 г.

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2018 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2017 г. като тази коригирана информация е отбелязана със знак „*“;

- при изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на Емитента за 2019 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2018 г.

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2018 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2017 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 2017 г. са извлечени освен от одитирания консолидиран финансов отчет за 2017 г. и от преизчислените (коригираните) данни за 2017 г. налични в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2018 г., където са показани като преизчислена (коригирана) съпоставима финансова информация и са отбелязани със знак „**“.
- одитирана годишна финансова информация за 2018 г. са извлечени освен от одитирания консолидиран финансов отчет за 2018 г. и от преизчислените (коригираните) данни за 2018 г. налични в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2019 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 2017 г. е налична в одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2018 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 01.01.2018 г., в т.ч. и на собствения капитал. (за повече подробности виж т. 18.1.1.)
- отбелязаната със знак „**“ преизчислена (коригирана) финансова информация за 2018 г. е налична в одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. като съпоставима информация и същата не е била подложена на процедура по независим финансов одит, но е прегледана от отговорния одитор при потвърждаване на началните салда на балансовите позиции към 01.01.2019 г., в т.ч. и на собствения капитал. (за повече подробности виж т. 18.1.1.)

Забележка относно неодитирана финансова информация:

„Еврохолд България“ АД изготви на 12.04.2021 г. Актуализиран Доклад за дейността и неодитиран консолидиран финансов отчет на групата Еврохолд, във връзка с настъпили важни събития за дейността на Дружеството, както и налични одитирани финансови отчети на по-голяма част от дъщерните компании за 2020 г. Данните за 2020 г. в настоящия Проспект са извлечени от неодитирания междинен финансов отчет към 31.12.2020 г. изготвен на 12.04.2021 г. и съдържащ актуализирани финансови данни за резултатите и финансовото състояние на дружествата в групата Еврохолд.

Не съществува друга финансова информация, която да е извлечена от други източници.

18.4. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

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

18.5. ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ

18.5.1. Описание на политиката на емитента по отношение на разпределението на дивиденди и евентуалните ограничения в тази връзка

Политиката на дружеството по отношение на разпределянето на дивиденди е съобразена с изискванията на действащата нормативна уредба в страната и на Устава на Еврохолд България АД, който не съдържа никакви ограничения относно разпределянето на дивидент по отношение на никой от акционерите. Разпределението на печалбата дружеството е регулирана в Устава на Дружеството.

Съгласно Чл. 64. (1) от Устава на дружеството:

Дивиденди се разпределят и изплащат веднъж годишно само при наличието на следните условия:

- а) изтичане на съответната финансова година;
- б) наличие на реализирана от дружеството печалба за съответната година;
- в) остатък от печалбата след заделяне на необходимите средства за фонд "Резервен" и за другите, предвидени от закона направления;
- г) решение на общото събрание за разпределяне на печалбата, респективно на част от нея, и в частност за разпределяне на дивиденди и за определяне на техния размер.

(2) Дивиденди се изплащат при спазване на чл. 247а от Търговския закон. Дивиденди не могат да се изплащат авансово.

(3) Дивидентите се разпределят между акционерите съразмерно на притежаваните от тях акции. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на "Централен депозитар" АД като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, "Централен депозитар" АД и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане. След получаване на последното уведомление регулирания пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.

(4) Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.

18.5.2. Размерът на дивидента на акция за всяка финансова година от обхванатия от финансовата информация минал период, коригиран при промяна в броя на акциите на емитента с оглед на неговата съпоставимост

В периода обхванат от историческата финансова информация дружеството е разпределяло дивиденди, както следва:

- Във връзка с решение на ОСА на „Еврохолд България“ АД, проведено на 30.06.2017 г., е взето решение за разпределяне на дивидент в общ размер на 1 613 450 лв. Брутният дивидент на една акция възлиза на 0.0100 лв., съответно нетния дивидент на една акция е в размер на 0.0095 лв. Начална дата за плащане на дивидента е 30.09.2017 г., а крайна дата за плащане е 30.12.2017 г. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в лични сметки, дивидентът е изплащан чрез клоновете на „Уникредит Булбанк“ АД. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в клиентски подсметки при инвестиционен посредник, дивидентът е изплащан чрез съответния инвестиционен посредник със съдействието на Централен Депозитар. След изтичане на крайния срок за изплащане на дивидента – 30.12.2017 г., всеки акционер, който не е получил своя дивидент за 2016 г., ще може да го получи от дружеството в брой. Неполучените и непотърсени дивиденди след изтичане на петгодишния давностен срок се отнасят във Фонд Резервен на компанията. Към датата на Проспекта „Еврохолд България“ АД е изплатил определеният за разпределяне дивидент за 2016 г. съгласно взетото решение на общото събрание на акционерите.

- Във връзка с решение на ОСА на „Еврохолд България“ АД, проведено на 29.06.2018 г., е взето решение за разпределяне на дивидент в общ размер на 106 489 169,37 лв. Брутният дивидент на една акция възлиза на 0.009 лв., съответно нетния дивидент на една акция е в размер на 0.00855 лв. Начална дата за плащане на дивидента е 27.08.2018 г., а крайна дата за плащане е 27.11.2018 г. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в лични сметки, дивидентът е изплащан чрез клоновете на „Уникредит Булбанк“ АД. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в клиентски подсметки при инвестиционен посредник, дивидентът е изплащан чрез съответния инвестиционен посредник със съдействието на Централен Депозитар. След изтичане на крайния срок за изплащане на дивидента – 27.11.2018 г., всеки акционер, който не е получил своя дивидент за 2017 г., ще може да го получи от дружеството в брой. Неполучените и непотърсени дивиденди след изтичане на петгодишния давностен срок се отнасят във Фонд Резервен на компанията. Към датата на Проспекта „Еврохолд България“ АД е изплатил определеният за разпределяне дивидент за 2017 г. съгласно взетото решение на общото събрание на акционерите.

▪ Във връзка с решение на ОСА на „Еврохолд България“ АД, проведено на 30.06.2019 г., е взето решение за разпределяне на дивидент в общ размер на 2 469 070 лв. Брутният дивидент на една акция възлиза на 0.0125 лв., съответно нетния дивидент на една акция е в размер на 0.011875 лв. Начална дата за плащане на дивидента е 27.08.2019 г., а крайна дата за плащане е 27.11.2019 г. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в лични сметки, дивидентът е изплащан чрез клоновете на „Уникредит Булбанк“ АД. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в клиентски подсметки при инвестиционен посредник, дивидентът е изплащан чрез съответния инвестиционен посредник със съдействието на Централен Депозитар. След изтичане на крайния срок за изплащане на дивидента – 27.11.2019 г., всеки акционер, който не е получил своя дивидент за 2018 г., ще може да го получи от дружеството в брой. Неполучените и непотърсени дивиденти след изтичане на петгодишния давностен срок се отнасят във Фонд Резервен на компанията. Към датата на Проспекта „Еврохолд България“ АД е изплатил определеният за разпределяне дивидент за 2018 г. съгласно взетото решение на общото събрание на акционерите.

▪ На проведеното на 30.09.2020 г. общо събрание на акционерите не е взето решение за разпределяне на дивидент и съответно такъв не е бил изплатен.

За периода на разглежданата финансова информация не е налична промяна в броя на издадените акции, поради, което не се налага извършването на корекция с оглед на неговата съпоставимост.

18.6. 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 Юрпиън 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 предприятията, която ще се осъществи чрез придобиване от страна на „Еврохолд България“ АД, ЕИК: 175187337, на непряк едноличен контрол (чрез Ийстърн Юрпиън 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 Юрпиън 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 възискател. 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.

18.7. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА

18.7.1. Описание на всяка значителна промяна във финансовото състояние на групата, която е настъпила след края на последния финансов период, за който са били публикувани одитирани финансови отчети или междинна финансова информация

За периода от датата на публикуване на последните финансови отчети на Емитента, а именно неаудитиран актуализиран консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 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.

ХІХ. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

19.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

19.1.1. Размер на емитирания капитал за всеки клас акционерен капитал

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, капиталът на дружеството е в размер на 197,525,600 лева, разпределен в 197,525,600 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	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	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	197 525 600
Брой на акциите, емитирани и изцяло платени	197 525 600	197 525 600	197 525 600	197 525 600	197 525 600
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) или от негово дъщерно дружество	77 387	77 387	1 352 567	97 227	97 227
Равнение на броя на държаните от акционерите акции към началото и края на годината	197 448 213	197 448 213	196 173 033	197 428 373	197 428 373

Източник: „Еврохолд България“ АД

19.1.2. Информация за наличие на акции, които не представляват капитал

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

Всички, издадени до момента акции на дружеството са от един и същи клас и са изцяло изплатени. Целият капитал на дружеството е заплатен с парични средства. Всички акции, емитирани от дружеството, са в обръщение. Акциите, обект на публично предлагане съгласно настоящия проспект са от същия вид и клас.

19.1.3. 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 консолидиран финансов отчет и към датата на Регистрационния документ, Емитентът не е изкупувал, съответно не притежава собствени акции, в същия момент дружества от групата Еврохолд притежават 97 227 бр. акции, (към 31.12.2019 г. – 1 352 567 бр. акции). Притежаваните акции от членове на надзорния и управителния съвет към 31.12.2020 г. и датата на Проспекта са 67 800 бр. акции. Прокуристите на Емитента не притежават акции от капитала.

19.1.4. 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 обменеми ценни книжа, съответно подобни ценни книжа не са издавани.

19.1.5. 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.

19.1.6. 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.

19.1.7. 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 правоприемник 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, Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД прие решение за увеличаване на капитала на дружеството от 127,345,000 лв. на 212,241,666 лв. чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 84,896,666 броя акции с емисионна стойност 1,00 лв. за акция. С решение от 12.12.2016 г. Комисия за финансов надзор прие проспект за последващо увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД, чрез издаване на 84,896,666 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции, с номинална и емисионна стойност 1,00 (един) лев всяка. От новата емисия са записани 34,000,000 акции или 40,05% от емисията, с което капитала на дружеството достига 161,345,000 лева, разпределен в 161,345,000 броя обикновени, поименни, непривилегирани, безналични акции, с право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, с номинална стойност от 1.00 лев всяка една. Увеличението на капитала на дружеството беше вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 13.02.2017 г.

На 2.10.2017 г. Общото събрание на акционерите на „Еврохолд България“ АД приема решение за увеличаване на капитала на дружеството от 161,345,00 (сто шестдесет и милиона триста четиридесет

и пет хиляди) лева на 201,681,250 (двеста и един милиона шестстотин осемдесет и една хиляди двеста и петдесет) лева, чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на ЗППЦК в размер на 40,336,250 нови, обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас с емисионна стойност 1 (един) лев всяка акция. С решение от 30.10.2017 г. Комисия за финансов надзор потвърди проспекта 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, които са обект на настоящия Проспект за увеличение на капитала на Емитента е 1,00 (един) лев, а емисионната стойност на всяка една нова акция е 2,50 (два и 0,50) лева.

Подробна информация за публично предлаганите нови акции от увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД е налична в Документа за ценните книжа, част III от настоящия проспект.

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.

При успешно приключване на настоящото увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД ще бъдат предприети действия за допускане на новоemitираните акции до търговия на емисията от увеличението на капитала на Българска Фондова Борса и на Варшавската фондова борса.

Към датата на изготвяне на настоящия документ няма предприета друга процедура по увеличение на основния капитал на Емитента освен описаната в настоящия Проспект за първично публично предлагане на емисия акции от увеличение на капитала на Емитента.

19.2. УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ И УСТАВ

19.2.1. 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 03.05.2019 г. с номер на вписване 20190503094710.

Уставът на Дружеството е изменен 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. и на 03.05.2019 г.

На проведено на 10.04.2021 г. извънредно общо събрание на акционерите е взето решение за промяна на чл. 17, ал. 2 и чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава на Дружеството, а именно:

Общото събрание на акционерите приема следните изменения в Устава на дружеството:

Чл. 17, ал. 2 от Устава се изменя и получава следната редакция:

"(2) (Изм. – 14. 09. 2007 г., 29. 06. 2012 г., 09.05.2017 г., 10.04.2021 г.) Решението за издаване на облигациите се взема от общото събрание на акционерите с мнозинство повече от 1/2 (една втора) от представените на заседанието акции. На основание чл. 204, ал. 3, във връзка с чл. 196 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите на дружеството овластява Управителния съвет да взема решения за издаване на една или повече емисии облигации на дружеството с обща номинална стойност до 200 000 000 (двеста милиона) евро включително, за срок от 5 (пет) години от датата, на която приетото от общото събрание проведено на 10.04.2021 година изменение в устава на дружеството бъде вписано в търговския регистър.";

Чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава се изменя и получава следната редакция:

“16. (Нова – 14.09.2007 г., изм. 29. 06. 2012 г., изм. 09.05.2017 г., изм. 10.04.2021 г.) на основание чл. 204, ал. 3 от Търговския закон за срок от пет години от регистриране на изменението на устава, прието с решение на Общото събрание на акционерите на 10.04.2021 г., взема решения за издаване на облигации с обща номинална стойност до 200 000 000 (двеста милиона) евро включително, определя всички задължителни и факултативни параметри на облигационните заеми, уточнява, допълва и изменя съобразно пазарните условия и инвеститорския интерес.”

Актуалният Устав с вписана горесцитираната приета от общото събрание на акционерите редакция на чл. 17, ал. 2 и чл. 48, ал. 1, т. 16 ще бъде наличен: на интернет страницата на Търговския Регистър (www.portal.registryagency.bg) след неговото вписване, както и на интернет страницата на „Еврохолд България“ АД (www.eurohold.bg).

Съгласно чл. 6. 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.

19.2.2. Описание на правата, преференциите и ограниченията за всеки клас от съществуващите акции

Всички издадени акции на Емитента са обикновени, поименни, безналични с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял и с номинална стойност от 1 (един) лев. Съществуващите акции са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

В член 11. от Устава на Дружеството са описани правата, които дава всяка една от съществуващите акции на акционерите, а именно:

Чл. 11. (1) Акционери на дружеството са лицата, които са записани в книгата на акционерите на дружеството, водена от „Централен депозитар“ АД.

(2) Всяка акция с право на глас дава право на:

а) глас в общото събрание на акционерите;

б) право на дивидент,

в) право на ликвидационен дял.

(3) Всеки акционер има право:

а) да придобие с предимство част от новите акции, издадени при увеличаване на капитала;

б) да се запознае с писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание;

в) да упълномощи с изрично писмено нотариално заверено пълномощно с минимално съдържание, определено в действащото законодателство, друго лице да упражнява неговите права спрямо дружеството;

г) да бъде избран в ръководните органи на дружеството;

д) всички други права, предоставени от българското законодателство.

19.2.3. Описание на предвидените в учредителния акт, устава или хартата и правилниците условия, чийто ефект е забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола върху емитента

В устава на Емитента и останалите дружествени документи няма разпоредби, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Емитента.

XX. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

20.1. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ ДОГОВОР ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ, РАЗЛИЧЕН ОТ СКЛЮЧЕНИТЕ В ХОДА НА ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ ДОГОВОРИ, ПО КОЙТО 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 три години и към датата на проспекта, Емитентът или член на неговата икономическа група, групата „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, 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. 5.7.2. *„Описание на всички съществени инвестиции на емитента, които са в процес на изпълнение или за които са поети твърди ангажменти, включително на географското им разпределение и на метода на финансиране“*.

Подписаният през 2018 г. договор за придобиването на миноритарния дял от дъщерната компания „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, информация за който е представена в т. 5.7.2. *„Описание на всички съществени инвестиции на емитента, които са в процес на изпълнение или за които са поети твърди ангажменти, включително на географското им разпределение и на метода на финансиране“*.

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. 8.3. *„Информация за нуждите от заеми и структурата на финансирането на емитента“* 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.

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:

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 31.12.2019	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 €	10,000,000€	-	6,5% плюс макс.положителен 3 месечен EURIBOR	6.2025г	Поет ангажимент за обезпечение със залог на акции на дъщерно дружество.

Източник: неаудитирани междинни неконсолидирани финансови отчети на „Старком Холдинг“ АД към 31.12.2020 г.

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.

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.

20.2. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ СКЛЮЧЕН ОТ ЧЛЕН НА ГРУПАТА ДОГОВОР (РАЗЛИЧЕН ОТ СКЛЮЧЕНИТЕ В ХОДА НА ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ ДОГОВОРИ), КОЙТО СЪДЪРЖА РАЗПОРЕДБИ, СЪГЛАСНО КОИТО КЪМ ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ ЧЛЕН ОТ ГРУПАТА ИМА СЪЩЕСТВЕНО ЗА ГРУПАТА ЗАДЪЛЖЕНИЕ ИЛИ ПРАВО.

Към момента на изготвянето на настоящия регистрационен документ няма договори, които съдържат разпоредби, съгласно които към датата на регистрационния документ член от групата има съществено за групата задължение или право.

XXI. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

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

- Актуален устав на Емитента;
- Одитирани годишни консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2017 г.; за 2018 г. и за 2019 г.;
- Неодитиран междинен консолидиран финансов отчет на „Еврохолд България“ АД към 31.12.2020г.;
- Проспект за първично публично предлагане на ценни книжа (емисия акции от увеличение на капитала) в три части: Резюме на проспекта – част I, Регистрационен документ – част II и Документ за ценните книжа - част III, включително приложенията към него декларации на отговорните лица;
- Всички други доклади, писма и други документи, оценки и отчети, някоя 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.

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

Лица за контакт:

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

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

Работно време: от 9.30 – 17.00 ч.

Интернет адрес: www.eurohold.bg

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

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

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

Проспектът за проспект за първично публично предлагане на ценни книжа ще бъде наличен в електронен вид и на интернет страниците на „КФН“ (www.fsc.bg) и „БФБ“ (www.bse-sofia.bg).

XXII. ДЕКЛАРАЦИИ

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ

Долуподписаните, АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ и ГАЛЯ АЛЕКСАНДРОВА ГЕОРГИЕВА, в качеството ни на съставители на Проспект за публично предлагане на емисия 79 010 240 (седемдесет и девет милиона, десет хиляди, двеста и четиридесет) акции от увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление: България, София, бул. „Христофор Колумб“ № 43 („Емитент“), с настоящата

ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

доколкото ни е известно и след като сме положили необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в настоящия Проспект за публично предлагане на емисия 79 010 240 (седемдесет и девет милиона, десет хиляди, двеста и четиридесет) акции от увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД, информация е вярна и пълна, като съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл.

СЪСТАВИТЕЛИ:



Асен Минчев



Галя Георгиева

ДЕКЛАРАЦИЯ

от „Еврохолд България“ АД (Емитента)
по чл. 89д, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

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

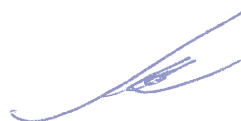
ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

настоящият Проспект за публично предлагане на емисия 79 010 240 (седемдесет и девет милиона, десет хиляди, двеста и четиридесет) акции от увеличението на капитала на „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