

„НАТУРИКА“ ЕАД

**емисия корпоративни облигации с размер BGN 10 милиона,
купон 6.5% фиксирана лихва, обезпечена и с падеж 12.03.2026 г.**

**ISIN код: BG2100002216
CFI код: DBFUFR
FISN код: NATURIKA EAD/6.5BD 20260312**

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

част III от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации

Настоящият ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ НА „НАТУРИКА“ ЕАД се състои от три части: РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА – ЧАСТ I, РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ – ЧАСТ II и ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ЧАСТ III.

Настоящият ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА („Документът“) съдържа цялата информация за емисията ОБЛИГАЦИИ, включително ПРАВТА и ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА НАСТОЯЩИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ. ДОКУМЕНТЪТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ЗАЕДНО С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И РЕЗЮМЕТО КЪМ ТЯХ, ПРЕДСТАВЛЯВАТ ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ. ПРОСПЕКТЪТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО СЪОБРАЗНО КОНКРЕТНИТЕ ОСОБЕНОСТИ НА ЕМИТЕНТА И ЕМИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ЦЕННИ КНИЖА (ОБЛИГАЦИИ) ПРЕДМЕТ НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, Е НЕОБХОДИМА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ ЗА ТОЧНА ОЦЕНКА НА ИКОНОМИЧЕСКОТО И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ, ПЕРСПЕКТИВИТЕ ЗА РАЗВИТИЕ, КАКТО И НА ПРАВТА, СВЪРЗАНИ С НАСТОЯЩИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

ИНВЕСТИТОРИТЕ ПРИЕМАТ, ЧЕ РАЗЧИТАТ ЕДИНСТВЕНО НА ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, И НИКОЕ ЛИЦЕ НЕ Е БИЛО ОВЛАСТЕНО ДА ПРЕДСТАВИ КАКВАТО И ДА Е ИНФОРМАЦИЯ ИЛИ ДА ПРАВИ КАКВИТО И ДА СА ДЕКЛАРАЦИИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУЖЕСТВОТО ИЛИ ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ, РАЗЛИЧНИ ОТ СЪДЪРЖАЩИТЕ СЕ В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И/ИЛИ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, А АКО ТАКИВА ВСЕ ПАК СА НАПРАВЕНИ, ТАЗИ РАЗЛИЧНА ИНФОРМАЦИЯ ИЛИ ДЕКЛАРАЦИИ НЕ ТРЯБВА ДА СЕ ПРИЕМАТ ЗА ПОТВЪРДЕНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО.

Настоящият ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА Е ОДОБРЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР (КФН) В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 С РЕШЕНИЕ № 247-Е/07.04.2022 Г.

КФН ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЕДИНСТВЕНО, АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ. ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО ПОТВЪРЖДАВАНЕ НА КАЧЕСТВОТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА

ДАТА: 17.03.2022 г.

ИНВЕСТИРАНЕТО В ОБЛИГАЦИИ НЕ Е ПРЕДМЕТ НА ПРЕПОРЪКА НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ИЛИ ДРУГ ДЪРЖАВЕН ОРГАН В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ.

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

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

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

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

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

Закон за публичното предлагане на ценни книжа (последно изм. и доп., бр. 21 от 12.03.2021 г.)

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ

„Натурика“ ЕАД, в качеството му на емитент на ценните книжа поема отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в Проспекта. Членовете на съвета на директорите на „Натурика“ ЕАД декларират с подписите си, положени в края на Документа, че доколкото им е известно, настоящият Проспект съдържа цялата информация относно Емитента, която е съществена в контекста на допускането до търговия на регулиран пазар на емисия облигации, и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху точността или пълнотата ѝ. В допълнение членовете на съвета на директорите на „Натурика“ ЕАД декларират с подписите си, положени в края на документа, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава VI от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Членовете на Съвета на директорите на „Натурика“ ЕАД са отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в Проспекта. Лицата, отговорни за изготвянето на Финансовите Отчети, (виж „Отговорни лица“) са отговорни заедно и поотделно с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството (вж. „Отговорни лица“) – за вреди, причинени от издадените одиторски доклади върху одитираните от тях финансови отчети на Дружеството. Лицата, гарантиращи ценните книжа отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта, касаещи издадената застрахователната полица (включително и всички последващи добавъци към нея- при наличие на такива), предоставена като обезпечение по облигационната емисия.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

Термините и изразите, използвани с главни букви в настоящия Документ, които не са дефинирани по друг начин в Документа, имат значението, представено в „Използвани Съкращения“. В „Използвани Съкращения“ се обясняват и някои термини, използвани в Документа.

Освен ако не е посочено или не се подразбира друго, в Документа термините „ние“, „нас“, „нашия“ и други подобни се отнасят до „НАТУРИКА“ ЕАД.

Освен ако не е посочено друго, позоваването на твърдения относно изразяване на увереност, знание, очаквания, прогнози и мнения на Дружеството или на ръководството се отнасят до Съвета на директорите.

Настоящият Документ има за цел да предостави информация на потенциални инвеститори в контекста и с единствена

ЦЕЛ ОЦЕНЯВАНЕ НА ВЪЗМОЖНА ИНВЕСТИЦИЯ В ИЗДАДЕНИТЕ ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА НА ДРУЖЕСТВОТО. В НЕГО СЕ СЪДЪРЖА ПОДБРАНА И ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ, НЕ СЕ ИЗРАЗЯВА АНГАЖИМЕНТ ИЛИ ПРИЗНАНИЕ, ИЛИ ОТКАЗВАНЕ ОТ ПРАВО И НЕ СЕ СЪЗДАВАТ НИКАКВИ ПРЕКИ ИЛИ КОСВЕНИ ПРАВА КЪМ ДРУГ ОСВЕН КЪМ ПОТЕНЦИАЛЕН ИНВЕСТИТОР. СЪДЪРЖАНИЕТО НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ НЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРИЕМА КАТО ТЪЛКУВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ДРУЖЕСТВОТО, НА ПАЗАРНАТА ПРАКТИКА ИЛИ НА ДОГОВОРИТЕ, СКЛЮЧЕНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО.

Всеки, който обмисля да придобие облигации от настоящата емисия, следва да разчита на своето собствено проучване на емитента, на финансовата информация в този документ и условията на допускането на облигации до търговия на регулиран пазар.

Потенциалните инвеститори са изрично информирани, че инвестирането в облигации води до определени рискове характерни за дълговите ценни книжа, както и рискове, влияещи върху бизнеса и дейността на дружеството. Следователно при обмислянето за инвестиция в настоящите облигации, инвеститорите следва да прочетат този Документ за ценните книжа в неговата цялост и по-специално раздел 2. „Рискови фактори“ съдържащ рисковите фактори характерни за ценните книжа. Рисковете специфични за Гаранта по емисията облигации са налични в Документа за ценните книжа в раздел 8. „Гаранции. Информация за Гаранта“. Основните рискове влияещи върху бизнеса и дейността на дружеството са налични в Регистрационния Документ раздел 3. „Рискови фактори“. При вземането на инвестиционно решение потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително и ползите и рисковете, свързани с инвестирането в съответните ценни книжа.

Всяко решение за инвестиции в настоящите облигации, следва да се основава единствено на този Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации (и всякакви приложения към него), като се има предвид, че всяко резюме или описание, съдържащо се в този Проспект, или правни разпоредби, счетоводни принципи или сравнение на такива принципи, корпоративна структура служат единствено за информативни цели и не следва да се приемат като правна, счетоводна или данъчна консултация за тълкуването или прилагането на такива разпоредби, информация или отношения.

Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. В случай, че инвеститор има някакви съмнения относно съдържанието на този документ, той трябва да се консултира с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Също така инвеститорите трябва да имат предвид, че цената на облигациите може да се понижи, както и да се повиши.

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

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с ценните книжа допуснати до търговия, 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 Дружеството.

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

Инвеститорите следва да имат предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата, посочена на първа страница от този документ. Нито представянето на настоящия Проспект, нито каквато и да е продажба или прехвърляне, направени въз основа на него след датата на Проспекта, при каквито и да е обстоятелства не води до презумпцията, че не са настъпили промени в състоянието на Дружеството след датата на Проспекта или че информацията, представена в настоящия Проспект в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на Проспекта.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, предоставената финансова информация в този Документ извлечена от одитирания годишен финансов отчет за 2020 г. (включително наличната в този отчет финансова информация за съпоставимия период - 2019 г.) и неодитирания междинен финансов отчет към 31.12.2021 г. е изготвена в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност („МСФО“), приети от ЕС.

Годишният финансов отчет за 2019 г. е неодитиран и е изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти. Поради тази причина финансова информация за 2019 г. предоставена в настоящия Проспект е извлечената от наличните в одитирания годишен финансов отчет за 2020 г. съпоставими данни за 2019 г.



Емитентът, изготвя и представя в този документ финансова информация единствено на индивидуална база.

Някои финансови данни за разглеждания исторически финансов период, съдържащи се в този Проспект не са извлечени от финансови отчети на Емитента. Тези данни са представени актуални към датата на Проспекта и са извлечени от счетоводните регистри на Емитента. Членовете на Съвета на директорите на „Натурика“ ЕАД декларират, че доколкото им е известно, актуалната към датата на Проспекта финансова информация е вярна и пълна и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху нейната точност.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПАЗАРНА И ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, представената в този Проспект информация за дейността на Емитента, пазари и тенденции е разглеждана на база информация относно бъдещата дейност на Емитента. „НАТУРИКА“ ЕАД не е част от икономическа група, в т. ч. не притежава и не упражнява пряк или непряк контрол върху други дъщерни дружества.

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

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

С изключение на документите, към които препраща Проспектът, съдържанието на интернет страницата на „НАТУРИКА“ ЕАД не представлява част от този Проспект. При наличие в този Проспект на предоставена информация чрез препращане, то информацията от тези документи трябва да се чете заедно с Проспекта.



ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ НАСТОЯЩИТЕ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА АДРЕСА ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА ПОСОЧЕН ПО-ДОЛУ:

ЕМИТЕНТ: „НАТУРИКА“ ЕАД

АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ: ГР. СОФИЯ, Р-Н ЛОЗЕНЕЦ, БУЛ. „Н. Й. ВАПЦАРОВ“ No 47

ТЕЛ.: +359 889 60 65 85

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ: ИВАН ПЕТКОВ

В РАБОТНО ВРЕМЕ: ОТ 9.30 – 17.00 Ч.

Е-MAIL: office@naturika.bg

ИНТЕРНЕТ АДРЕС: www.naturika.bg

ПРИ ПОИСКВАНЕ, ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА ПРОСПЕКТА НА ТРАЕН ИЛИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ.

ДОКУМЕНТЪТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КАКТО И ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, СЛЕД ОДОБРЯВАНЕТО ИМ ОТ КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ И ДОСТЪПНИ НА СЛЕДНИТЕ ЕЛЕКТРОННИ СТРАНИЦИ:

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР (www.fsc.bg) СЛЕД ОДОБРЯВАНЕТО НА ПРОСПЕКТА ОТ КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР;

БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА АД (www.bse-sofia.bg) СЛЕД ДОПУСКАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР;

ЕМИТЕНТЪТ „НАТУРИКА“ ЕАД (www.naturika.bg) СЛЕД ОДОБРЯВАНЕТО НА ПРОСПЕКТА ОТ КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР.

ОСНОВНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

ЕМИТЕНТ	„НАТУРИКА“ ЕАД
Размер на емисията	10 000 000 (десет милиона) лева
Решение за издаване на емисията	Облигациите се издават на основание: чл. 204, ал. 3 от ТЗ; чл. 14, ал. 1 от Устава на дружеството и Решение на Едноличния собственик на капитала от 19.02.2021г. и Решение на Едноличния собственик на капитала от 09.03.2021г.
Вид облигации	Първи по ред, обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми,
Клас на ценните книжа	Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си
ISIN код на емисията	BG2100002216
Деноминация на емисията	Лева (BGN)
Брой облигации	10 000 (десет хиляди) броя
Номинална стойност	1 000 (хиляда) лева
Емисионна стойност	1 000 (хиляда) лева
Срок (Матуритет)	5 години (60 месеца) от датата на издаване
Дата на издаване	12 март 2021 г.
Купон	6.50% на годишна база, фиксиран лихвен процент
Лихвени плащания	Лихвени плащания на всеки 6 (шест месеца), считано от датата на издаване на емисията.
Конвенция	Actual/Actual (Реален брой дни в периода / Реален брой дни в годината). Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем.
Дати на лихвените плащания	12.09.2021, 12.03.2022, 12.09.2022, 12.03.2023, 12.09.2023, 12.03.2024, 12.09.2024, 12.03.2025, 12.09.2025, 12.03.2026 В случай че някоя от датите е почивен или неработен ден, лихвените плащания ще се извършват на първия следващ работен ден.
Изплащане на главницата	Еднократно, на датата на падежа 12.03.2026 г.
Агент по плащанията	„Централен депозитар“ АД
Начин и срок на плащане на лихвата и главницата	Всички плащания по емисията /лихвени плащания и плащане на главницата/ ще се извършват в Лева. Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите 5 (пет) работни дни преди датата на съответното лихвено/главнично плащане.
Цел на облигационния заем	Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани за инвестиционни цели. Дружеството ще търси и ще предприеме действия за реализирането на инвестиционни проекти в следните области: 1. Инвестиционни проекти свързани с покупка и управление на недвижими имоти в планински, горски и земеделски райони, които ще носят бъдеща стойност за дружеството. 2. Изграждане и/или реконструкция на сграден фонд, разположен в планински, горски и земеделски райони, с цел развиване на различни видове туристическа дейност и/или отдаване на краткосрочен/ дългосрочен наем с цел получаване на печалба от дейността; 3. До намиране на подходящи инвестиционни проекти носещи доходност:

а) инвестиране на набраните средства, в рамките на закона, във вземания, ведно с обезпеченията, дължими лихви и неустойки по тях, до пълното им издължаване, при цена на закупуване между 50% и 90% от номиналната стойност на вземанията при преценка за бърза събираемост на вземанията и реализация на печалба за дружеството;

и/или

б) предоставяне, в рамките на закона, на краткосрочни заеми на трети лица, с цел получаване на лихви, които заеми са отпуснати при лихвен процент по-висок от лихвения процент по настоящия облигационен заем с цел получаване на печалби за период до намирането на подходящи инвестиционни проекти носещи доходност;

4. Осигуряване на оборотни средства за покриване на съпътстващи разходи по емитирането и допускането до търговия на облигационния заем, както и такива разходи произтекли от предприетите инвестиционни проекти съгласно описаните по-горе цели на облигационния заем.

Обезпечение	Застрахователна полица № 12900100000064/12.03.2021 г., сключена под формата на Застрахователен договор "Облигационен заем" между Емитента като ЗАСТРАХОВАЩ и "Застрахователно дружество ЕВРОИНС" АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на всички облигационери (представявани от Довереника) като ЗАСТРАХОВАН, с покритие от 100% на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем. Сключената между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД застраховка е от клас Кредити - небанкови заеми. Валидността на полицата е до 24.00 ч. на 15.04.2026 г., като Застрахованият запазва всички права да получи застрахователно обезпечение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.
Кол опция	Емитентът не предвижда упражняване на кол опция (call option) към настоящия момент.
Предсрочна изискуемост	Случаите при които емисията облигации става предсрочно изискуема (случай на неизпълнение) са подробно описани в т. 4.7.7. „Предсрочна изискуемост“.
Промени в условията на облигационния заем	<p>Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем могат да се извършват по реда и при условията, предвидени в Закона за публично предлагане на ценни книжа. Конкретните параметри по отношение на които могат да бъдат извършвани промени в условията са подробно описани в т. 4.7.6. „Промени в условията на облигационния заем“.</p> <p>Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите прието от общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от две трети от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от три четвърти от представените облигации и по решение на Едноличния собственик на капитала на дружеството (който е компетентният дружествен орган, приел решение за издаване на настоящата емисия облигации), при спазване на изискванията на Учредителния Акт на „НАТУРИКА“ ЕАД към момента на приемане на такова решение.</p>
Довереник на облигационерите	Емитентът е сключил договор от 12.03.2021 г. и Анекс №1 от 07.02.2022 г. за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ по емисия облигации с „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД, ЕИК 831649724 с адрес: гр. София, бул. Александър Стамболийски“ №84-86, ет. 10, ап. Офис 52. „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД извършва дейност като инвестиционен посредник въз основа на Лиценз № РГ-03-0008/ 26.05.2009 г.
Търговия на регулиран пазар	С Предложението за записване на настоящата емисия корпоративни облигации, Емитентът е поел ангажимент да предприеме необходимите действия за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар – Българска Фондова Борса АД в срок не по-дълъг от 6 (шест) месеца от датата на регистрацията на облигационната емисията в „Централен депозитар“ АД, като за целта

своевременно изготви и внесе за одобрение в Комисия за финансов надзор Проспект за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар.

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

Предвид обстоятелството, че датата на настоящия Проспект следва датата на изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия, то „НАТУРИКА“ ЕАД декларира, че към датата на настоящия Проспект посочена на първа страница на този документ, а именно до 17.03.2022 г., в деловодството на Емитента не е постъпвало искане от облигационер за изкупуване на притежаваните от него облигации с ISIN BG2100002216. В тази връзка за Емитента не е възникнала хипотеза при която облигационният заем е възможно да бъде обявен за предсрочно изискуем в случай на не удовлетворено искане за обратно изкупуване в 7-дневен срок от получаване на искането.

Финансови показатели

С Предложението за частно предлагане, Емитентът е поел ангажимент, да поддържа следните финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК, които ще се изчисляват в края на всеки тримесечен период на база изготвени в срок до 30 дни от края на всяко тримесечие междинни индивидуални финансови отчети към съответния период до пълното изплащане на облигационния заем:

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

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

При положение, че дружеството в даден момент започне да изготвя консолидирани финансови отчети, финансовите показатели ще бъдат спазвани на база консолидирани финансови отчети.

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

Предмет на настоящия Проспект

Допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа (емисия облигации)

Законодателство

Правото на Република България и правото на Европейския съюз с пряко действие на територията на страната.

Разрешаване на спорове

Компетентният български съд.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

„Компанията”, „Дружеството” - „НАТУРИКА“ ЕАД;

„Листваните Облигации“ или „Облигациите“ – емисията облигации - предмет на настоящото искане за допускане до търговия на регулиран пазар;

„Предложението“ - Предложението за записване на корпоративни облигации при условията на частно предлагане съгласно чл. 205, ал. 2 от Търговския закон;

„Проспект” – настоящият проспект за допускане до търговия на регулиран пазар;

„Довереник“ – „Финансова къща Евър“ като лице, с което Емитентът е сключил договор за изпълнение на функцията Довереник на облигационерите;

„Регистрационен документ“ - Регистрационен документ, съдържащ информация за Емитента на ценните книжа (Част II на Проспекта);

„Документ за предлаганите ценни книжа“ – Настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за ценните книжа, които са обект на допускане до търговия на регулиран пазар (Част III на Проспекта);

„Резюме“ - Резюме (Част I на Проспекта);

„КФН” – Комисия за финансов надзор;

„Заместник-председателят“ – заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;

„БФБ” – „Българска фондова борса“ АД;

„ЦД” – „Централен Депозитар“ АД;

„МСФО” - Международни стандарти за финансова отчетност;

„СД” – Съвет на директорите;

„ОСА” – Общо събрание на акционерите;

„ОСО” – Общо събрание на облигационерите

„ТЗ” – Търговски закон;

„ТР” – Търговски регистър, воден от Агенцията по вписванията;

„ЗППЦК” – Закон за публично предлагане на ценни книжа;

„ЗПФИ” – Закон за пазарите на финансови инструменти;

„ЗКФН” – Закон за Комисията за финансов надзор;

„ЗДДФЛ” – Закон за данъците върху доходите на физическите лица;

„ЗКПО” - Закон за корпоративното подоходно облагане;

„ЗПМПЗФИ” – Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;

„ЗОЗ” – Закон за особените залози;

„ЦРОЗ” – Централен регистър на особените залози;

„Наредба № 38” - Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;

„ЕС” – Европейски съюз.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	12
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	15
3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	22
3.1. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА	22
3.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА	22
4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ	32
4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА И СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	32
4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО.....	33
4.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. РЕГИСТЪР ВОДЕЦ ЦЕННИТЕ КНИЖА В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА	33
4.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	34
4.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА	34
4.6. СЪОТВЕТНИЯТ РЕД НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА В СЛУЧАЙ НА НЕПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ, ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО НИВОТО НА ПОДЧИНЕНОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ПОТЕНЦИАЛНОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС.	34
4.7. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРАВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ, И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА	35
4.7.1. <i>Индивидуални общи права на облигационерите</i>	35
4.7.2. <i>Колективни права</i>	36
4.7.3. <i>Общо събрание на облигационерите</i>	36
4.7.4. <i>Проведени заседания на Общото събрание на облигационерите</i>	38
4.7.5. <i>Финансови параметри, които се задължава да спазва емитентът по настоящата емисия...</i> 38	
4.7.6. <i>Промени в условията на облигационния заем</i>	40
4.7.7. <i>Предсрочна изискуемост</i>	42
4.8. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ СВЪРЗАНИ С ДЪЛЖИМАТА ЛИХВА	44
4.9. ПАДЕЖ И ДОГОВОРЕНОСТЕ ЗА АМОРТИЗАЦИЯТА НА ЗАЕМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРОЦЕДУРИТЕ ЗА ПОГАСЯВАНЕ 46	
4.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЕНИЕ НА ДОХОДНОСТТА	46
4.11. ПРЕДСТАВИТЕЛ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ	47
4.12. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ ПО СИЛАТА НА КОИТО СА ИЗДАДЕНИ ОБЛИГАЦИИТЕ	50
4.13. ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ НА ЕМИСИЯТА. ОЧАКВАНА ДАТА НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ	51
4.14. ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	51
4.15. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ	53
4.16. ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ И ДАННИ ЗА КОНТАКТ С ЕМИТЕНТА	57
5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	57
6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	60
6.1. Информация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на заявление за допускане до търговия с оглед на тяхното разпространение на регулиран пазар, на други пазари на трети държави, на пазар за растеж на МПС или МСТ, с посочване на съответните пазари	60
6.2. Регулирани пазари, на които вече са допуснати за търговия ценни книжа от същия клас	61
6.3. При допускане до търговия на регулиран пазар, името и адресът на лицата, поели твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичния пазар, като предоставят ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“, както и описание на основните условия на техния ангажимент	61
6.4. Емисионната цена на ценните книжа	61
7. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	61
8. ГАРАНЦИИ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА	63
8.1. СЪЩНОСТ И ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА	63



8.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД (ЗД Евроинс“ АД).....	68
9. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ	115
10. ДЕКЛАРАЦИИ.....	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Отговорен за информацията в целия Проспект е емитентът „Натурика“ ЕАД, ЕИК 200114041, седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47 в качеството му на лице, което иска допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации.

Членовете на Съвета на директорите на Емитента: Иван Петков Петков - Изпълнителен член на Съвета на директорите, Божидар Петров Печев - Председател на Съвета на директорите и Веселин Константинов Жлебинков – Зам. Председател на Съвета на директорите, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Документа за ценните книжа, като част от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Натурика“ ЕАД („Емитента“, „Дружеството“) е изготвен от членовете на Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите, като съставител на този документ, декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят 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.

Съставител на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2020 г. и неодитирания годишен финансов отчет за 2019 г., е „Грийнхаус Пропъртис“ АД, гр. София, ЕИК 200923185, чрез представляващия дружеството Ива Гарванска-Софиянска в качеството ѝ на изпълнителен директор на дружеството. „Грийнхаус Пропъртис“ АД е съставител и на неодитирания междинен финансов отчет на Дружеството към 31.12.2021 г. информация от който е включен в настоящия проспект. Седалището и адреса на управление на „Грийнхаус Пропъртис“ АД е гр. София 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43. В качеството си на лице по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството в Емитента, „Грийнхаус Пропъртис“ АД 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.

Независим одитор на Дружеството за 2020 г. е регистриран одитор Магдалена Николова Цветкова, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“) с рег. № 0659, с бизнес адрес гр. София, 1404, ж.к. Манастирски ливади - Б, бл. 61, вх. А, ет. 5, ап. 15. Магдалена Николова Цветкова одитирала годишните финансови отчети на „Натурика“ ЕАД за 2020 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Съгласно изискванията на чл. 37. (1) от Закона за счетоводството, за финансовата 2019 г. Дружеството е категоризирано като малко предприятие, което не попада в обхвата на задължителен независим одит. Поради тази причина няма избран одитор и не е осъществен независим одит на изготвените финансови отчети за финансовата 2019 г. При одита на 2020 г. регистриран одитор Магдалена Николова Цветкова рег. № 0659 е извършила преглед на финансовата информация за съпоставимия период - финансовата 2019 г.

Представляващите лицето гарантиращо ценните книжа „Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД) вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121265113 и със

седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43, а именно: Йоанна Цветанова Цонева - Председател на СД и Димитър Стоянов Димитров – Прокуррист, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни относно посочена в Проспекта информация касаеща „ЗД Евроинс“ АД и сключената застрахователна полица предоставена като обезпечение по емисията облигации предмет на допускане до регулиран пазар с настоящия Проспект.

ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ОТГОВОРНОСТ

❖ В съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК, всички посочени по-горе отговорни за съдържанието на Проспекта лица декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това информацията в Проспекта, съответно в определените части от него, за които те отговарят е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуски, който е вероятно да засегне нейния смисъл, като:

- членовете на Съвета на директорите отговарят за цялата информация в Проспекта;

- лицето по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството отговаря за информацията от съставените от него 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.

❖ В съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите Емитента и представляващите лицето гарантиращо ценните книжа лица, декларират, че при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за съответствие на съдържащата се в него информацията с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им. Декларациите по чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

СЪДЕЙСТВИЕ ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА

Инвестиционният посредник, оказал съдействие на Емитента при изготвянето на настоящия Проспект, е „Евро-Финанс“ АД, с ЕИК 831136740 и седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5. „Евро-Финанс“ АД е и Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия. Съдействието, което „Евро-Финанс“ АД е оказало на Емитента, се състои в предоставяне на разяснения на „НАТУРИКА“ ЕАД относно структурата и изискуемото съдържание на Проспекта съгласно приложимото европейско и българско законодателство, както и относно процедурата за допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар. „Евро-Финанс“ АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и съответствие с фактите.

ДОКЛАДИ НА ЛИЦА В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЕКСПЕРТИ

При изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа не са включени и не са използвани изявления, декларации или доклади, изготвени от дадено лице в качеството му на експерт.

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;
- Търговски регистър - www.portal.registryagency.bg;
- Forest Stewardship Council – FSC (Съвет за стопанисване на горите) - www.wwf.bg.

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

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОДОБРЕНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Настоящият Документ за ценните книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН) в качеството ѝ на компетентен орган съгласно регламент (ЕС) 2017/1129 с решение № 247-Е от 07.04.2022 г. Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Документ за ценните книжа единствено, ако отговаря на наложените с регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за ценните книжа представляващ част III от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа (корпоративни облигации) е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в настоящия Документ за ценните книжа, както и да се запознаят с рисковете фактори описани в Регистрационния документ, т. III „Рискови фактори“, както и с цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият облигации на Дружеството.

Препоръчително е всеки инвеститор внимателно да прочете представената по-долу информация и да разглежда възможната инвестиция в зависимост от собствените си инвестиционни ограничения, готовността си за поемане на риск и очакваната възвращаемост на инвестицията.

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

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на Съвета на директорите относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на Дружеството, както и вероятността от тяхното възникване.

ОБЛИГАЦИИТЕ НЕ СА ПОДХОДЯЩА ИНВЕСТИЦИЯ ЗА НЕОПИТНИ ИНВЕСТИТОРИ

Облигациите са сложни финансови инструменти. Потенциалният инвеститор следва да инвестира в облигации само ако има опита и знанията (самостоятелно или с помощта на финансов и/или правен съветник) да оцени адекватно рисковете, коментирани по-долу в този подраздел и влиянието, което тази инвестиция би имала върху цялостния портфейл на инвеститора и финансовото му състояние.

Всеки потенциален инвеститор в Облигациите следва внимателно да прецени доколко е подходяща тази инвестиция в светлината на неговия собствен случай. В частност, всеки потенциален инвеститор в Облигациите следва да:

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

РИСК ОТ ЗАТРУДНЕНИЯ ЗА ПЛАЩАНЕ НА ГЛАВНИЦАТА И/ИЛИ ЛИХВИТЕ ПО ОБЛИГАЦИИТЕ. КРЕДИТЕН РИСК

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

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

Способността на Дружеството да изплаща главницата и лихвите по Облигациите зависи от бъдещите резултати от дейността и способността да генерира достатъчен размер парични потоци, които, от своя страна, могат да бъдат повлияни от редица фактори, включително възможността на Дружеството да реализира приходи, стратегията на Дружеството за развитие на дейността му, състоянието на пазара на които оперира, и други фактори.

Към настоящият момент, Емитентът не разполага с друго дългово финансиране на дейността си освен настоящата емисия облигации, като към датата на Проспекта не възнамерява в средносрочен план да набира средства чрез заеми. Въпреки това, ако Дружеството не разполага с необходимите парични средства за извършване на дължимите към облигационерите плащания, то може да ползва за целта външно финансиране. Няма гаранция обаче, че такова финансиране ще може да бъде осигурено в необходимите срокове и при изгодни за дружеството лихвени нива. В такива случаи, плащанията към облигационерите могат да бъдат съществено забавени или дори да не бъдат извършени. В допълнение, във връзка с оценка на кредитния риск, Дружеството не разполага с присъдени кредитни рейтинги, включително и на емитираните от него дългови ценни книжа.

РИСК ПРИ ЕВЕНТУАЛНА ПРЕДСРОЧНА ИЗИСКУЕМОСТ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

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

РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ПАРАМЕТРИТЕ НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ

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

Промени в условията и параметрите на емисията облигации могат да се извършват по реда и при условията, предвидени в ЗППЦК.

Промени в параметрите на облигационния заем са допустими относно всички условия и параметри на заема (в т.ч. отсрочване на падежа, промяна в размера на лихвата, разсрочване на лихвени и главнични плащания, промяна във финансовите съотношения, които следва да спазва Емитента и др.), както и добавяне на нови условия и параметри, но само при условие, че такива промени са одобрени от

Общото събрание на облигационерите и от Емитента и не противоречат на Устава на дружеството и условията, предвидени в приложимото законодателство. Такива промени могат да бъдат направени при решение на Общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от две трети от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от три четвърти от представените облигации. Облигационерите, гласували против промените или неприсъствали на общото събрание са обвързани от валидно взетото решение на Общото събрание на облигационерите.

В случай на извършване на промени в условията на облигационния заем следва да се сключи допълнително споразумение със застрахователя под формата на Добавък към застрахователната полица, който ще отразява точно изменените параметри на емисията облигации в съответствие с решението на общото събрание на облигационерите, така че застрахователният договор да има действие при променените условия до изтичането на новия срок на емисията облигации, като същото е условие за валидността на застрахователната полица.

В срок от 5 работни дни от вземане на решението за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, се изготвя информационен документ, който включва актуална информация относно всички параметри на облигационната емисия. В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на комисията, регулирания пазар и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.

Подробна информация относно възможностите за извършване на промени по емисията облигации, включително реда за свикване на общо събрание на облигационерите за взимане на решение за тези промени, както и изискуемия кворум е налична в т. 4.7. “Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права”.

РИСК ОТ НЕПЛАЩАНЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТИЕ ОТ СТРАНА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ

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

РИСК ПОРАЖДАЩ НЕСИГУРНОСТ, ЧЕ ЩЕ ИМА ДОСТАТЪЧНО ЛИКВИДЕН ПАЗАР ЗА ОБЛИГАЦИИТЕ

Ликвидният риск е свързан с наличието на ниска степен или липсата на пазарно търсене на настоящите облигации. Облигациите са емитирани при условията на частно пласиране. Няма сигурност, че след допускането им за търговия на Българска фондова борса АД (БФБ) ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за тях или че номиналната/емисионната им стойност ще отговаря на цената, на която те ще се търгуват на борсата. Облигациите могат да имат по-ограничен вторичен пазар и по-голяма променливост на цената, в сравнение с други ценни книжа. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар за облигациите, пазарната цена и ликвидността им могат да бъдат неблагоприятно засегнати. При ниска степен на ликвидност, инвеститорите в облигационната емисия, чиито инвестиционен хоризонт е по-къс от срока до падежа на облигациите, могат да не успеят да продадат всички или част от облигациите си в желания момент или да са принудени да ги продадат на значително по-ниска цена от тяхната справедлива стойност или последна пазарна цена. Това може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до невъзможност за предотвратяване на загуби от страна на инвеститорите.

Инвеститорите следва да имат предвид и, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Така, за облигационерите на „НАТУРИКА“ ЕАД няма гаранция, че листването на облигациите на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност. По принцип, ниската ликвидност на БФБ може да доведе и до значителна амплитуда на движенията на търгуваните ценни книжа и възможност цените да бъдат променени от относително малки сделки.

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

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

Застрахователят не дължи обезщетение за застрахователно събитие, настъпило при условията на промени при условията на заема, извършени след сключване на застраховката, без изрично предварителното писмено съгласие на застрахователя. Условията на застрахователно покритие, обемът на отговорността на застрахователя и предпоставките, при които се реализира, са изрично и изчерпателно уговорени в сключената застрахователна полица № 12900100000064/12.03.2021 г.

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

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

В съответствие със сключения Застрахователен договор „Облигационен заем“ (Застрахователна полица № 12900100000064/12.03.2021 г. сключена между Емитента като ЗАСТРАХОВАЩ и „ЗД Евроинс“ АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД, ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ осигурява 100%

покрите на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем.

В сключения застрахователен договор е предвидено разсрочено плащане на застрахователната премия. Съгласно разпоредбите на чл. 368, ал. 2, т. 1 от Кодекса за застраховането, при неплащането на разсрочена вноска от застрахователната премия застрахователят може да намали застрахователната сума по договора, съответно на частта на неплатената премия, не по-рано от 15 дни от датата, на която ДОВЕРЕНИКА на облигационерите е получил писмено уведомление от страна на ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ. По този начин, Довереникът на облигационерите разполага с време да прецени рисковете от неплащане на застрахователната премия, намеренията на застрахователя в тази връзка и съответните мерки, които следва да бъдат предприети за защита правата и интересите на облигационерите.

С оглед на параметрите на сключената полица със „ЗД Евроинс“ АД, за облигационерите не съществува риск от неплащане на застрахователното обезщетение. Съгласно чл.VI, т.5 от сключената Застрахователна полица, ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ приема че валидността на застрахователната полица не може да бъде прекратена, в случай на забава или на неплащане на която и да е вноска от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯ, в сроковете определени в т. 3 от същия раздел.

В съответствие с разпоредбите на сключения между Емитента и „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Емитентът има задължение да поддържа за целия срок на Емисията размера на обезпечението на облигационния заем, не по-нисък от размера на Минималната стойност на Застрахователната сума, включително и посредством сключване на допълнителна застраховка. Риск от неключване и по-точно невъзможност за сключване на подобна допълнителна застраховка съществува, но доколкото подобна необходимост би възникнала единствено при промяна на параметрите на облигационния заем, а тя се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, то подобно съгласие обективно би било дадено само при наличието на застрахователно съгласие за сключване на допълнителна застраховка или при предоставяне на алтернативно обезпечение, прието от Довереника на облигационерите, респ. от Общото събрание на облигационерите.

РИСК ПРИ РЕИНВЕСТИРАНЕ

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

РИСК, СВЪРЗАН С ПЛАЩАНЕТО НА ФИКСИРАНА ЛИХВА ПО ЕМИСИЯТА. ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е рискът от неблагоприятна промяна на пазарната цена на облигацията, вследствие на промяна на пазарни лихвени нива. При повишаване на пазарните лихвени нива, очакваната доходност до падежа на ценните книжа с фиксиран доход се повишава, което води до понижаване на пазарната цена на облигациите и обратно – при понижаване на пазарните лихвени нива – очакваната доходност до падежа на облигациите с фиксирана доходност намалява и цената им се повишава.

За Емитента, при фиксирана лихва за периода на дадена емисия, той поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава. По този начин

съществува невъзможност на Емитента да се възползва от намаление на лихвените нива (както е в случая на плаваща лихва) и да продължава да плаща по-високи лихви независимо от динамиката на приходите си (които могат да бъдат намаляващи) и преобладаващите пазарни лихвени нива. От друга страна, фиксираната лихва дава

възможност на Емитента да планира по-добре своите парични потоци.

От гледна точка на инвеститорите, до известна степен фиксираната лихва предпазва даден инвеститор от негативен спад в лихвените нива. Всеки инвеститор е длъжен да анализира ефекта на фиксираната лихва и да прецени положителните и отрицателните страни в зависимост от поставените инвестиционни цели. Паричните потоци по заема са фиксирани и това предполага относително висока чувствителност на пазарната цена спрямо промяната на лихвените нива.

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Проявлението на инфлационния риск за облигационерите би настъпило в случаите, когато дължимата лихва е по-малка от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки положителните тенденции, произтичащи от условията на валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката, зависимостта ѝ от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждат риск от „внос“ на инфлация. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище. В тази връзка инвеститорите следва да определят своите очаквания, както за реалната възвръщаемост от инвестицията, така и за инфлацията в периода на държане на облигациите.

ВАЛУТЕН РИСК

Настоящата емисия облигации е деноминирана в лева. При предположение за запазване на системата на фиксиран валутен курс на лева към еврото, валутен риск от инвестицията не съществува за инвеститори, чиито средства са в левове или евро. Валутен риск съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, различна от евро и лев, поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на настоящата емисия биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на лева спрямо съответната валута.

НОВОВЪЗНИКВАЩИ ПАЗАРИ

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

Инвестирането в нововъзникващи пазари е подходящо единствено за опитни инвеститори, които напълно оценяват значението на посочените рискове. Инвеститорите трябва също да имат предвид, че



условията на нововъзникващите пазари се променят бързо и следователно информацията, съдържаща се в този документ, може да стане неактуална относително бързо.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

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

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

Значимите рискови фактори отнасящи се до гарантиращото лице, са представени в т. 8. „Гаранции. Информация за Гаранта“.

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА

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

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

Не са налице договорености между Дружеството, мениджъра на частното предлагане на облигациите „Евро-финанс“ АД, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от допускането до търговия на регулиран пазар на облигациите.

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

3.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Целта на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации е създаване на условия за по-добра възможност за вторична търговия с издадените облигации на Емитента, за осигуряване на тяхната ликвидност, увеличаване на инвеститорската база и създаване на условия за формиране на пазарна цена.

Емитираните корпоративни облигации на „НАТУРИКА“ ЕАД бяха предложени за първоначална продажба на определени инвеститори при условията на частно (непублично) предлагане (оферти до под 150 лица) по реда на чл. 205, ал. 2 от ТЗ. В тази връзка от допускането до търговия на регулиран пазар на емисията ценни книжа, Емитентът няма да получи парични средства.

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

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

❖ Цели при които е емитиран облигационния заем

Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани за инвестиционни цели. Дружеството ще търси и ще предприеме действия по реализирането на инвестиционни проекти в следните области:

1. Инвестиционни проекти свързани с покупка и управление на недвижими имоти в планински, горски и земеделски райони, които ще носят бъдеща стойност за дружеството.
2. Изграждане и/или реконструкция на сграден фонд, разположен в планински, горски и земеделски райони, с цел развиване на различни видове туристическа дейност и/или отдаване на краткосрочен/ дългосрочен наем с цел получаване на печалба от дейността;
3. До намиране на подходящи инвестиционни проекти носещи доходност:

а) инвестиране на набраните средства, в рамките на закона, във вземания, ведно с обезпеченията, дължими лихви и неустойки по тях, до пълното им издължаване, при цена на закупуване между 50% и 90% от номиналната стойност на вземанията при преценка за бърза събираемост на вземанията и реализация на печалба за дружеството;

и/или

б) предоставяне, в рамките на закона, на краткосрочни заеми на трети лица, с цел получаване на лихви, които заеми са отпуснати при лихвен процент по-висок от лихвения процент по настоящия облигационен заем с цел получаване на печалби за период до намирането на подходящи инвестиционни проекти носещи доходност;

4. Осигуряване на оборотни средства за покриване на съпътстващи разходи по емитирането и допускането до търговия на облигационния заем, както и такива разходи произтекли от предприетите инвестиционни проекти съгласно описаните по-горе цели на облигационния заем.

❖ Размер на набраните парични средства от емитирания облигационен заем с ISIN код BG2100002216:

При емитирането на облигационния заем, „НАТУРИКА“ ЕАД е набрало парични средства в размер на 10 000 000 (десет милиона) лева.

❖ Разходи свързани с емисията облигации

Разходите на Емитента свързани с настоящата емисия облигации могат да се групират, съобразно следните критерии: разходи за непубличното (частно) предлагане на емисията облигации и разходи свързани с допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар.

Разходи свързани с непубличното (частно) предлагане на емисията облигации

Вид разход	Стойност (в лв. без ДДС)
Такса за издаване на ISIN, CFI и FISN	216
Такса за регистрация на емисията в ЦД	1 505
Такса за вписване в Търговския регистър на сключения облигационен заем	20
Възнаграждение на довереника на облигационерите за шестмесечен период за първата година съгласно договор	6 250
Възнаграждение на мениджъра „Евро-финанс“ АД за организиране на частното предлагане на облигациите и предоставените разяснения относно Проспекта и процедурата за допускане на емисията до търговия на регулиран пазар	15 000
Застрахователна премия по застрахователен договор № 12900100000064/12.03.2021г. – първа вноска	11 925
Общо разходи свързани с частното предлагане на емисията	34 916

Основните разходите за Емитента, свързани с частното пласиране на облигации, възлизат в общ размер от 34 916 лева.

Нетните постъпления, след приспадане на разходите свързани с непубличното (частно) предлагане в размер на 34 916 лв. възлизат на 9 965 084 (девет милиона деветстотин шестдесет и пет хиляди и осемдесет и четири) лева.

Разходи свързани с допускането до търговия на регулиран пазар на емисията облигации

Вид разход	Стойност (в лв. без ДДС)
Такса за одобрение на проспект от „Комисия за финансов надзор“	9 132,51
Такса за допускане до търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД	1 000
Общо разходи свързани с допускането до търговия	10 132,51

Основните разходите за Емитента, свързани с допускането за търговия на емисията облигации до регулиран пазар, възлизат в общ размер на 10 132,51 лева.

Нетните постъпления след приспадане на разходите по частното пласиране (в размер на 34 916 лв.) и след отчитане на разходите по допускането до търговия на регулиран пазар на емисията облигации (в размер на 10 132,51 лв.) възлизат на 9 954 951,49 (девет милиона деветстотин петдесет и четири хиляди деветстотин петдесет и един лв. и 49 ст.) лева.

❖ Използване на нетните постъпления от емисията към датата на Проспекта

Към датата на Проспекта нетните постъпления от емитирания облигационен заем в размер на 9 954 951,49 (девет милиона деветстотин петдесет и четири хиляди деветстотин петдесет и един лв. и 49 ст.) лева, са използвани съгласно целите заложи в Предложението за записване на емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100002216, както следва:

Изразходени средства по точка 1. от целите:

1. Емитентът е придобил правото на собственост върху два поземлени имота с обща площ от 1 815 704 кв.м. с трайно предназначение на територията: горска, с начин на трайно ползване: друг вид дървопроизводителна гора, находяща се в землището на с. Стакевци (в близост до биосферния резерват „Чупрене“), Западна Стара планина. Имотите са придобити през месец април 2021 г. като общата стойност на инвестицията възлиза на 753 967,27 (седемстотин петдесет и три хиляди деветстотин шестдесет и седем лв. и 27 ст.) лева с включени разходи по придобиването.
2. „НАТУРИКА“ ЕАД е придобило през месец октомври 2021 г. следните поземлени имоти:
 - 42 на брой инвестиционни имота, с трайно предназначение - горска и начин на трайно ползване - друг вид дървопроизводителна гора с обща площ от 606 690 кв. м. находящи се в местностите на с. Крачимир, с. Салаш и с. Стакевци, община Белоградчик;
 - 1 на брой инвестиционен имот, с трайно предназначение - земеделска и начин на трайно ползване - пасище с площ от 16 702 кв.м. в землището на с. Стакевци, община Белоградчик.

Общата стойност на инвестицията по придобитите през месец октомври имоти възлиза на 253 944,40 (двеста петдесет и три хиляди деветстотин четиридесет и четири лв. и 40 ст.) лева с включени разходи по придобиването.

Информация за придобитите от Емитента имоти с набраните от емисията средства:

дата на придобиване: 26.04.2021

№	идентификатор	село	община	местност	площ кв.м	предназначение на територията	начин на трайно ползване
1	68655.200.75	Стакевци	Белоградчик	Гарваново поле	1 125 112	горска	друг вид дървопроизводителна гора
2	68655.204.44	Стакевци	Белоградчик	Трап	690 592	горска	друг вид дървопроизводителна гора
обща площ на придобитите горски имоти:					1 815 704		
обща покупна стойност, включително и разходи за придобиване:						753 967,27 лв.	

дата на придобиване: 19.10.2021

№	идентификатор	село	община	местност	площ кв.м	предназначение на територията	начин на трайно ползване
1	39606.318.5	Крачимир	Белоградчик	Било	5 001	горска	друг вид дървопроизводителна гора
2	39606.321.3	Крачимир	Белоградчик	Кръшина	7 001	горска	друг вид дървопроизводителна гора
3	39606.323.2	Крачимир	Белоградчик	Жребче	1 500	горска	друг вид дървопроизводителна гора
4	39606.325.11	Крачимир	Белоградчик	Лесковица	31 004	горска	друг вид дървопроизводителна гора
5	39606.329.8	Крачимир	Белоградчик	Пъси камък	2 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
6	39606.333.19	Крачимир	Белоградчик	Маилова чука	13 001	горска	друг вид дървопроизводителна гора
7	65173.579.5	Салаш	Белоградчик	Дол	1 300	горска	друг вид дървопроизводителна гора
8	65173.581.10	Салаш	Белоградчик	Стара махала	2 500	горска	друг вид дървопроизводителна гора
9	65173.581.41	Салаш	Белоградчик	Стара махала	4 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
10	65173.581.54	Салаш	Белоградчик	Стара махала	2 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
11	65173.582.5	Салаш	Белоградчик	Старомански връх	1 300	горска	друг вид дървопроизводителна гора
12	65173.582.12	Салаш	Белоградчик	Старомански връх	1 800	горска	друг вид дървопроизводителна гора
13	65173.583.29	Салаш	Белоградчик	Старомански връх	5 001	горска	друг вид дървопроизводителна гора
14	65173.584.13	Салаш	Белоградчик	Лещарско лице	1 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
15	65173.584.45	Салаш	Белоградчик	Лещарско лице	7 001	горска	друг вид дървопроизводителна гора
16	65173.584.47	Салаш	Белоградчик	Лещарско лице	8 601	горска	друг вид дървопроизводителна гора
17	65173.584.55	Салаш	Белоградчик	Лещарско лице	3 300	горска	друг вид дървопроизводителна гора
18	65173.584.66	Салаш	Белоградчик	Лещарско лице	2 900	горска	друг вид дървопроизводителна гора
19	65173.584.92	Салаш	Белоградчик	Лещарско лице	6 701	горска	друг вид дървопроизводителна гора
20	65173.586.7	Салаш	Белоградчик	Чумински връх	9 002	горска	друг вид дървопроизводителна гора

21	65173.586.8	Салаш	Белоградчик	Чумински връх	1 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
22	65173.586.12	Салаш	Белоградчик	Чумински връх	1 100	горска	друг вид дървопроизводителна гора
23	65173.587.11	Салаш	Белоградчик	Чумински връх	2 200	горска	друг вид дървопроизводителна гора
24	65173.587.25	Салаш	Белоградчик	Чумински връх	1 800	горска	друг вид дървопроизводителна гора
25	65173.589.23	Салаш	Белоградчик	Марин чукар	1 400	горска	друг вид дървопроизводителна гора
26	68655.34.2	Стакевци	Белоградчик	Куклина ливада	16 702	земеделска	пасище
27	68655.188.44	Стакевци	Белоградчик	Косматица	5 001	горска	друг вид дървопроизводителна гора
28	68655.188.48	Стакевци	Белоградчик	Претърч	5 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
29	68655.192.13	Стакевци	Белоградчик	Илиин дол	4 301	горска	друг вид дървопроизводителна гора
30	68655.192.40	Стакевци	Белоградчик	Пандурак	2 499	горска	друг вид дървопроизводителна гора
31	68655.193.14	Стакевци	Белоградчик	Пандурак	3 001	горска	друг вид дървопроизводителна гора
32	68655.193.17	Стакевци	Белоградчик	Пандурак	4 001	горска	друг вид дървопроизводителна гора
33	68655.195.30	Стакевци	Белоградчик	Кирина река	3 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
34	68655.197.78	Стакевци	Белоградчик	Кукче	2 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
35	68655.199.13	Стакевци	Белоградчик	Конска валуга	2 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
36	68655.199.14	Стакевци	Белоградчик	Конска валуга	2 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
37	68655.199.16	Стакевци	Белоградчик	Конска валуга	4 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
38	68655.202.55	Стакевци	Белоградчик	Цигански дол	3 001	горска	друг вид дървопроизводителна гора
39	68655.202.75	Стакевци	Белоградчик	Бельовине	4 001	горска	друг вид дървопроизводителна гора
40	68655.204.1	Стакевци	Белоградчик	Трап	1 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
41	68655.205.18	Стакевци	Белоградчик	Ковалова чука	2 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
42	68655.205.71	Стакевци	Белоградчик	Елов брод	2 000	горска	друг вид дървопроизводителна гора
43	68655.205.114	Стакевци	Белоградчик	Попов дол	434 472	горска	друг вид дървопроизводителна гора
обща площ на придобитите горски имоти (кв. м.):					623 392		
обща покупна стойност, включително и разходи за придобиване:					253 944,40 лв.		

Изразходени средства по точка 2. от целите:

Към датата на Проспекта, Емитентът не е изразходил средства набрани от емисията облигации по тази инвестиционна цел.

Изразходени средства по точка 3. от целите:

буква а)

Емитентът не е изразходил средства по тази временна възможност за инвестиции до този момент.

и/или

буква б)

Поради обстоятелството, че към този момент, Дружеството няма регулярна дейност за покриване на възникналите разходи след емитиране на облигационния заем, включително и изплащане на задълженията за лихви към облигационерите, то с цел получаване на приходи за периода до намирането и реализирането на подходящи инвестиционни проекти носещи доходност, Емитентът е предоставил на две юридически лица явяващи се трети несвързани лица за дружеството краткосрочни заеми, а именно: 9.2 млн. лв. по „Заем 1“ със заемател „Образователно Спортен Комплекс Лозенец“ ЕАД („ОСК Лозенец“ ЕАД) със срок на погасяване 18.03.2022 г.; и 0.6 млн. лв. по „Заем 2“ със заемател „Бондс Адвайзерс“ ЕООД и със срок на погасяване 09.04.2022 г. Предоставените заеми са при 7% лихва на годишна база, която е по-висока от лихвата по облигационния заем и същите не са обезпечени. Емитентът е договорил възможност при писмено поискване на каквато и да е част или пълната сума от предоставените заемни средства да бъдат погасени от заемополучателите в срок не по-дълъг от 30 дни. Към датата на този документ размерът на предоставените заеми с парични средства набрани от емисията облигации възлиза на 8.49 млн. лв. съответно по „Заем 1“ в размер на 7.98 млн. лв. и по „Заем 2“ в размер на 0.52 млн. лв. За срока от предоставяне на двата заема до датата на проспекта, Емитентът е поискал от заемателите връщане на общо 1.32 млн. лв., както следва: по „Заем 1“ в размер на 1.28 млн. лв. (1275 хил. лв.) съответно – 700 хил. лв. платено на 26.04.2021 г.; 330 хил. лв. платено на 10.09.2021 г.; 245 хил. лв. платено на 19.10.2021 г.; по „Заем 2“ в размер на 0.05 млн. лв. (45 хил. лв.) съответно – 3 искания по 1 хил. лв. платени на 1.6.2021 г., 6.7.2021 г. и 23.07.2021 г.; 4 искания по 10 хил. лв. платени на 19.10.2021 г., 26.10.2021 г., 24.11.2021 г. и 26.11.2021 г.; и едно искане за сумата от 2 хил. лв. платено на 25.11.2021 г.

Предоставените на краткосрочен заем средства на трети лица с цел получаване на доходност за Емитента до момента на намиране на подходящи обекти за инвестиране, се считат от „НАТУРИКА“ ЕАД за временно изразходени, предвид предстоящото им връщане и инвестиране в имоти и дейности свързани с тяхното опазване (за горските имоти) и въвеждането им в експлоатация. Поради това изразходените по това направление средства не се считат за окончателно изразходени и не участват в направените по-долу изчисления на неизразходените от емисията средства.

Считано от 30.12.2021 г., Емитентът е договорил с „Хай Рейт“ ЕООД дружеството-майка на „Образователно Спортен Комплекс Лозенец“ ЕАД, и сключил договор за заместване в дълг, като за поемателят („Хай Рейт“ ЕООД) възниква задължение спрямо кредитора („НАТУРИКА“) по главницата на предоставения заем към датата на договора 30.12.2021 г. в размер на 7.98 млн. лв., като начислената до този момент лихва от 448 хил. лв. остава като дължима от „ОСК Лозенец“ ЕАД. Договорът за заместване в дълг е необезпечен, с лихва от 7.80% фиксирана на годишна база и е подписан с клауза при писмено поискване на каквато и да е част или пълната сума от предоставените заемни средства да бъдат погасени от поемателя на дълга в срок не по-дълъг от 30 дни. За периода от 30.12.2021 г. до датата на проспекта „Натурика“ ЕАД не е отправяло искане към поемателя за погасяване на суми по заема. Срокът на договорът е до 31.12.2021 г., във връзка с условието за погасяване на траншове при поискване и неяснотата към датата на подписване на Договора в какъв период от време ще бъде поискано пълното издължаване по заема. Очаква се първия транш да бъде поискан от „НАТУРИКА“ ЕАД през началото на второ тримесечие с цел набавяне на парични средства необходими за суброгиране на Емитента в задълженията на третото лице – длъжник, информация за което е предоставена по-долу.

Изразходени средства по точка 4. от целите:

След приспадане на разходите за оборотни средства свързани с покриване на разходите по частното предлагане и допускането до търговия на регулиран пазар на емисията облигации описани в табличен вид по-горе, към този момент, Емитентът не е изразходил други средства за оборотни нужди.

❖ Размер на неизразходените средства по настоящата емисия

Нетен размер на набраните от емисията средства: 9 954 951,49 лева

Изразходени средства: 1 007 911,67 лева (по точка 1. от целите)

Нетна стойност на неизразходените средства в размер на: 8 947 039,82 лева.

❖ Информация за планираните към датата на Проспекта инвестиции и изразходване на средства набрани от емисията облигации

Предстоящи инвестиции по т.1 от целите:

• „НАТУРИКА“ ЕАД е сключила споразумение за въстпване в просрочен дълг на трето лице към кредитори в размер на 6.8 млн. лв. (сума изчислена към началото на месец април 2021 г., включваща и размера на дължими законни лихви). Споразумението е сключено на 01.04.2021 г. с несвързано за „НАТУРИКА“ ЕАД трето задължено лице, а именно Община Белоградчик, като предмет на въпросното Споразумение е просрочен дълг на това лице, формиран от неизплатени задължения по предоставяне на услуги към негови доставчици, като част от въпросните задължения са в процес на принудително събиране в рамките на образувани изпълнителни дела, а за друга част все още не са предявени съдебни претенции от страна на кредиторите.

На 21.04.2021 г. между страните е сключен Анекс № 1 към посоченото по-горе Споразумение, с който анекс са изменени някои от постигнатите договорки. Споразумението влиза в сила считано от 21.05.2021 г.

Съгласно уговореното в споразумението и анекса към него, третото лице - длъжник е имало задължение да проведе преговори с кредиторите си и да положи максимални усилия да договори с тях намаляване на дълга с 1.2 млн. лв., което е следвало да се случи в срок до 14 дни от влизане в сила на упоменатото по-горе решение, а именно до 04.06.2021 г. Длъжникът не е успял да постигне въпросните договорки с кредиторите, в резултат на което за „НАТУРИКА“ ЕАД е възникнало правото да въстпи, по смисъла на чл. 101 от ЗЗД, изцяло или в каквато част от посочените в споразумението задължения прецени, като за целта Емитентът е следвало в срок до 11.06.2021 г. да изяви писмено към длъжника волята си в този смисъл.

С Уведомление от 11.06.2021 г. до третото лице - длъжник, „НАТУРИКА“ ЕАД е заявило, че въстпва в дълга само за част от задълженията, в общ размер от 5 607 654,45 лева към датата на Уведомлението, представляващи: 1. Главници, неолихвяеми вземания и разноски по граждански дела към основните вискатели по изпълнителните дела в размер до 3 253 345,91 лв.; 2. Задължения за законна лихва върху описаните в т.1 главници по изпълнителните дела до размера на тези лихви към момента на плащане (към 11.06.2021 г. този размер е бил 1 097 510,23 лева); 3. Всички такси по изпълнителните дела до размер от 142 792,71 лв.; 4. Задължения по фактури, които не са предмет на изпълнителни дела, само до размера на главниците по 50 фактури на обща стойност от 1 114 005,60 лв.

„НАТУРИКА“ ЕАД е сключила това споразумение при преценката за бърза възвръщаемост и при възможност за осъществяване на инвестиционните си цели за придобиване на имоти в планинска, горска и земеделска територия, с оглед обстоятелството, че третото задължено лице е собственик на значително количество свободни от обезпечения и претенции на трети лица, горски масиви групирани в едно землище, които гори по преценка на „НАТУРИКА“ ЕАД са подходящи за инвестиции. Отделно от това кредиторите на третото лице - длъжник са предприели действия по принудително изпълнение, като част от неговото имущество се продава на публична продан, включително и част от горите, които са в непосредствена близост до вече придобитите то Дружеството горски масиви. Отделно от това кредиторите на третото лице -длъжник са завели принудително изпълнение, като част от неговото имущество се продава на публична продан, включително и част от горите, които са в непосредствена близост до вече придобитите то Дружеството горски масиви.

„НАТУРИКА“ ЕАД, към настоящия момент не е направила плащане към кредиторите на третото лице - длъжник, съгласно сключеното споразумение. Поради това обстоятелство, Емитентът все още не се е суброгира в правата на кредиторите спрямо Община Белоградчик (трето лице – длъжник). В тази

връзка следва да се упомене, че в сключеното споразумение и прилежащия му анекс не са предвидени неустойки в тежест на „НАТУРИКА“ ЕАД, в случай че дружеството не заплати в срок задълженията, в които е встъпило. Също така, кредиторите на третото лице към момента не са одобрили съглашението за встъпване, поради което е възможно „НАТУРИКА“ ЕАД да отмени или измени едностранно това си задължение, съгласно разпоредбата на чл.101, изр. второ от ЗЗД.

Емитентът е отложил временно изплащането на дълга, в който е встъпил по силата на сключеното споразумение поради следните съображения:

- първо: за да бъде сигурен, че ще успее да придобие и други горски масиви в непосредствена близост до тези притежавани от длъжника с цел тяхното окрупняване;
- второ: след успешното придобиване през месец октомври 2021 г. на горски имоти (описани по-горе в таблица) с обща площ от 623 392 кв. м. и настъпилия в този период пик на четвърта вълна на заболяемост от коронавирус (COVID-19), както и приближаващата зима, Емитентът е преценил, че в този момент не е подходящо да се правят нови инвестиции в горски имоти, тъй като няма да успее да извърши необходимите действия по окрупняване на горските масиви, тяхното прочистване и изграждане на пътища, просеки и други свързани с планирания комплекс от противопожарни мероприятия и мерки. В допълнение всички действия и мерки, които следва да се извършат след придобиването на горите са свързани с набирането на квалифицирана работна ръка и осигуряването на специализирана техническа обезпеченост, което в период на въведени противоепидемиологични мерки и зимен сезон би било изключително трудно да се реализира;
- трето: между „НАТУРИКА“ ЕАД и Общината има постигнато принципно съгласие последната да погаси изцяло всички свои публични задължения преди дружеството да направи плащане на сумите, в които е встъпило, с цел тези публични задължения да не бъдат присъединени по право по изпълнителните дела, посочени в споразумението, и по този начин при разпределение тези публични задължения да подлежат на предпочитително удовлетворяване по реда на чл.136 от ЗЗД преди задълженията на основните частни вискатели, които именно задължения „НАТУРИКА“ ЕАД цели да погаси. За да може Община Белоградчик да изплати своите публични задължения е необходимо същата да приеме своя общински бюджет за 2022 г., което обстоятелство все още не е факт, тъй като съгласно чл.84, ал.4 от Закон за публичните финанси проектът на бюджет на общините се внася в срок до 20 работни дни от обнародването на закона за държавния бюджет за съответната година, като за 2022 г. същият е обнародван в бр. 18 на „Държавен вестник“ от 4 Март 2022 г.

Поради описаните причини ръководството на Дружеството е взело решение изпълнението на сключеното споразумение и евентуално придобиване на нови горски масиви да се отложи за по-благоприятен период, а именно пролетта, когато всички необходими действия по опазване, съхранение, както и устойчиво и отговорно управление ще могат да бъдат изпълнени, а и се очаква Община Белоградчик да е направило необходимото погашение на публичните си задължения. Също така преценката на ръководството е била, че през зимния период е по-ефективно за Дружеството набраните парични средства от облигационния заем да продължат да носят доходност от лихви, вместо да се инвестират и да се поеме риск Дружеството да претърпи загуби.

Намеренията на Емитента относно изпълнение на сключеното споразумение са със средства от възстановяване на предоставени от дружеството заеми (описани по-горе като „Заем 1“ и „Заем 2“), да плати през второ тримесечие на 2022 г. дълга на третото лице - длъжник към кредиторите, след което да участва в търгова процедура за закупуване на горски площи. Крайната сума на задължението, което ще плати Емитента към кредиторите на третото лице - длъжник не може да надхвърля първоначалната сума на поетото задължение от 5.6 млн. лв.

За информация към 17.03.2022 г. датата на Проспекта - съгласно Удостоверение издадено от третото лице – длъжник и към този момент без настъпила промяна, общият размер на задълженията за които Емитента е заявил, че встъпва в дълга възлизат на 5 277 834,96 лв., от които: 1. главници, неолихвяеми вземания и разноси по граждански дела към основните вискатели по изпълнителните дела в размер

на 3 105 963,08 лв.; 2. Задължения за законна лихва върху описаните по-горе главници по изпълнителните дела с общ размер от 1 153 377,86 лв.; 3. Такси по изпълнителните дела в размер от 132 250,86 лв.; 4. Задължения по главници по фактури, които не са предмет на изпълнителни дела 886 243,16 лв.

Сумата на дълга намалява поради извършени частични плащания от Общината към кредиторите. Отделно от това, Емитентът се е задължил да поеме задължения до конкретен размер изчислен към 09.06.2021 г. и описан в Уведомлението до третото лице - длъжник, като единствено ще отчете нарастването на задълженията за законна лихва върху главници по изпълнителните дела за срока от 09.06.2021 г. до датата на плащане. Всяко друго нарастване на сумата на задълженията, в т.ч. по главници, неолихвяеми вземания и разноски, такси и главници по фактури остават за сметка на третото лице – длъжник.

Към датата на заплащане на задълженията от страна на „НАТУРИКА“ ЕАД, сумата на дълга ще бъде преизчислена с отразяване на междувременно платените от длъжника задължения към кредиторите и с начислените законни лихви върху главницата за периода до датата на плащане. Очаква се задълженията на Общината, в които „НАТУРИКА“ ЕАД е встъпило, да бъдат изцяло погасени от последното дружество през второ тримесечие на 2022 г., с което Емитентът ще се суброгира в правата на кредиторите по посочените задължения. Целите на „НАТУРИКА“ ЕАД са да насочи изпълнително производство спрямо част от горските масиви притежавани от длъжника, да участва в процедура по тяхната продажба и в случай че предложи най-добра цена, да придобие собственост върху тях. Ако други инвеститори съответно предложат по-висока цена от офертата на Емитента и последният не успее да придобие собствеността върху горските масиви, то той ще се удовлетвори от сумите, платени от купувачите на горските масиви и ще търси други подходящи горски имоти, в които да инвестира.

При добро стечение на обстоятелствата, придобиването на част от горските масиви притежавани от длъжника се очаква да приключи края на второ тримесечие на 2022 г.

Повече информация относно сключеното споразумение може да бъде разкрита само след като Емитента се суброгира в правата на кредиторите спрямо третото задължено лице.

- Емитентът има намерение да закупи или изгради рибарник в района на горските масиви. В тази връзка е провел предварителни разговори по договаряне закупуването на съществуващ но не работещ от години рибарник, който се намира в близост до придобитите горските имоти. В процеса на извършения анализ и оценка е установено, че за пускането в експлоатация на този съществуващ рибарник е необходимо извършването на значителна по размер инвестиция. Ръководството на Емитента е взело решение, че инвестицията в съществуващия рибарник е нецелесъобразна и ще се търси друго решение на инвестиционните намерения или чрез изграждане на изцяло нов рибарник или чрез закупуването на съществуващ но не в непосредствена близост.

За реализацията на предстоящите инвестиции и разходи описани по-горе, Емитентът ще се нуждае от парични средства в общ размер на приблизително 5.9 млн. лв. Намеренията на Емитента са тези средства да бъдат набавени от възстановени краткосрочни заеми предоставени от Дружеството на трети лица (*виж по-горе: „изразходени средства по точка 3. от целите, буква б“*)).

Допълнително извършени и предстоящи разходи за оборотни средства по т.4:

Със средства от емисията облигации през месец декември 2021 г. е заплатена втора вноска по застрахователната полица – обезпечение по емисията в размер от 12 163,50 лв. и с падеж 12.12.2021 г., както и е извършено плащане на възнаграждение към довереника на облигационерите за втория шестмесечен период от първата година в размер на 6 250 лв. (без ДДС) дължим съгласно сключения договор на 31.12.2021 г.

Предстоящите разходи за оборотни средства, които ще бъдат платени със средства набрани от емитирания облигационен заем представляват: възникнали бъдещи разходи произтекли от предприетите инвестиционни проекти съгласно описаните по-горе цели на облигационния заем също

ще бъдат финансирани със средства набрани от настоящата емисия облигации. Такива разходи могат да бъдат всякакви такси за вписвания, такси към нотариуси за изповядване на сделка, местни данъци и такси, комисионни на брокери, изготвена пазарна оценка на имотите и всякакви други разходи свързани с придобиването и/или въвеждането в експлоатация на недвижим имот. Към този момент стойността на тези разходи по придобиване на имоти не може да бъде оценена.

Други инвестиции

След реализация на предстоящите инвестиции (планирани към този момент), Емитентът ще продължи да търси допълнителни възможности за инвестиции в горски имоти и туристическа база, а също така ще предприеме и действия по защита на горските площи и тяхната сертификация, като намеренията му са да се ограничи до размера на наличните парични средства, без да пристъпва към ново дългово финансиране на дейността си.

Към датата на Проспекта няма други конкретни проекти за които Емитента да е водил разговори и/или да е взел решение.

❖ Разходи за инвеститорите свързани с допускането до търговия на регулиран пазар

Не са предвидени други специфични разходи от Емитента, които да се поемат от инвеститорите при допускането на емисията облигации до търговия на регулиран пазар.

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

❖ Средства за погасяване на задълженията по настоящата облигационна емисия

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

Източниците и начина на обслужване на Емитираната облигационна емисия (лихвени и главнични плащания) ще бъдат приходи генерирани от управление на горското ловно-рибарско стопанство; дейности по дърводобив и дървопреработване; приходи от управление на туристически имот; приходи от организиране на спортни, екстремни и развлекателни дейности, включително и на лов и риболов; приходи от организиране на посещения на природни, културни, исторически и етнографски забележителности; също така възможни са и приходи от лихви по предоставените заеми на трети лица и суми върнати по тези заеми, както и всякакви други приходи получени във връзка с осъществяване на основната му дейност. Възможен вариант е Емитента да вземе решение да отдаде част или целия туристически имот, а също и част от горския фонд под наем на трето лице, във връзка с което, Емитентът ще генерира парични средства от наем.

В краен случай при недостиг на парични средства за изплащане на лихвени и/или главнично плащане, Емитентът ще потърси възможност за привличане на ново дългово финансиране – краткосрочно или дългосрочно от трето лице или от финансова институция като е възможно да бъде емитиран и нов облигационен заем, решение за което ще бъде взето след анализ в зависимост от предложените от кредиторите по заема параметри и условия и тенденциите на пазара към момента на взимане на решение, като при всички случаи ще се търси по-изгодното решение. Размерът на дълговото финансиране ще бъде определен в зависимост от недостига, които трябва да бъде покрит.

❖ **Погасителен план по емитираната емисия облигации**

Погасителен план по емисия с ISIN код: BG2100002216

дата на издаване:	12-Mar-21
размер на облигацията:	10 000 000 лв.
брой облигации:	10 000
лихвен процент (фиксиран):	6,50%
срок до падежа	5 години

№ на лихвено плащане	Дата на плащане	Главнични плащания	Остатъчна главница	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Лихвени плащания
издаване	12-Mar-21		10 000 000 лв.			
1	12-Sep-21	0 лв.	10 000 000 лв.	184	365	327 671,23 лв.
2	12-Mar-22	0 лв.	10 000 000 лв.	181	365	322 328,77 лв.
3	12-Sep-22	0 лв.	10 000 000 лв.	184	365	327 671,23 лв.
4	12-Mar-23	0 лв.	10 000 000 лв.	181	365	322 328,77 лв.
5	12-Sep-23	0 лв.	10 000 000 лв.	184	365	327 671,23 лв.
6	12-Mar-24	0 лв.	10 000 000 лв.	182	366	323 224,04 лв.
7	12-Sep-24	0 лв.	10 000 000 лв.	184	366	326 775,96 лв.
8	12-Mar-25	0 лв.	10 000 000 лв.	181	365	322 328,77 лв.
9	12-Sep-25	0 лв.	10 000 000 лв.	184	365	327 671,23 лв.
10	12-Mar-26	10 000 000 лв.	0 лв.	181	365	322 328,77 лв.
Общ размер на лихвените плащания за периода на емисията:						3 250 000,00 лв.

Настъпили лихвени и главнични плащания към датата на Проспекта:

Към датата на Проспекта са настъпили, две лихвени плащания по облигационния заем, както следва:

- Първо лихвено плащане с падеж 12.09.2021 г. и в размер на 327 671,23 лв. Задължението по първо лихвено плащане е изцяло изплатено на облигационерите на 13.09.2021 г. – която дата е първият работен ден след датата на падежа 12.09.2021 г. (неделя).
- Второ лихвено плащане с падеж 12.03.2022 г. и в размер на 322 328,77 лв. Задължението по второ лихвено плащане е изцяло наредено от Емитента към Централен депозитар на 11.03.2022 г., като същото е изплатено на облигационерите на 14.03.2022 г. – която дата е първият работен ден след датата на падежа 12.03.2022 г. (събота). Средствата за изплащане на второ лихвено плащане са изцяло набавени от върнат заем предоставен на едноличния собственик на капитала.

Главницата по емисията облигациите е платима еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното десето лихвено плащане, а именно на 12.03.2026 г.

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

4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА И СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Облигациите по настоящата емисия са корпоративни, обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегирани и свободно прехвърляеми, с падеж 60 (шестдесет) месеца от датата на издаване на емисията. Настоящата емисия облигации е първа по ред за Емитента.

Всички облигации от емисията съставляват един клас и дават еднакви права на своите притежатели. Облигациите материализират безусловни задължения на Емитента за изплащане на лихви и главница по получения заем.

Присвоен международен идентификационен номер на емисията ценните книжа: ISIN код: BG2100002216.

4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО.

Облигациите са емитирани и издадени съгласно законодателството на Република България. Приложимото право относно емисията е правото на Република България и правото на Европейския съюз с пряко действие на територията на страната.

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

Извън посоченото в този и в съответните други раздели на настоящия документ, преобладаващо спрямо Облигациите и Облигационерите се прилагат общите правила на следните нормативни актове:

- Търговски закон;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);
- Закон за пазарите на финансовите инструменти;
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Обн. - ДВ, бр. 97 от 19.11.2021 г., в сила от 01.01.2022 г.);
- Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Правилник за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД;
- Правилник на „Централен депозитар“ АД;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;
- Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;
- Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията.

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

Облигациите от настоящата емисия са безналични и поименни. Воденето на регистъра на облигационерите и съхраняването на ценните книжа от настоящата емисия се извършва от „Централен Депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет.4, интернет страница: www.csd-bg.bg.

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



Всички главнични и лихвени плащания по настоящата емисия ще се извършват от „Централен депозитар“ АД като Агент по плащанията, съгласно Договор за извършване на плащания на лихви и главници по емисия безналични облигации.

4.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Настоящата облигационна емисия предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е в размер на 10 000 000 (десет милиона) лева, разпределени в 10 000 (десет хиляди) броя облигации, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, със срок до падежа 60 месеца, с фиксиран лихвен процент от 6.50% на годишна база и с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем, както и главница, платима еднократно заедно с последното лихвено плащане.

Всички облигации от настоящата емисия могат да се предлагат за търговия на регулирания пазар.

Емитентът може да издава последващи облигационни емисии от същия клас, в случай че това няма да доведе до нарушаване на горепосочените финансови показатели.

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

4.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Емисията корпоративни облигации е деноминирана в лева (BGN).

4.6. СЪОТВЕТНИЯТ РЕД НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА В СЛУЧАЙ НА НЕПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ, ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО НИВОТО НА ПОДЧИНЕНОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ПОТЕНЦИАЛНОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС.

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

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

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

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

Настоящата емисия е първа по ред, издадена от „НАТУРИКА“ ЕАД.

Издаваният облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенции на други кредитори, било то и по последващи облигационни емисии.

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

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

Без съгласието на Общото събрание на облигационерите от тази емисия, Емитентът не може да издава нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане.

Общото събрание на облигационерите от тази емисия дава становище относно предложението за изменение на предмета на дейност или вида на емитента, относно неговото преобразуване, както и издаването на нова емисия привилегировани облигации. Това становище задължително се разглежда от Общото събрание на акционерите на Емитента.

4.7. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРАВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ, И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Облигационерите по настоящата емисия, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права, а именно индивидуални и колективни права.

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

4.7.1. Индивидуални общи права на облигационерите

Всички облигации от настоящата емисия осигуряват еднакви права на притежателите си. Основните права на облигационерите, както следва са:

- Право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните облигации - право да получат главнични плащания имат притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите 5 (пет) работни дни преди датата на съответното главнично плащане. Агент по плащанията на главницата е „Централен депозитар“ АД;
- Право на лихва - право да получат лихвено плащане имат притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите 5 (пет) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане. Агент по плащанията на лихвите е „Централен депозитар“ АД;
- Право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия, като всяка облигация дава право на един глас. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите;
- Право да се иска свикване на общо събрание на облигационерите – в полза на облигационери, които представляват най-малко 1/10 от съответната емисия;
- Право на информация;
- Право да поискат да бъде издадена заповед за изпълнение за дължимите им суми съгласно чл. 417, т. 10 от Гражданския процесуален кодекс въз основа на притежаваните от тях облигации;
- Право да се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите при ликвидация на Дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на дружеството,

останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял (чл. 271 ТЗ). Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на дружеството, така че да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите. Ако длъжникът-емитент не разполага с достатъчно имущество, спрямо него следва да бъде открито производство по несъстоятелност.

4.7.2. Колективни права

Колективните права на облигационерите се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите, като облигационерите упражняват:

- Право на съвещателен глас - Общото събрание на акционерите е длъжно да разгледа решенията (становището) на Общото събрание на облигационерите относно предложенията за изменение на предмета на дейност, вида или преобразуване на дружеството, съответно за издаване на нова емисия привилегирани облигации /чл. 214, ал. 7 във връзка с ал. 3 на същата разпоредба от Търговския закон/. Положителното становище на Общото събрание на облигационерите по настоящата емисия относно предложение за издаване на нова емисия привилегирани облигации е задължителна предпоставка за вземане на съответно решение от компетентния орган на Емитента.
- Право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия привилегирани облигации. Съгласно чл. 207, т. 2 от ТЗ всяко решение на Емитента за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласието на общите събрания на предходни неизплатени емисии облигации, е нищожно. Общото събрание на облигационерите дава становище относно предложението за изменение на предмета на дейност или вида на Емитента, относно неговото преобразуване, както и издаването на нова емисия привилегирани облигации. Това становище задължително се разглежда от Общото събрание на акционерите на Емитента.
- ❖ Права на представителите на облигационерите - Общото събрание на облигационерите взема решения относно промени в условията на облигационния заем. Общото събрание може да вземе решения и по други въпроси, касаещи облигациите, например при случаи на неизпълнение на задълженията на Емитента по облигациите. Представителите на облигационерите имат право на съвещателен глас при вземане на решения от Общото събрание на акционерите, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем /чл. 212, ал. 2 от Търговския закон/. Функциите на представител на облигационерите по настоящата емисия се осъществява от Довереника на облигационерите в съответствие с изискванията на ЗППЦК. Емитентът е сключил договор с Финансова къща „ЕВЪР“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“. По-подробна информация за правата и задълженията на Довереника на облигационерите е представена в точка 4.11. „Представител на облигационерите“ от настоящия Документ.

4.7.3. Общо събрание на облигационерите

Съгласно чл. 209, ал.1 от ТЗ, облигационерите от тази емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред Емитента. Групата на облигационерите от настоящата емисия корпоративни облигации формира свое Общо събрание на облигационерите. В отношенията си с Емитента, групата на облигационерите се представлява от Довереника на облигационерите.

В Устава на Емитента няма изрични разпоредби относно условията за провеждане на Общи събрания на облигационерите и представителството им в Общото събрание на акционерите. Относно тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на чл. 208 – 214 от Търговския закон.

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

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

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

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

1. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите (указанията) на упълномощителя, съдържащи се в пълномощното. В случай, че пълномощникът се отклони от дадените му в това пълномощно инструкции, гласовете по тези облигации за съответното гласуване, се считат за невалидни;
2. Пълномощникът може да представлява повече от един облигационер в Общото събрание на Дружеството. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по облигациите, притежавани от отделните облигационери, които представлява;
3. Пълномощното за представяване на облигационер в Общото събрание на облигационерите трябва да е в писмена форма, да е за конкретното Общо събрание, да е изрично и да посочва:
 - пълните данни за облигационера - упълномощител и пълномощника;
 - броя на облигациите, за които се отнася пълномощното;
 - дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
 - предложението за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
 - начина на гласуване по всеки от въпросите или когато такъв не е посочен, изрична клауза, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува;
 - дата, място и подпис.

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

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

4.7.4. Проведени заседания на Общото събрание на облигационерите

Към датата на настоящия Проспект е проведено едно общо събрание на облигационерите представляващо Първо общо събрание на облигационерите.

Първото общо събрание на облигационерите е свикано надлежно с покана по реда на чл. 206, ал. 6 от ТЗ, която покана е публикувана по партидата на Дружеството в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 18.03.2021 г. като същото се е състояло на 02.04.2021 г. при следния дневен ред:

1. Запознаване на облигационерите с избраният Довереник на облигационерите;
2. Запознаване на облигационерите с правата и задълженията на Довереника на облигационерите;
3. Одобряване на избора на Довереника на облигационерите;
4. Одобряване на съдържанието на проектодоговор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“;
5. Разни.

Взети решения на проведеното Първо общо събрание на облигационерите са както следва:

След запознаване на облигационерите с избраният Довереник на облигационерите и разясняване правата и задълженията на страните по сключения на 12.03.2021 г. между дружеството и Довереника Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Общото събрание на облигационерите е одобрило:

- избрания от дружеството Довереник на облигационерите, а именно „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД, ЕИК 831649724, адрес: гр. София, бул. Александър Стамболийски“ №84-86, ет. 10, ап. Офис 52, която извършва дейност като инвестиционен посредник въз основа на Лиценз № РГ-03-0008/26.05.2009 г., издаден от Комисия за финансов надзор.
- сключения на 12.03.2021 г. между дружеството и „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.

4.7.5. Финансови параметри, които се задължава да спазва емитентът по настоящата емисия

Емитентът е поел задължение за поддържане на финансови показатели до пълното изплащане на облигационния заем, които ще се изчисляват в края на всеки тримесечен период на база изготвени индивидуални финансови отчети към съответния период. Емитентът се задължава да поддържа следните коефициенти по чл. 100б от ЗППЦК:

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

Стойността на показателя по последен изготвен неаудитиран междинен финансов отчет към 31.12.2021 г. е: 0.94.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: сума на „Пасивите“ 10 245 хил. лв. хил. лв. и сума на „Активите“ 10 906 хил. лв.

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

Стойността на показателя по последен изготвен неаудитиран междинен финансов отчет към 31.12.2021 г. е: 0.77.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: печалба/загуба от обичайна дейност в размер на -119 хил. лв. и разходи за лихви в общ размер от 524 хил. лв.

Стойността на изчислените по-горе коефициенти съгласно последния публикуван неаудитиран междинен финансов отчет към 31.12.2021 г., показват, че Емитента към датата на този документ спазва поетия за изпълнение финансов показател „Пасиви/ Активи“, но не и финансовия показател „Покритие на разходите за лихви“ причина за което е реализирана загуба за периода. Предвид обстоятелството, че Емитента към настоящия момент няма регулярна дейност генерираща приходи и печалби, както и по-дългия срок в който ще бъдат извършвани инвестициите предмет на емитирания облигационен заем е възможно в краткосрочен период от време „НАТУРИКА“ ЕАД да не успее да генерира печалба от дейността си. С цел изпълнение на поетото задължение за поддържане на финансовия показател „Покритие на разходите за лихви“ в стойност не по-ниска от 1.01., Емитентът е извършил до колкото е възможно анализ на приходите и разходите на дружеството в срок до 1 година считано от датата на последния изготвен неаудитиран междинен финансов отчет към 31.12.2021 г. като в краткосрочен срок ще предприеме мерки и действия за подобряване на финансовия резултат и изпълнение на поетото задължение. Една от вече предприетите от Дружеството действия е свързана с предприети мерки по отношение на предоставения заем на „Образователно спортен Комплекс Лозенец“ ЕАД (с падеж 18.03.2022 г. и лихвен процент от 7%) с парични средства от настоящата емисия облигации, а именно: на 30.12.2021 г., Емитентът е сключил договор за заместване в дълг, с което длъжник по заема се явява дружеството „Хай Рейт“ ЕООД (крайно дружество-майка на „Образователно спортен Комплекс Лозенец“ ЕАД). „Хай Рейт“ ЕООД се е задължил към „НАТУРИКА“ ЕАД в размер само на дължимата към датата на споразумението 30.12.2021 г. главница по заема от 7 975 000,00 (седем милиона, деветстотин седемдесет и пет хиляди) лева. В договора за заместване в дълг е договорено и удължаване на срока на заема до 31.12.2022 г. и фиксиран лихвен процент от 7.80% на годишна база върху дължимата и неизплатената главница. Действията по договореното заместване в дълг са предприети във връзка със забавяне на суброгирането в правата на кредиторите спрямо третото задължено лице, също така с постигнатото договаряне на по-висок лихвен процент по заема ще се подобри ликвидността на Дружеството и генерираните приходи от лихви. Емитентът е договорил и запазване на клаузата за изплащане на главницата по заема, според която във всеки един момент с 30 дневно предизвестие „НАТУРИКА“ ЕАД да може да поиска изплащане на сума каквато му е необходима за изпълнение на инвестиционните си цели. Това дава основание на Емитента след направения анализ на текущите приходи и разходи, в които вече не фигурират първоначалните разходи за емитиране на тази облигация и основната причина за отчитаната до този момент загуба, да счита, че още през първо тримесечие на настоящата 2022 г., Дружеството ще постигне положителен резултат от дейността си и ще изпълни поетия ангажимент за спазване на финансовия показател „Покритие на разходите за лихви“. Освен това, от второ тримесечие на 2022 г. с настъпването на пролетта (сезон по-благоприятен от зимния за инвестиции в горски местности), „НАТУРИКА“ ЕАД ще насочи усилия и в по-активно търсене на подходящи спрямо целите на облигационния заем инвестиции, тяхното реализиране и съответно започване на дейност генерираща приходи и печалба от основна дейност.

Ако наруши определените финансови показатели, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, „НАТУРИКА“ ЕАД ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде

одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем, а Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.

Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база индивидуални финансови отчети на Емитента. При положение, че дружеството в даден момент започне да изготвя консолидирани финансови отчети, финансовите показатели ще бъдат спазвани на база консолидирани финансови отчети.

Емитентът ще оповестява на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК отчет относно спазване на условията по облигационния заем в срок до 30 дни от края на всяко тримесечие (в срок 60 дни от края на всяко тримесечие – в случай, че изготвя консолидирани отчети), отчет за изпълнение на задълженията си съгласно условията на облигационната емисия, включително за изразходване на средствата от облигационния заем, за спазване на определените финансови показатели и за състоянието на обезпечението.

4.7.6. Промени в условията на облигационния заем

Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем могат да се извършват от Дружеството само по реда и при условията, предвидени в Закона за публично предлагане на ценни книжа с предварителното съгласие на облигационерите, прието с решение от Общо събрание на облигационерите, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане.

По-конкретно са предвидени следните условия за извършване на промени в параметрите на облигационния заем:

Параметри, подлежащи на промяна

С оглед защита интересите на облигационерите, допустими са промени в следните условия /параметри/ на емисията:

- окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 5 години (60 месеца), считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок),
- фиксирания лихвен процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания,
- договаряне на срокове и условия за възможност за упражняване от Емитента на кол опция (Call option);
- финансовите коефициенти, които Емитентът се задължава да спазва;
- обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем*;
- целите на облигационния заем.

**Промяна на обезпечението или учредяване на ново допълнително обезпечение може да се извърши в случай на възникване на промяна в състоянието на сключената застраховка „Облигационен заем“, като в този случай съгласно сключеният между Емитента и Довереника договор при поискване от страна на Довереника на облигационерите, Емитентът се е задължил да сключи допълнителна застраховка, допълваща размера на рисковата експозиция до нейната минимална стойност, или да предостави допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по емисията съгласно изискванията на ЗППЦК.*

Към настоящия момент, Емитентът не възнамерява да предлага промени по съществуващото обезпечение, въпреки това, ако е необходимо взимането на такова решение, то ще бъде взето като решение от общото събрание на облигационерите. Възможни варианти за допълване или промяна на обезпечението са - сключване на допълнителна застраховка, учредяване на ипотeka върху недвижим/и имот/и придобит/и с набраните от емисията средства и др., като същите не са изчерпателни и зависят от необходимата изискуема стойност за дообезпечаване/обезпечаване на вземанията на облигационерите, както и от конкретно постигнато съгласие с облигационерите.

В случай на извършване на промени в условията на облигационния заем следва да се сключи допълнително споразумение със застрахователя под формата на Добавък към застрахователната полица, който ще отразява точно изменените параметри на емисията облигации в съответствие с решението на общото събрание на облигационерите, така че застрахователният договор да има действие при променените условия до изтичането на новия срок на емисията облигации, като същото е условие за валидността на застрахователната полица.

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

- Възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопански субекти в страната и чужбина, опериращи в секторите и регионите, в които Емитента извършва своята стопанска дейност;
- Настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента;
- Сериозни краткосрочни ликвидни затруднения на Емитента.

Посочените предпоставки не ограничават или изключват инициране на промени в условията по емисията при наличие на други такива, формулирани от поне 10 % от всички облигационери или Едноличния собственик на капитала на Дружеството.

За предпоставки за извършване на промени в условията на облигационния заем могат да бъдат счестени факти и/или обстоятелства, които са от естество да доведат до съществени затруднения на Емитента да обслужва задълженията си по облигационния заем и/или водят до съществена промяна в икономическата среда, в която Емитентът упражнява дейността си.

Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия.

Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение за промени в условията и параметрите на облигационния заем

Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите прието от общото събрание на облигационерите, и по решение на Едноличния собственик на капитала на дружеството (който е компетентният дружествен орган, приел решение за издаване на настоящата емисия облигации), при спазване на изискванията на Учредителния акт на „НАТУРИКА“ ЕАД към момента на приемане на такова решение.

При наличие на изразена воля от компетентния орган на Емитента за промяна в условията по емисията, съответно в нейните конкретни параметри, довереникът на облигационерите свиква Общо събрание на облигационерите чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен

информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информацията относно правото на облигационерите да участват в него. Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от тази емисия, ако на събранието са представени не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

Инициране на промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията, като и в този случай промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само и единствено при кумулативното наличие на решение на Общото събрание на облигационерите за извършване на промените и решение на Едноличния собственик на капитала на „НАТУРИКА“ ЕАД. Общото събрание на облигационерите в тази хипотеза се свиква от довереника на облигационерите по искане на облигационерите, желаещи да иницират промени в облигационната емисия и които представят най-малко 1/10 от облигационния заем, отново чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Относно оповестяването на поканата, нейното съдържание, кворума за провеждане на Общото събрание на облигационерите, упражняването на правата на глас и необходимото мнозинство за приемане на валидни решения се прилагат посочените по-горе условия и ред.

Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от 2 месеца преди падежа на облигационната емисия.

В срок от 5 работни дни от вземане на решението за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, Емитентът ще изготви и оповести информационен документ, който включва актуалната информация относно всички параметри на облигационната емисия. В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на Комисията за финансов надзор, регулирания пазар, чрез Българска фондова борса и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК. В случай на промени в параметрите по облигационната емисия, дружеството уведомява ЦД в деня, следващ решението за промяната.

При всяко положение, Дружеството не може едностранно да налага изменение в условията по емисията. Съгласно разпоредбата на чл. 207, т. 1 от ТЗ нищожно е всяко решение на Дружеството за:

- промяна в условията, при които са записани издадените облигации;
- издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на ОС на облигационерите от предходни неизплатени емисии.

Облигационерът е страна по договора за облигационен заем, с оглед на което промяна на условията между емитента и облигационерите следва да се договори, като предложението на емитента следва да се обсъди и приеме от ОС на облигационерите.

Правата, предоставяни от корпоративните облигации, предмет на настоящия Проспект, не са и не могат да бъдат значително ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

4.7.7. Предсрочна изискуемост

В Предложението за записване на емисия облигации при условията на частно предлагане са установени случаите на предсрочна изискуемост на облигационния заем (случай на неизпълнение).

В чл. 11 от подписаният между Емитента и Довереника на облигационерите договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ (Договора), случаите на неизпълнение са по-подробно разгърнати спрямо Предложението за записване при частното предлагане като са добавени клаузи относно сключване /анексиране и поддържане на Застраховка, сключване на допълнителна застраховка и настъпване на застрахователно събитие, както и отказ на застрахователя да заплати застрахователно събитие. Съгласно подписания договор с Довереника, облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на следните случаи на неизпълнение:

„Чл. 11. (1) Ако едно или повече от изброените събития, независимо дали е следствие на причина извън контрола на Емитента (“Случаи на неизпълнение”) настъпи, Довереникът следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права съгласно чл. 3, ал. 4 от Договора, както и всички други права, предвидени в закона, в случай, че:

1. Емитентът не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/или главница по емисията и това неизпълнение продължи повече от 30 (тридесет) дни от датата на падежа му (Просрочено плащане). След изтичане на посочения срок облигационния заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем Емитентът дължи на облигационерите и законна лихва за забава;
2. Емитентът не изпълни задължението си по чл. 2, т. 1 и сл. от Договора за сключване / анексиране и поддържане на Застраховка при условията на този Договор в срок до 15 дни от подписването на Договора, включително не заплати дължимата вноска по застрахователната премия;
3. Емитентът не изпълни задължението си за сключване на допълнителна Застраховка до достигане на минималната стойност на рисковата експозиция в 20 (двадесет) дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на Довереника, за промяна в състоянието на Застраховката;
4. Настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор;
5. Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) Застрахователно обезщетение;
6. срещу Емитента е открито производство по несъстоятелност;
7. за Емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване, поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване;
8. Емитентът не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем, ако при наличието на тази хипотеза ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК да закупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.
9. Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай, че Емитентът допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията и въз основа на предприетите от Емитента действия в 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, и същият въпреки това не е предприел действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите, както и в случай, че Емитентът е изготвил програма но същата не е била одобрена от Общото събрание на облигационерите и въпреки това, Емитентът не е изготвил нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият да е взел предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.

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

Предвид обстоятелството, че датата на настоящия Проспект следва датата на изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия, то „НАТУРИКА“ ЕАД декларира, че към датата на настоящия Проспект – посочена на първа страница на този документ, а именно до 17.03.2022 г., в деловодството на Емитента не е постъпвало искане от облигационер за изкупуване на притежаваните от него облигации с ISIN BG2100002216. В тази връзка за Емитента не е възникнала хипотеза при която облигационният заем е възможно да бъде обявен за предсрочно изискуем в случай на не удовлетворено искане за обратно изкупуване в 7-дневен срок от получаване на искането.

4.8. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ СВЪРЗАНИ С ДЪЛЖИМАТА ЛИХВА

❖ Номинален лихвен процент

Лихвеният процент по облигационния заем на „НАТУРИКА“ ЕАД е фиксиран лихвен процент в размер на 6.50% (шест цяло и петдесет стотни от процента) годишно.

❖ Разпоредби свързани с дължимите лихви

Размерът на лихвените плащания се изчислява върху непогасената част от номиналната стойност на Облигациите за определените периоди на купонни плащания на база конвенция Actual/365L (ISMA-Year, Actual/Actual) - реален брой дни в периода/реален брой дни в година на база 365 или 366 дена в годината) съгласно допустими лихвени конвенции при регистрация и търговия с облигационни емисии на пазарите, организирани от БФБ.

Размерът на лихвеното плащане се изчислява като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор Облигации, за отделните шестмесечни периоди. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.

Лихвеният доход за една облигация се изчислява по следната формула:

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

КЪДЕТО:

ЛД – СУМА НА ЛИХВЕНИЯ ДОХОД ОТ ЕДНА ОБЛИГАЦИЯ ЗА СЪОТВЕТНОТО КУПОННО ПЛАЩАНЕ;

НС – НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ЕДНА ОБЛИГАЦИЯ;

ГФ – ГЛАВНИЧЕН ФАКТОР ЗА ПЕРИОДА (СЪГЛАСНО ПОГАСИТЕЛЕН ПЛАН);

ЛП – ФИКСИРАН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ ГОДИШНО, ОПРЕДЕЛЕН ПО РЕДА, ОПИСАН ПО-ГОРЕ В „НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ ГОДИШНО“ И

П_{период} - ПЕРИОД, РАВЕН НА РЕАЛНИЯ БРОЙ ДНИ, ИЗЧИСЛЕНИ КАТО РАЗЛИКА МЕЖДУ ДАТАТА НА ТЕКУЩОТО ЛИХВЕНО ПЛАЩАНЕ И ДАТАТА НА ПРЕДХОДНОТО ЛИХВЕНО ПЛАЩАНЕ

П_{година} - ПЕРИОД, РАВЕН НА РЕАЛНИЯ БРОЙ ДНИ В ЕДНА ЦЯЛА ЛИХВЕНА ГОДИНА

❖ Дата, от която лихвата става дължима

Срокът на облигационния заем е 60 (шестдесет) месеца от датата на издаване на облигационната емисия, а именно 12 март 2021 г. с дата на падеж на облигационния заем е 12 март 2026 г.

Лихвените (купонните) плащания по облигационната емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията като датата в месеца, съвпада с датата, на която е издадена емисията. Лихвените (купонните) плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на всяка облигация.

В случай, че датата на плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Последното лихвено плащане съвпада с датата на падежа на емисията. Не се допускат частични лихвени плащания.

❖ Дати на лихвените плащания

В следващата таблица е представен погасителният план по настоящата облигационна емисия на датите на съответните лихвени плащания.

Дати и размер на лихвени плащания съгласно погасителен план по емисия с ISIN код: BG2100002216

№ на лихвено плащане	Дата на плащане	Главнични плащания	Остатъчна главница	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Лихвени плащания
издаване	12-Mar-21		10 000 000 лв.			
1	12-Sep-21	0 лв.	10 000 000 лв.	184	365	327 671,23 лв.
2	12-Mar-22	0 лв.	10 000 000 лв.	181	365	322 328,77 лв.
3	12-Sep-22	0 лв.	10 000 000 лв.	184	365	327 671,23 лв.
4	12-Mar-23	0 лв.	10 000 000 лв.	181	365	322 328,77 лв.
5	12-Sep-23	0 лв.	10 000 000 лв.	184	365	327 671,23 лв.
6	12-Mar-24	0 лв.	10 000 000 лв.	182	366	323 224,04 лв.
7	12-Sep-24	0 лв.	10 000 000 лв.	184	366	326 775,96 лв.
8	12-Mar-25	0 лв.	10 000 000 лв.	181	365	322 328,77 лв.
9	12-Sep-25	0 лв.	10 000 000 лв.	184	365	327 671,23 лв.
10	12-Mar-26	10 000 000 лв.	0 лв.	181	365	322 328,77 лв.
Общ размер на лихвените плащания за периода на емисията:						3 250 000,00 лв.

❖ Срок на валидност на вземанията по лихви и погасяване на главницата

Съгласно Закона за задълженията и договорите (ЗЗД), чл.111, буква “в”, с изтичане на тригодишна давност се погасяват вземанията за наем, за лихви и за други периодични плащания.

За главницата се прилага общата петгодишна давност по чл.110 от ЗЗД. Давността почва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо.

Давностният срок на вземанията по лихви и главници започва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо, т.е. на датите, както е предвидено в Погасителния план по емисия с ISIN код: BG2100002216 показан по-горе.

❖ Изплащане на задължението по облигационния заем

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

Изплащането на облигационния заем /лихви и главница/ ще се извършва чрез Агента по плащането – „Централен Депозитар“ АД, който ще разпределя дължимата сума по сметка на попечителите (инвестиционните посредници) съобразно притежаваните за тяхна сметка и за сметка на техни клиенти облигации.

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

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

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

Всички плащания по емисията лихвени и главнични са платими в Лева /BGN/.

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

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

4.9. ПАДЕЖ И ДОГОВОРНОСТЕ ЗА АМОРТИЗАЦИЯТА НА ЗАЕМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРОЦЕДУРИТЕ ЗА ПОГАСЯВАНЕ

Матуритетът на облигационния заем е 60 (шестдесет) месеца или 5 (пет) години, считано от датата на издаване на емисията – 12.03.2021 г.

Датата на падеж на емисията е 12.03.2026 г.

Главницата на облигационния заем се изплаща еднократно, на датата на падежа на емисията ведно с последното лихвено плащане. Право да получат главнично плащане имат притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите 5 (пет) работни дни преди датата на падежа. Ако датата на падежа е неработен ден, плащането ще се дължи на първия следващ работен ден.

❖ Право на предсрочно погасяване на главницата

Условията на настоящата емисия не включват право на предсрочно погасяване по искане на облигационерите /Пут-опция/. Облигационерите не могат да искат предсрочно погасяване на главницата, т.е. преди падежа на емисията, освен в определените по-горе в т. 4.7. случаи на неизпълнение, при които се предвижда възможност за предсрочна изискуемост.

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

4.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЕНИЕ НА ДОХОДНОСТТА

Лихвата по настоящата емисия облигации е фиксирана и е в размер на 6.50 % (шест цяло и петдесет стотни от процента) на годишна база.

Реализираният доход при инвестиране в облигации от настоящата емисия е зависим от периода на притежаване, цената на първоначалната покупка и цената на последващата продажба.

Доходността за периода на притежаване на облигация (Holding Period Return - HPR) се определя по формулата:

$$HPR = \frac{(P_1 - P_0 + \sum CF)}{P_0}$$

където:

HPR е доходността за периода на притежаване на облигация;

P₁ е цената при продажбата на облигацията;

P₀ е цената на придобиване на облигацията;

∑CF е сумата от паричните потоци (лихвени и главнични) по облигацията за периода на притежаване.

Датите на лихвените и/или главничните плащания и размера на лихвения процент по настоящата емисия могат да бъдат променени след решение на ОС на облигационерите. За повече информация за възможността и реда за приемане на подобна промяна виж т. 4.7.б. „Промени в условията на облигационния заем“ от настоящия Документ.

4.11. ПРЕДСТАВИТЕЛ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ

Облигационерите от настоящата емисия образуват група за защита на интересите си пред Емитента, като групата формира свое Общо събрание на облигационерите. В отношенията си с Емитента групата на облигационерите се представлява от довереника на облигационерите. С решение на Едноличния собственик на капитала на дружеството от 19.02.2021 г., Емитентът е сключил на 12.03.2021 г. договор с „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ (и Анекс от 07.02.2022г.). Изборът на Довереник и сключеният с него договор са потвърдени от облигационерите на проведеното първо ОСО от 02.04.2021 г.

Емитентът е поел задължение за облигациите да бъдат прилагани съответно разпоредбите на ЗППЦК относно Довереника на облигационерите.

„ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД е дружество извършващо дейност като инвестиционен посредник въз основа на Лиценз № РГ-03-0008/ 26.05.2009 г., издаден от Комисията за финансов надзор. „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието на Република България с ЕИК 831649724. Дружеството се представлява заедно от всеки двама от изпълнителния директор Пламен Вълканов Пейчев и прокуриста Нелина Стефанова Мечкова. Изпълнителният директор представлява дружеството заедно с Прокуриста.

„ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД не е в конфликт на интереси спрямо Емитента и облигационерите от настоящата емисия. Спрямо „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД не са налице пречките за осъществяване на функцията довереник по облигационната емисия, посочени в чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

Общото събрание на облигационерите се свиква от довереника на облигационерите чрез покана, обявена в търговския регистър най-малко 10 дни преди събранието. Общото събрание се свиква и по искане на облигационерите, които представят най-малко 1/10 от емисията облигации, или по искане на ликвидаторите на дружеството, ако е открита процедура по ликвидация.

Довереникът на облигационерите следва да извършва действия за защита на интересите на облигационерите в съответствие с решенията на ОС на облигационерите. Довереникът не отговаря пред облигационерите за претърпените от тях вреди, когато неговите действия или бездействия са в

изпълнение на решение на ОС на облигационерите, взето с мнозинство повече от ½ от гласовете на облигационерите, записали заема.

С оглед защитата на интересите на облигационерите, Довереникът е поел права и задължения съгласно договора за изпълнение на функцията на Довереник на облигационерите по настоящата емисия облигации, като съгласно раздел III. от Договора, Довереникът има следните права и задължения:

Съгласно **чл.3 (1)** от Договора, ДОВЕРЕНИКЪТ има право да изисква от ЕМИТЕНТА предоставянето на всяка информация, предвидена в съответните нормативни актове и Договора, която счита за необходима за реализиране на правата и изпълнение на неговите задължения като довереник на облигационерите.

(2) ДОВЕРЕНИКЪТ има право да получава възнаграждение за изпълнението на функциите на довереник на облигационерите в размера, при условията и в сроковете, уговорени с настоящия договор.

(3) Довереникът се задължава да извършва следните действия в защита на общия интерес на облигационерите за срока на емисията:

1. да анализира финансовите отчети на ЕМИТЕНТА в 14-дневен срок от оповестяването им, включително да следи спазването на установените в Предложение финансови съотношения, както и да извършва оценка на въздействието на разкриваната от ЕМИТЕНТА регулирана информация за обстоятелства, влияещи върху финансовото му състояние, в 7-дневен срок от оповестяването ѝ, с оглед на способността на ЕМИТЕНТА да изпълнява задълженията си към облигационерите;
2. при установяване на влошаване на финансовото състояние на ЕМИТЕНТА в срок 3 (три) работни дни от изтичането на срока за извършване на анализа по т. 1 да изисква информация и доказателства за предприетите мерки, обезпечаващи изпълнението на задълженията на ЕМИТЕНТА по облигационната емисия;
3. в срок до 30 дни от представянето на отчета по чл. 100е, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, съответно от изтичането на срока за представяне на отчета, ако той не е представен в срок, да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и на КФН доклад за изтеклия период, съдържащ информацията по чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК, както и информацията относно:
 - a) промяна в състоянието на Застраховката по смисъла на настоящия Договор, когато такива условия са налице и доколкото ДОВЕРЕНИКА е бил уведомен за тези промени по реда на чл. 2, т. 6 от настоящия договор;
 - b) финансовото състояние на ЕМИТЕНТА на облигациите с оглед способността да изпълнява задълженията си към облигационерите;
 - c) предприетите от ЕМИТЕНТА мерки, обезпечаващи изпълнението на неговите задължения по облигационната емисия;
 - d) извършените от него действия в изпълнение на задълженията му;
 - e) наличието или липсата на обстоятелствата по чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.;
4. редовно да проверява наличността и състоянието на Застраховката по смисъла на сключения Договор, включително като изисква от Емитента информацията и документите, посочени в Договора;
5. да отговаря писмено на въпроси на облигационерите във връзка с емисията облигации;
6. да следи за навременното извършване на дължимите плащания по облигационната емисия в установения размер;
7. в 14-дневен срок от изтичането на срока за представяне на отчета по чл. 100е, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, ако той не е представен в срок, да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и на КФН информация за това.

(4) При неизпълнение на задължение на ЕМИТЕНТА съгласно условията на емисията облигации, ДОВЕРЕНИКА е длъжен да предприеме необходимите действия за защита на общите права и интереси на облигационерите, включително:

1. да публикува в бюлетина на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и да предостави на КФН уведомление за неизпълнението на ЕМИТЕНТА и за действията по следващата т. 2, които довереникът на облигационерите предприема;
2. да предприеме необходимите действия за защита на правата и интересите на облигационерите, включително:
 - a) да изиска от ЕМИТЕНТА на облигациите, когато са налице обстоятелства, въз основа на които може да се смята, че е настъпила промяна в състоянието на Застраховката, вкл. спадане на размера на Застрахователната сума под минималната стойност на Застрахователната сума по смисъла на настоящия Договор, сключване на допълнителна Застраховка до достигане минималната стойност на Застрахователната сума или да поиска предоставяне на допълнително обезпечение в размер, необходим за гарантиране интересите на облигационерите съгласно изискванията на ЗППЦК;
 - b) да уведоми ЕМИТЕНТА на облигациите за размера на облигационния заем, който става изискуем в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите;
 - c) да пристъпи към извънсъдебно изпълнение върху обезпечението на емисията облигации в допустимите от закона случаи;
 - d) да предявява искиове против ЕМИТЕНТА на облигациите;
 - e) да подаде молба за откриване на производство по несъстоятелност на ЕМИТЕНТА на облигациите;
 - f) да представлява облигационерите и да защитава техните права в производство по несъстоятелност на Емитента;
 - g) да пристъпи към индивидуално принудително изпълнение по реда на Гражданския процесуален кодекс спрямо емитента или трети лица, предоставили обезпечения във връзка със задълженията на емитента по облигационния заем.
3. да уведоми до края на следващия работен ден регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и комисията за предприетите действия по т. 2.

(5) В случай, че ДОВЕРЕНИКЪТ установи промяна в състоянието на Застраховката, той се задължава да уведоми писмено ЕМИТЕНТА за това, както и за размера на Застрахователната сума, за която Емитентът следва да сключи допълнителна Застраховка. Емитентът се задължава да изпълни задължението си за поддържане на Минималната стойност на Застрахователната сума, вкл. чрез сключване на допълнителна Застраховка, в срок от 20 (двадесет) дни от получаване на уведомлението от ДОВЕРЕНИКА.

Съгласно **чл. 5 (1)** Довереникът не носи отговорност за причинените вреди на облигационерите, когато неговите действия или бездействия са в изпълнение на решение на Общото събрание на облигационерите, взето с мнозинство повече от 1/2 от гласовете на облигационерите, записали заема.

Съгласно **чл. 8. (1)** Във връзка с изпълнение на функциите на довереник на облигационерите, ДОВЕРЕНИКЪТ има и право:

1. да изисква и получава всякакви документи, представляващи част от или свързани със Застрахователния договор, включително, но не само Застрахователната полица, писменото предложение или искане до Застрахователя за сключване на застрахователен договор или писмените отговори на Емитента на поставените от Застрахователя въпроси относно обстоятелства, имащи значение за естеството и размера на риска, подписани от Емитента при сключването на Застраховката, съгласието на Застрахователя за осигуряването на пълно застрахователно покритие при сключване на Застрахователния договор, добавък (анекс) към Застрахователната полица и др.;

2. на достъп до книгата на облигационерите, чиито интереси представлява;
3. да изисква и получава от ЕМИТЕНТА достъп до икономическата, счетоводната и правната документация, която е пряко свързана с изпълнението на задълженията на ДОВЕРЕНИКА по този Договор или която има значение за извършването на анализа на финансовото състояние на ЕМИТЕНТА или за преценка на състоянието на Застраховката;
4. да свиква Общо събрание на Облигационерите по реда на чл. 214 от Търговския Закон.

При неизпълнение на задължение на ЕМИТЕНТА съгласно условията на емисията облигации, ДОВЕРЕНИКА е длъжен при настъпване на едно или повече събития, определени като случаи на неизпълнение по чл. 11 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове, като има всички права, предвидени в Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и приложимото законодателство (Всички случаи на неизпълнение по чл. 11 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ са подробно описани в т. 4.7.7. „Предсрочна изискуемост“).

Всички останали права и задължения поети от Довереника са подробно уредени в раздел III от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.

Правата и задълженията на Емитента са подробно уредени в раздел II от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.

Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между Емитента и „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД (ДОВЕРЕНИКА) на 12.03.2021 г. и Анекс №1 към него от 07.02.2022 г., са на разположение на потенциалните инвеститори на следния адрес за кореспонденция на Емитента:

АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ: ГР. СОФИЯ, Р-Н ЛОЗЕНЕЦ, БУЛ. „Н. Й. ВАПЦАРОВ“ No 47

ТЕЛ.: +359 889 60 65 85

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ: ИВАН ПЕТКОВ

В РАБОТНО ВРЕМЕ: ОТ 9.30 – 17.00 Ч.

E-MAIL: office@naturika.bg

ИНТЕРНЕТ АДРЕС: www.naturika.bg

4.12. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ ПО СИЛАТА НА КОИТО СА ИЗДАДЕНИ ОБЛИГАЦИИТЕ

Облигациите от настоящата емисия са издадени при условията на първично частно /непублично/ предлагане на под 150 (сто и петдесет) лица – предварително определен кръг от инвеститори, не при условията на публично предлагане по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) на основание чл. 205, ал. 4 от Търговския закон, Глава VI, раздел V от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на основание Предложение за записване на емисия корпоративни облигации при условията на частно пласиране от 09.03.2021 г. и Решение на Едноличния собственик на капитала от 19.02.2021г., Решение на Едноличния собственик на капитала от 09.03.2021г., както и на основание чл. 14, ал. 1 от Учредителния акт на дружеството.

Съобщението за сключения облигационен заем по чл. 206, ал. 6 от Търговския закон е оповестено в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 18.03.2021 г.

С решение от 17.03.2022 г., Съвета на директорите взема решение за въвеждане на облигациите от настоящата емисия за търговия на регулиран пазар, съответно за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации.

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

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

Емисията облигации е емитирана при условията на непублично (частно) предлагане на 12.03.2021 г. Датата на която облигациите ще се търгуват на регулиран пазар ще бъде определя от Съвета на директорите на БФБ, след потвърждение на настоящия Проспект от Комисия за финансов надзор и вписване емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

4.14. ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

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

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

Известни ограничения в свободното прехвърляне на Облигациите като безналични ценни книги са предвидени в Закона за особените залози (ЗОЗ), Гражданския процесуален кодекс и Наредба № 38 на КФН в случай на наложен запор или учреден особен залог върху ценните книжа.

Ограничения по отношение на продажба на финансови инструменти, е налична в случай, че финансовите инструменти – предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват или върху тях е учреден залог, или е наложен запор.

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

Съгласно чл. 18 от Закона за особените залози подлежащите на вписване обстоятелства при учреден особен залог върху облигациите се вписват и в ЦД. В случай на неизпълнение на задължение, обезпечено със залог по реда на ЗОЗ, зложният кредитор може да пристъпи към изпълнение върху заложената ценна книга.

При налагане на запор съответното запорно съобщение се изпраща до ЦД, след което ЦД уведомява незабавно съответния регулиран пазар, където се търгуват облигациите. Облигационери, които притежават корпоративни облигации, върху които има наложен запор, няма да могат да ги продават, докато не бъде заличен запора. Запорът има действие от момента на връчването на запорното съобщение и обхваща всички имуществени права по ценната книга. От получаване на запорното съобщение безналичните ценни книжа служат като обезпечение за изпълнението на задължението на длъжника по обезпечителното или изпълнително производство и преминават на разпореждане на държавния или частния съдебен изпълнител. След налагането на запора вискателят може да поиска:

- възлагане на вземането по ценната книга за събиране или вместо плащане;
- извършване на публична продажба.

Безналичните ценни книжа се продават чрез банка по установения за тях начин. Съдебният изпълнител действа от свое име за сметка на длъжника.

Съгласно чл. 63 от Наредба № 38 инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане, ако установи, че финансовите инструменти (облигациите) – предмет на нареждането, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Тази забрана не се прилага в следните случаи:

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

Инвестиционните посредници имат задължение да изискват от клиентите си, съответно от техните представители/пълномощници, да декларират дали финансовите инструменти – предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде такава декларация.

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

След приемането за търговия на регулиран пазар и съгласно Правилника на БФБ сделки с ценни книжа се извършват само ако те не са блокирани в ЦД, не е открито производство по несъстоятелност или ликвидация за емитента на ценните книжа, емитентът не е в производство по преобразуване,

дълговите ценни книжа са с пълни права за получаване на дължимите лихви и са платими при настъпил падеж.

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

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

4.15. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ

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

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

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

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

❖ Местни физически лица

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

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

Местно физическо лице по смисъла на чл. 4, ал. 1 от ЗДДФЛ, без оглед на гражданството, е лице: 1) което има постоянен адрес в България, или 2) което пребивава на територията на България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период /Денят на излизане и денят на влизане в страната се смятат поотделно за дни на пребиваване в страната. Периодът на престой в България единствено с цел обучение или медицинско лечение не се смята за пребиваване в България/, или 3) което е изпратено в чужбина от българската държава, от нейни органи и/или организации, от български предприятия, и членовете на неговото семейство, или 4) чийто център на жизнен интереси се намира в България /Центърът на жизнените интереси се намира в България, когато интересите на лицето са тясно свързани със страната. При тяхното определяне могат да се вземат предвид семейството, собствеността, мястото,

от което лицето осъществява трудова, професионална или стопанска дейност, и мястото, от което управлява собствеността си/. Съгласно чл. 4, ал. 1 от ЗДДФЛ т. 5) Не е местно физическо лице лицето, което има постоянен адрес в България, но центърът на жизнените му интереси не се намира в страната.

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

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

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

❖ Местни юридически лица

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

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

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

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

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

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

инвестиране на активите на пенсионните фондове, разпределени по индивидуалните партии на осигурените лица, не се облагат с данък по реда на ЗДДФЛ.

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

❖ Чуждестранни физически лица

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

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

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

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

❖ Чуждестранни юридически лица

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

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

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

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

❖ Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане

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

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

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

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

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

Дружество за насочване на дохода е дружество, което се контролира от лица, които не биха имали право на същите по вид и размер облекчения, ако доходът се реализираше директно от тях, и не осъществява стопанска дейност, извън притежанието и/или администрирането на правата или активите, от които се реализира доходът, и дружеството: 1) не разполага с активи, капитал или персонал, съответстващи на неговата стопанска дейност; 2) няма контрол върху използването на правата или активите, от които е реализиран доходът. Не е дружество за насочване на дохода чуждестранно лице, когато повече от половината от акциите му с право на глас се търгуват на регулиран пазар.

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

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

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

4.16. ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ И ДАННИ ЗА КОНТАКТ С ЕМИТЕНТА

Фирма	„НАТУРИКА“ ЕАД
Фирма на латиница	„NATURIKA“ EAD
Държава на регистрация	България
Законодателство	Българско
Юридическа форма	Еднолично акционерно дружество
ЕИК	200114041
ИКПС (LEI)	485100Q1WF2DSVUI173
Седалище	гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, бул. „Н. Й. Вапцаров“ № 47
Адрес на управление	гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, бул. „Н. Й. Вапцаров“ № 47
Телефон	0889 60 65 85
Електронен адрес (e-mail)	office@naturika.bg
Интернет страница	www.naturika.bg

5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

5.1 Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането

❖ Условия, на които подлежи предлагането

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

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

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

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

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

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

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

❖ **Подробна информация за минималната и/или максималната сума в заявлението**

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

❖ **Метод и срокове за заплащане и доставка на ценните книжа**

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

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

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

❖ **Публикуване на резултатите от предлагането**

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

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

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

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

5.2 План за разпространение и разпределение

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

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

5.3 Цена

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

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

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

5.4 Пласиране и поемане

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

Депозитарна институция относно предлаганите облигации е „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4. „Централен депозитар“ АД ще бъде Агент по плащанията при извършване на лихвените и/или главнични плащания към облигационерите.

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

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

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

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

6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

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

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на настоящата емисия корпоративни облигации има за цел регистрация на ценните книжа за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД. Настоящият Документ за ценните книжа е за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар на ценни книжа единствено в Република България.

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална стойност /обща сума/ BGN 10 000 000 (десет милиона Лева). Общата сума на облигациите от настоящата емисия, които ще се предлагат публично/допускат до търговия, е фиксирана BGN 10 000 000 (десет милиона лева) и е определена в настоящия Документ за ценните книжа. Общият брой на облигациите от емисията е 10 000 (десет хиляди) броя с емисионна и номинална стойност BGN 1 000 /хиляда лева/ всяка една. Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 60 (шестдесет) месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Всички облигации от емисията са записани и изцяло платени при тяхното първично частно предлагане.

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

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

Непосредствено след потвърждаване на настоящия Проспект от Комисията за финансов надзор и вписване на емисията с ISIN код BG2100002216 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, облигациите от настоящата емисия ще бъдат заявени за допускане за търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД. Указването на това обстоятелство не трябва създава впечатление, че допускането до търговия на ценните книжа на БФБ непременно ще бъде одобрено. Емитентът не предвижда облигациите да бъдат предмет на предлагане на друг регулиран пазар извън организирания от „Българска Фондова Борса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“. Облигациите от настоящата емисия няма да бъдат предмет на международно предлагане.

Към датата на този документ, Емитентът не възнамерява да предприема действия за допускане на облигациите до търговия на други регулирани пазари, както и на пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или на МПС (многостранни системи за търговия). Но е възможно на следващ етап, Емитентът да предприеме действия за допускане до търговия на тези облигации (ISIN код BG2100002216) до търговия и на други пазари, включително и на организираната от ИП „Капман“ АД многостранна система за търговия MTF SOFIA.

Сключването на сделки с облигациите с ISIN код BG2100002216 на БФБ може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

6.2. Регулирани пазари, на които вече са допуснати за търговия ценни книжа от същия клас

Настоящата емисия облигации с ISIN код BG2100002216 е първа по ред за Емитента, като към датата на този Документ, не се извършва предлагане на друга издадена от Емитента емисия от същия клас.

Към датата на този Документ, не се извършва предлагане на други ценни книжа от същия клас, освен описаните по-горе, нито има други регулирани пазари, пазари на трети страни, пазари за растеж на МСП или на многостранни системи за търговия, на които да са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас.

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

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

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

6.4. Емисионната цена на ценните книжа

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

7. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

❖ Консултанти във връзка с настоящата емисия

В настоящия Документ за ценните книжа не са посочени други консултанти, различни от посочените в т. I. „Отговорни лица“ от този документ, а именно: „Евро-Финанс“ АД - Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия, които е предоставил разяснения на „НАТУРИКА“ ЕАД относно структурата и изискуемото съдържание на Проспекта съгласно приложимото европейско и българско законодателство, както и относно процедурата за допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар. „Евро-Финанс“ АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и съответствие с фактите.

❖ Изявления от трети лица

В настоящия Документ за ценните книжа на „НАТУРИКА“ ЕАД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, изготвили Проспекта. Дружеството не е наемало консултанти във връзка с настоящата емисия.

В настоящия Документ за ценни книжа не е включена информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, за която последните са изготвили доклад.



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

Документът за ценните книжа не съдържа друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори освен включената в този Проспект историческа финансова информация от одитираните финансови отчети на Емитента за 2020 г., както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

- ❖ **Кредитните рейтинги на ценните книжа, определени по искане или със сътрудничеството на емитента.**

Емитентът не е имал и няма присъден кредитен рейтинг от рейтингова агенция по негово искане или с негово сътрудничество при присъждането им, включително и на емитираните от него ценни книжа.

8. ГАРАНЦИИ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА

8.1. СЪЩНОСТ И ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА

Съгласно решение от Решение от Решение от 19.02.2021 г. на Едноличния собственик на капитала на „НАТУРИКА“ ЕАД взето съгласно чл. чл. 14, ал. 1 от Учредителния акт на дружеството, за обезпечаване на вземанията на облигационерите по емисия облигации с ISIN BG2100002216 включително на вземанията по лихви и главници, с покритие 100% на риска от неплащане от страна на застрахователя, на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане, с действие на полицата до датата на пълното погасяване на облигационния заем, „НАТУРИКА“ ЕАД сключи на 12.03.2021 г. застрахователен договор „Облигационен заем“ със “Застрахователно дружество Евроинс“ АД (ЗД Евроинс АД), ЕИК 121265113, със седалище гр. София, бул. Христофор Колумб №43.

Параметри на сключения застрахователен договор „Облигационен заем“

ЗАСТРАХОВКА	Застрахователна полица № 12900100000064/12.03.2021г. - Застрахователен договор “Облигационен заем”. Сключената между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД застраховка е от клас Кредити - небанкови заеми.
ЗАСТРАХОВАТЕЛ	„Застрахователно дружество Евроинс“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43. Разрешение за извършване на дейност № 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, представлявано от Йоанна Цветанова Цонева – Председател на Съвета на директорите и Румяна Гешева Бетова – Изпълнителен директор.
ЗАСТРАХОВАН/ ТРЕТО ПОЛЗВАЩО СЕ ЛИЦЕ	Всички облигационери, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100002216 издадена от „НАТУРИКА“ ЕАД. На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между „НАТУРИКА“ ЕАД и „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, бул. „Александър Стамболийски“ №84-86, ет.10, офис 52 вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 831649724, представлявано заедно от Пламен Вълканов Пейчев - Изпълнителен директор и Нелина Стефанова Мечкова – Прокурист, наричан („ДОВЕРЕНИК“), застрахователната полица се сключват в полза на „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД в качеството ѝ на ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ по емисия облигации с ISIN код BG2100002216, издадена от „НАТУРИКА“ ЕАД.
ЗАСТРАХОВАЩ	„НАТУРИКА“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 200114041, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Н.Й.Вапцаров № 47, представлявано от Иван Петков Петков в качеството му на Изпълнителен директор, емитент на първа по ред емисия облигации, ISIN код BG2100002216, в размер на 10 000 000 (десет милиона) лева, разпределени в 10 000 (десет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободно прехвърляеми корпоративни облигации, всяка с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева.

<p>ПРЕДМЕТ НА ЗАСТРАХОВКАТА</p>	<p>1. ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ, на база писмено предложение от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ, срещу плащане на застрахователна премия и при реда, условията и сроковете, посочени изчерпателно в тази застрахователна полица, приема да заплати на ЗАСТРАХОВАНИЯ, а именно на ДОВЕРЕНИКА като представител на ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ от ЕМИСИЯТА, застрахователно обезщетение в размер на всички дължими плащания за главници и лихви във връзка с обслужването на облигационния заем, съгласно параметрите и погасителния план на ЕМИСИЯТА, до пълното погасяване на облигационния заем.</p> <p>2. Застрахователното покритие, застрахователната сума, застрахователния период, предпоставките и начинът на обезщетяване са определени в тази застрахователна полица.</p> <p>3. При промени в параметрите на емисията, включително отлагане на падеж, промени в лихвения процент, периодичността и условията на лихвените и главничните плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опция, промени във финансовите показатели/съотношения, които ЗАСТРАХОВАЩИЯТ се задължава да спазва и възможна промяна и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите, ще бъдат отразени в застрахователната полица чрез подписване на добавък между страните, който ще отразява точно изменените параметри на емисията облигации в съответствие с решението на общото събрание на облигационерите, така че застрахователният договор да има действие при променените условия до изтичането на новия срок на емисията облигации.</p> <p>4. Клаузите по тази застрахователна полица представляват целия застрахователен договор между Страните и ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ няма да прилага никакви други общи условия или специални условия по него.</p>
<p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ПОКРИТИЕ</p>	<p>Тази застраховка покрива риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ „НАТУРИКА“ ЕАД в полза на всеки ОБЛИГАЦИОНЕР на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА.</p> <p>Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на ЗАСТРАХОВАЩИЯ, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от ЕМИСИЯТА.</p>
<p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СУМА И ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СТОЙНОСТ</p>	<p>Застрахователната сума в размер на сбора от всички вноски по главница и/или договорна лихва, дължими след датата на подписване на тази застрахователна полица, е с лимит до 13 250 000 (тринадесет милиона двеста и петдесет хиляди лева), равна на сбора от всички главници и договорни лихви по облигационния заем, дължими, считано от 12.03.2021 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> • общ размер на дължимите главници по ЕМИСИЯТА – с лимит до 10 000 000 (десет милиона) лева; • общ размер на дължимите лихви по ЕМИСИЯТА – с лимит до 3 250 000 (три милиона двеста и петдесет хиляди) лева.

	<p>Застрахователната стойност се определя в размер на договорната стойност на всички описани в тази застрахователна полица задължения за заплащане на главници и лихви по ЕМИСИЯТА.</p>
УСЛОВИЯ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ПОКРИТИЕ	<p>1. ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ приема да осигури застрахователно покритие по тази полица при параметрите и погасителния план на ЕМИСИЯТА при нейното издаване.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ако датите на плащане са неработни дни, съответното плащане се счита дължимо на първия следващ работен ден. • Дължимите главнични и лихвени плащания се извършват в лева. • Съгласно договора между „НАТУРИКА“ ЕАД и Централен Депозитар АД за изплащане на лихви и/или главници по емисия облигации с ISIN код BG2100002216, който под формата на приложение представлява неразделна част от тази застрахователна полица, плащанията от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ се извършват по сметка на Централен Депозитар АД в срок 4 (четири) работни дни преди датата на падежа на съответното плащане, без да се брои датата на падежа. При частично предсрочно погасяване на главницата и съответно актуализиране на посочения в застрахователната полица погасителен план СТРАНИТЕ подписват добавък за съответното актуализиране на посочения в тази застрахователна полица погасителен план. <p>2. СТРАНИТЕ, приемат, че тази застрахователна полица се сключва без самоучастие на ЗАСТРАХОВАНИЯ.</p>
СРОК НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ДОГОВОР И ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПЕРИОД	<p>Тази застрахователна полица влиза в сила от 00.00 часа на датата, следваща датата на подписване на застрахователната полица, и е валидна до 24.00 ч. на 15.04.2026 г. ЗАСТРАХОВАНИЯТ запазва всички права да получи застрахователно обезщетение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.</p> <p>Периодът на застрахователно покритие съвпада със срока на застрахователната полица. Застрахователната полица поражда действие за посочения по-горе застрахователен период, дори и при забава или на неплащане на която и да е вноска от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯ в сроковете определени в Раздел VI. „ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРЕМИИЯ“, т.3. От името на всички ОБЛИГАЦИОНЕРИ, в качеството им на трети ползвачи се лица по застрахователната полица като ЗАСТРАХОВАН, същата ще бъде подписана от ДОВЕРЕНИКА. Неподписването на полицата от ДОВЕРЕНИКА не лишава ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ от правата им на трети ползвачи се лица по застрахователната полица.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРЕМИЯ	<p>Съгласно чл. VI. т. 5. ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ приема, че валидността на застрахователната полица не може да бъде прекратена, в случай на неплащане на която и да е вноска от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯ, в сроковете определени в т. 3 от същия раздел.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО СЪБИТИЕ	<p>Застрахователното събитие ще се счита настъпило, ако в срок до 30 (тридесет) дни след падежа на което и да е дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА (вкл. ако в срок от 30 дни след обявяване на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема) ЗАСТРАХОВАЩИЯТ не е заверил откритата банкова сметка на</p>

	<p>„Централен депозитар“ АД, обслужваща плащанията по ЕМИСИЯТА съгласно сключения Договор между „НАТУРИКА“ ЕАД и „Централен депозитар“ АД за изплащане на лихви и/или главници по емисия облигации с ISIN код BG2100002216, регистрирана в „Централен депозитар“ АД, с пълния размер на дължимите суми за съответното плащане. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по изречение „първо“.</p> <p>Застрахователно събитие настъпва и във всеки случай на обявена предсрочна изискуемост на облигационния заем съобразно условията на облигационния заем, ако в срок до 30 (тридесет) дни след датата на обявената предсрочна изискуемост на облигационния заем ЗАСТРАХОВАЩИЯТ не е заверил банковата сметка на Централен Депозитар АД, обслужваща плащанията по облигациите съгласно сключения договор по т.1 по-горе, с пълния размер на дължимите суми по обявената за предсрочно изискуема облигационна емисия. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по предходното изречение „първо“, а ако същият е неработен ден – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по предходното изречение „първо“. В случай на настъпване на събитие, което води до предсрочна изискуемост на облигационния заем по отношение на ЕМИТЕНТА, се счита че е настъпило застрахователно събитие по отношение на всички непадежирали плащания по облигационния заем и ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ носи отговорност по отношение на целия непогасен остатък от облигационния заем, като застрахователното обезщетение се извършва по реда на раздел VIII („Застрахователно обезщетение“) от настоящия застрахователен договор.</p>
<p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТЕНИЕ</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Застрахователното обезщетение ще бъде равно на разликата между размера на дължимото плащане и размера на сумата, с която банковата сметка по Раздел VII, т. 1 или т. 2 от тази застрахователна полица е заверена от ЗАСТРАХОВАЩИЯ на последния работен ден преди изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по ЕМИСИЯТА (вкл. на последния работен ден преди изтичането на 30 (тридесет) дни след обявяването на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема). 2. При настъпване на застрахователно събитие застрахователното обезщетение ще бъде дължимо на първия ден след изтичането на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по ЕМИСИЯТА (вкл. на първия ден след изтичането на 30 (тридесет) дни след обявяването на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема), а ако този ден е неработен ден – на първия следващ работен ден. 3. Застрахователното обезщетение се изплаща от ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ по банковата сметка по Раздел VII, т. 1 от тази застрахователна полица, с титуляр Централен Депозитар АД, в срок три работни дни след предявяване на искане за заплащане на застрахователно обезщетение от ДОВЕРЕНИКА на облигационерите, под формата на писмено уведомление от ДОВЕРЕНИКА на облигационерите за настъпване на застрахователно събитие, придружено от писмена справка от Централен Депозитар АД за извършени плащания по ЕМИСИЯТА, указващо пълното или частично изпълнение от страна на

	<p>ЗАСТРАХОВАЩИЯ на задължение за извършване на съответно плащане по ЕМИСИЯТА по банковата сметка на Централен Депозитар АД в срока по Раздел VII. Посочените документи трябва да бъдат получени от ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ в срок до 15 (петнадесет) дни от настъпването на застрахователното събитие и да указват ясно точния размер на дължимото застрахователно обезщетение.</p> <p>4. В случай, че между датата на падежа на неизвършено в пълен размер лихвено и/или главнично плащане и датата на заплащане на застрахователното обезщетение ЕМИТЕНТЪТ, преведе допълнителни суми по банковата сметка по Раздел VII, т. 1 от тази застрахователна полица, застрахователното обезщетение ще бъде съответно намалено с размера на допълнително преведените суми на базата на банково извлечение, удостоверяващо техния размер.</p>
ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ	<p>Застрахователната полица включва всички съществени клаузи и уговорки на сключения между страните застрахователен договор. За неуредени в застрахователната полица въпроси и отношения ще се прилагат съответно относими нормативни разпоредби с пряко действие на територията на Република България.</p>

Притежателите на облигации от настоящата емисия могат да се запознаят със Застрахователната полица по облигационния заем № 12900100000064/12.03.2021 г. представляваща Застрахователен договор "Облигационен заем", на адреса на Централното управление на Застрахователя „ЗД Евроинс“ АД, гр. София 1592, бул. "Христофор Колумб" № 43.

Контакт със Застрахователя „ЗД Евроинс“ АД относно сключения застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000064/12.03.2021 г., може да се осъществява по следните начини:

Бизнес адрес: гр. София, бул. Христофор Колумб №43

Телефон: 02/ 9651 514

Факс: 02/ 9651 526

Лице за контакт: Анелия Чочева

E-mail: office@euroins.bg

Интернет адрес: www.euroins.bg

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

8.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД (ЗД Евроинс“ АД)

8.2.1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Съветът на директорите на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД) вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121265113 и със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43 и неговия Прокурист, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни относно посочена в Проспекта информация касаеща „ЗД Евроинс“ АД и сключената застрахователна полица предоставена като обезпечение по емисията облигации. Декларация от лицето, гарантиращо ценните книжа по чл. 89д, ал. 2 и по чл. 89д, ал. 6 във връзка с ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа е предоставена като приложение към настоящия Проспект и подписана от името на СД от двама от представляващите лицето гарантиращо ценните книжа, а именно Йоанна Цветанова Цонева - Председател на СД и Димитър Стоянов Димитров – Прокурист.

Съставител на одитираните годишни финансови отчети за 2019 г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Александър Савов, в качеството му на Финансов мениджър на ЗД „Евроинс“ АД.

Съставител на одитираните годишни финансови отчети за 2020 г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Людмила Драгоева, в качеството ѝ на Главен счетоводител на ЗД „Евроинс“ АД.

Съставител на междинните финансови отчети към 31.12.2021 г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Александър Савов, в качеството му на Финансов мениджър на ЗД „Евроинс“ АД.

8.2.2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Съвместни външни одитори одитирали финансовите отчети за разглежданите одитирани периоди - 2019 г. и за 2020 г.:

„МАЗАРС“ ООД, ЕИК 204638408

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цар Освободител“ № 2;

Членство в одиторска мрежа: MAZARS;

Управители: Илиас Зафеиropулос и Атанасиос Петропулос (прокурист);

Тел.: 02/878 00 02; E-mail: milena.mladenova@mazars.bg; Интернет адрес: www.mazars.com

„ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД, ЕИК 200876536

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Константин Величков 157-159, етаж 1, офис 3;

Членство в одиторска мрежа: NEXIA INTERNATIONAL;

Управители: Димитрина Захаринаова и Марина Кръстева;

Тел.: 02/920 46 70; E-mail: office@zaharinovanexia.com; Интернет адрес: www.zaharinovanexia.com

Избраните от Общо събрание на акционерите (ОСА) външни одитори на Дружеството са регистрирани, съгласно Закона за независимия финансов одит както следва:

- „МАЗАРС“ ООД с регистрационен № 169/2017 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.
- „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД с регистрационен №138/2009г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.

Отговорни одитори за одита годишните финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. са съответно:

- За „МАЗАРС“ ООД – Милена Младенова, включена в списъка на ИДЕС под № 0641, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Цар Освободител" № 2, офис сграда BNP Paribas, ет. 4. Милена Младенова членува в Първа софийска регионална организация на ИДЕС.
- За „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД – Димитрина Захаринова, включена в списъка на ИДЕС под № 0415, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Константин Величков" № 157-159, ет. 1, офис 3. Димитрина Захаринова членува във Втора софийска регионална организация на ИДЕС.

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

Избраните съвместните одитори на дружеството за 2021 г. на проведено на 04.12.2021 г. извънредно общо събрание на акционерите са:

- ❖ Одиторско дружество „МАЗАРС“ ООД, ЕИК 204638408, седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цар Освободител“ № 2, членуващо в одиторска мрежа: MAZARS и с управители: Илиас Зафеиropулос и Атанасиос Петропулос (прокурист). „МАЗАРС“ ООД е с регистрационен № 169/2017 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители. Отговорен одитор за одита е Богданка Димитрова Соколова, включена в списъка на ИДЕС под № 0168, с адрес за кореспонденция бул. "България", № 88, вх. Б, ет. 1, ап. 1, членуваща в Трета софийска регионална организация.
- ❖ Одиторско дружество „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, ЕИК 831716285, седалище и адрес на управление: гр. София 1421, бул. "Черни връх" № 26, членуващо в одиторска мрежа: GRANT THORNTON INTERNATIONAL LIMITED и с управители: Марий Апостолов и Стефан Даскалов (прокурист). „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД е с регистрационен № 032/1998 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители. Отговорен одитор за одита е Емилия Георгиева Маринова – Лалева, включена в списъка на ИДЕС под № 0673, с адрес за кореспонденция кв. Лозенец, бул. "Черни връх" № 26, членуваща в Пета софийска регионална организация.

8.2.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Специфични за дейността на застрахователя са следните рискове:

Секторен риск

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

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;

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

Дружеството се стреми да ограничи влиянието на секторните несистематични рискове върху дейността си чрез поддържане на богата гама от застрахователни продукти в широко диверсифициран портфейл и разработване на нови продукти, съобразно промените на пазарното търсене. Дружеството прилага специални мерки за управление и контрол на съответствието на продуктите на целите на пазара и потребителите на застрахователни услуги. От края на 2006 г. „ЗД Евроинс“ АД притежава лиценз за всички видове застраховки по общо застраховане, съгласно Раздел II на Приложение № 1 към КЗ, като непрекъснато актуализира и обновява гамата на предлаганите застрахователни продукти. В същото време, Дружеството води гъвкава ценова политика, съобразена с рисковия профил на клиента.

Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции

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

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

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

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

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

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

Терористични действия: през 2012 г. за първи път в България беше извършено терористично действие. Въпреки това, като цяло се приема, че поради прецедентния му характер, тероризмът не застрашава застрахованите обекти и/или не може да предизвика настъпването на рискове, покрити от застрахователните компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на „ЗД Евроинс“ АД тероризмът е изключен риск съгласно международна клауза G51. От 2018 г., Дружеството

има подсигурено автоматично презастрахователно покритие за риска „Тероризъм“, което е включено както в пропорционалния договор „Букет“, така и в непропорционалния Risk & CAT XL договор.

Фирмен риск

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

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

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

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

Бизнес рискът се характеризира от:

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

Ликвиден риск

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

Оперативни рискове

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

- Обхват на застрахователната защита, степен на диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони.
- Наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма.
- Управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент.
- Управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит.
- Политика по образуване на застрахователните резерви.

Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на „ЗД Евроинс“ АД чрез:

- Вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл.
- Вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви.
- Проблеми в работата на единната управленска информационна система.
- Пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол.
- Напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества.
- Прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Основни източници на операционен риск в „ЗД Евроинс“ АД (рискови фактори) са персонал, процеси, системи и външни 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. С цел осигуряване на своевременно регистриране на операционни събития и създаване на условия за адекватна оценка на операционния риск, Дружеството прилага вътрешен централизиран подход чрез „Регистър на операционните събития“, воден при ръководителя на функцията по управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД.

Управлението на операционния риск се постига с помощта на системен подход, който предполага решаването на следните задачи:

- Идентифициране – получаване на оперативна и обективна информация за операционния риск.
- Оценка на операционния риск.
- Мониторинг – с цел ранно предупреждение в процеса на възникване на негативна тенденция, а също така бърза и адекватна реакция за предотвратяване достигането на критичен размер на операционния риск и за установяване на връзките между различните видове риск с цел оценка на ефекта от мерки, необходими за ограничаване на един вид риск и влиянието върху нивото на другите рискове.
- Контрол на операционния риск чрез прилагане на адекватни за дейността контролни процедури на различни нива за предотвратяване/редуциране на риска, система за разпределение на отговорностите и вземане на решения и др.

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 него. Основните методи за минимизиране са разработването на организационна структура, вътрешни правила и процедури за извършване на застрахователна дейност и други сделки по начин, който да изключва или редуцира възможностите за възникване на операционни събития.

Основните контролни действия свързани с минимизиране са свързани с:

- налични правила за компетенции (разделението на отговорностите);
- нива на правомощия, проверка на валидност и потвърждаване от трети лица;
- контрол върху сключване и изпълнение на договори за изнасяне на ключови дейности;
- равнения, независим външен и вътрешен одит;
- автоматизиране на процесите, пароли за достъп и защиты - антивирусни програми, наемане на надежден персонал и неговото обучение и др.

Финансов риск

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

СД на „ЗД Евроинс“ АД определя инвестиционната политика на Дружеството в съответствие с КЗ и вътрешно-устройствените си актове. В инвестиционната дейност на застрахователите са законодателно

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

Дружеството управлява активите при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност, диверсификация и предпазливост. Активите в инвестиционния портфейл се стресират на тримесечна база при прилагане на стандартна формула по Платежоспособност II.

„ЗД Евроинс“ АД се придържа към балансирана стратегия на инвестиране. Тази стратегия поставя акцента върху диверсификация на инвестициите при спазване на принципа на „разумния инвеститор“. Сигурността на инвестицията се измерва с риска от неплащане, забавяне в плащането и неблагоприятна промяна на пазарната цена. Балансираният характер на провежданата инвестиционна политика намира изражение в разумното инвестиране, като най-голям дял в инвестиционния портфейл имат корпоративните облигации и инвестициите в дялове в инвестиционни фондове.

За осъществяването на инвестиционната си политика „ЗД Евроинс“ АД използва професионални услуги на водещи инвестиционни посредници, получили разрешение за извършване на сделки в страната и чужбина.

Валутен риск

Валутният риск е възможността стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените в нивото на валутния курс на националната валута спрямо други валути, което да доведе до обезценка на местната валута.

Като цяло дейността на „ЗД Евроинс“ АД не генерира значителен валутен риск, тъй като основните парични потоци на Дружеството са деноминирани в лева и евро. От 2019 г. Дружеството извършва застрахователна дейност в Република Полша, а от 2020 г. и във Великобритания. Паричните потоци от тези дейности са съответно в полски злоти и английски лири, като произлизащият от тях валутен риск е оценен в Платежоспособност II.

За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и Централната банка, официалните изявления са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната. Същевременно, фиксирането на курса на лева към единната европейска валута, ограничава колебанията спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите валути и еврото.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху „ЗД Евроинс“ АД. 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.

Други специфични рискове влияещи върху застрахователя

COVID-19

Поради разразилият се на глобално ниво в края на 2019 г. нов коронавирус и обявената в края на първо тримесечие на 2020 г. пандемията от COVID-19, голяма част от световната икономика се забави, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В Република България бе обявено извънредно положение за периода от 13.03.2020 г. до 13.05.2020 г., а впоследствие и извънредна

епидемиологична обстановка, която продължава и към настоящия момент. Въведени бяха строги протиепидемиологични мерки и ограничения, имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата в Европа и целия свят, 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.

Във връзка с горното в „ЗД Евроинс“ АД се предприеха и бяха въведени адекватни и навременни мерки, необходими за защита на служителите и превенция срещу разпространението на COVID-2019 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 COVID-2019 и конкретни действия в такава ситуация.

Пандемията оказва неблагоприятно влияние върху икономическата активност в страната и Света, фондовите пазари, туризма, транспорта, автомобилната индустрия и много други отрасли.

Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на „ЗД Евроинс“ АД, и в частност евентуален спад в цените на акциите на световните фондови борси би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на Дружеството, ако негативната тенденция продължава.

Към настоящия момент е налице значителна несигурност при оценката на продължителността на разпространението на коронавируса и неговото въздействие, тъй като светът се намира в четвърта вълна на разпространение на силно заразният вариант Делта на COVID-19. Според СЗО, Делта вариантът на COVID-19 е притеснителен вариант заради по-голямата му заразност и повишената му способност да причинява тежка форма на заболяването. Това наложи приемането на нови мерки и ограничения от правителствата въпреки, протичащото ваксиниране на населението.

В България ситуацията към момента е много сериозна, като нарастващият брой на новите случаи и заетите легла в болниците налага да се въведат допълнителни ограничителни мерки.

8.2.4. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ГАРАНТА

A. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ГАРАНТА

Фирма	„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД
Фирма на латиница	„EUROINS INSURANCE“ Jsc.
Държава на регистрация	България
Законодателство	Българско
Юридическа форма	Акционерно дружество
ЕИК	121265113
ИКПС (LEI)	747800G0B61WF68GDU20
Седалище	гр. София 1592, бул. Христофор Колумб № 43
Адрес на управление	гр. София 1592, бул. Христофор Колумб № 43

Телефон	02/9651525
Факс	02/9651526
Електронен адрес (e-mail)	office@euroins.bg
Интернет страница	www.euroins.bg

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

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

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

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

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

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

Издаденият на дружеството идентификационен номер на правния субект е:

LEI code 747800G0B61WF68GDU20.

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

Предмет на дейност съгласно чл. 6 от устава на дружеството и основна сфера на дейност: Застраховане „ЗД Евроинс“ АД извършва своята дейност в съответствие със законодателството на Република България, както и с европейското законодателство с пряко действие на територията на страната.

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

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

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

- няма настъпили съществени промени в намеренията на Гаранта относно предоставянето на услуги и дейности от него.

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

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

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

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

В периода от 2006 – 2017 г., „ЗД Евроинс“ АД е публично дружество и се търгува на „Българска фондова борса“ АД. Към настоящия момент Дружеството няма статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК.



Важни събития за „ЗД ЕВРОИНС“ АД, настъпили за разглежданите в Проспекта финансови периоди (информацията е представена в низходящ ред)

- С решение на ОСА на „ЗД Евроинс“ АД от 29.06.2020 г. е променена системата на управление в Дружеството – преминаване от двустепенна (Управителен и Надзорен съвет) към едностепенна форма на управление (Съвет на директорите). Членовете на Надзорния съвет (НС) са освободени от длъжност и отговорност. Определен е мандатът, броят на членовете и съставът на Съвета на директорите (СД). На същото ОСА са приети промени в Устав на Дружеството. Промените са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 09.07.2020 г.
- На 21.01.2020 г. в Търговския регистър е вписано увеличението на капитала на ЗД Евроинс АД посредством записването от страна на мажоритарния собственик Евроинс Иншурънс Груп АД на 8,500,000 нови, безналични, поименни, непривилегирани акции с право на глас с номинална и емисионна стойност от 1 (един) лев всяка. В резултат капиталът на Дружеството се увеличава от 32,470,000 лева на 40,970,000 лева. Увеличението на капитала е свързано с общо реструктуриране на Капиталовата структура на Дружеството и с пълното погасяване на подчинения срочен дълг на ЗД Евроинс АД в размер на 8,500 хил. лв., извършено на 13.01.2020 г.
- На 28.01.2020 г. Дружеството е продало инвестиционния си имот на продажна цена от 5 960 хил. лв., като цената е изплатена изцяло на два транша на 13.01.2020 г. и 28.01.2020 г. На 28.01.2020 г. инвестиционният имот на Дружеството в Пловдив е продаден, като продажната цена е 5,960 хил. Към 31.12.2019 г. балансовата стойност на имота е 5,823 хил. лв.

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

D. КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ НА ГАРАНТА

„ЗД Евроинс“ АД има присъдени следните кредитни рейтинги:

	<i>Euroins Bulgaria Insurer Financial Strength Rating "BB-"</i>
	<i>Euroins Bulgaria Long-term: BBB- Outlook: stable</i>

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

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

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

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

8.2.5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ГАРАНТА

A. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

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

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

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

Дружеството извършва следните видове застраховки по общо застраховане:

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

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

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

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

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

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

- „Злополука“ (включително производствени злополуки и професионални заболявания);
- „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“;
- „Помощ при пътуване“ (асистанс);
- „Пожар и природни бедствия“;
- „Други щети на имущество“
- „Гаранции“;
- „Заболяване“;

- „Плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Товари по време на превоз“ (включително стоки, багажи и др.);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Обща гражданска отговорност“;
- „Правни разноси“
- „Здравна застраховка“
- „Правна помощ“ - тази е към ГО.

Дистрибуционни канали и разпространение на застрахователни продукти

„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, посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност и с посредничество на застрахователни брокери.

В. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

„ЗД Евроинс“ АД не притежава дъщерни компании, поради което представената финансовата информация за разглеждания исторически финансов период в този документ е представена на индивидуална база. Финансовите данни на Гаранта представени в настоящия документ са извлечени от одитираните годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. Последният изготвен финансов отчет от „ЗД Евроинс“ АД е неодитиран междинен финансов отчет към 31.12.2021 г., които финансов отчет е изготвен за целите на настоящия Проспект. Финансовите отчети на „ЗД Евроинс“ АД са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

Забележка: При изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД за 2020 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2019г.

В тази връзка в одитирания годишен финансов отчет на Гаранта за 2020 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2019 г. като тази коригирана информация е отбелязана в този документ със знак „*“. Отбелязаната със знак „*“ преизчислена (коригирана) финансова информация за 2019 г. е налична в одитирания годишен финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД за 2020 г. като съпоставима информация и същата не е била подложена на процедура по независим финансов одит, но е прегледана от отговорния одитор при потвърждаване на началните салда на балансовите позиции към 01.01.2020 г., в т.ч. и на собствения капитал.

Информация за характера на счетоводната грешка е представена, както следва:

а) Отчетени през 2019 г. начислена амортизация и разходи за амортизация, свързани с операциите на Клона на Дружеството в Република Гърция

През 2019 година във връзка със започването на операциите на Клона на Дружеството в Република Гърция на база на правото на установяване (Freedom of Establishment) в друга държава на Европейския съюз, Клона е следвало да начисли разход за амортизация по новозакупени дълготрайни материални

активи, свързани с откриването на Клона в Гърция. Този разход и съответната начислена амортизация като балансова позиция е в размер на 127 хил. лв. В резултат на извършените процедури са извършени следните корекции:

- Разходите за амортизация за сравнимия период са преизчислени на (2,435) хил. лв. от (2,308) хил. лв.

б) Отчетени през 2019 г. задължение и разход за текущи данъци, свързани с операциите на Клона на Дружеството в Република Гърция

През 2019 година във връзка със започването на операциите на Клона на Дружеството в Република Гърция на база на правото на установяване (Freedom of Establishment) в друга държава на Европейския съюз, Клона е следвало да начисли разход за текущ данък, свързани с дейността на Клона в Гърция през 2019 година. Този разход и съответното задължение са в размер на 283 хил. лв. В резултат на извършените процедури са извършени следните корекции:

- Разходите за текущи данъци за сравнимия период са преизчислени на (756) хил. лв. от (473) хил. лв.

в) Отчетени през 2019 г. задължения и разходи, свързани с Ликвидационната дейност на Дружеството в Европейския съюз

В процеса на извършване на преглед на своите операции в Европейския съюз, оперирайки на база на правото за Свобода за предоставяне на услуги (Freedom of Services), Дружеството е идентифицирало неначислен разход през периода 2015-2019 г.

Поради естеството на разходите и техния данъчен ефект при последваща извършена проверка от държавни органи Дружеството е било задължено да начисли и допълнителна мораторна лихва в размер на 401 хил. лв. В резултат на извършените процедури са извършени следните корекции:

- Другите оперативни разходи за сравнимия период са преизчислени на (12,012) хил. лв. от (11,880) хил. лв.

В резултат на извършените процедури в а), б) и в) са извършени следните корекции в позициите за натрупана загуба:

- Позицията за натрупана загуба за сравнимия период към 31 декември 2019 г. е преизчислена на (14,418) хил. лв. от (12,943 хил. лв.), във връзка с оповестената счетоводна грешка, като следва да се вземе предвид, че ефектът от изчислената грешка е в размер на 542 хил. лв. (за корекции през 2019 г.).
- Позицията за натрупана загуба за сравнимия период към 1 януари 2019 г. е преизчислена на (19,289) хил. лв. от (18,356 хил. лв.), като следва да се вземе предвид, че ефектът от изчислената грешка е в размер на 933 хил. лв. (за предходни на 2019 г. периоди).

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

<i>в хил. лв.</i>	2019	Увеличение / (намаление) за корекция на грешка	2019
Записани бруто премии	243,411	-	243,411
Отстъпени премии на презастрахователи	(113,770)	-	(113,770)
Нетни премии	129,641	-	129,641
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв	(31,259)	-	(31,259)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	18,631	-	18,631
Нетни спечелени премии	117,013	-	117,013
Приходи от такси и комисиони	33,430	-	33,430
Финансови приходи	1,563	-	1,563
Други оперативни приходи	715	-	715
Нетни приходи	152,721	-	152,721
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(54,203)	-	(54,203)
Аквизиционни разходи	(63,264)	-	(63,264)
Административни разходи	(14,182)	(127)	(14,309)
Финансови разходи	(2,277)	-	(2,277)
Други оперативни разходи	(11,880)	(132)	(12,012)
Печалба от оперативна дейност	6,915	(259)	6,656
Други приходи/(разходи), нетно	(880)	-	(880)
Печалба преди данъци	6,035	(259)	5,776
Разходи за от данъци върху дохода	(454)	(283)	(737)
Печалба за годината	5,581	(542)	5,039
Общо всеобхватен доход за годината	5,581	(542)	5,039

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2020 г.

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка в отчета за финансовото състояние

в хил. лв.	31 декември 2019	(Увеличение) / намаление за корекция на грешка	31 декември 2019
	АКТИВИ		
Нематериални активи	84	-	84
Имоти, машини и съоръжения	13,907	(127)	13,780
Инвестиционни имоти	5,823	-	5,823
Финансови активи	60,007	-	60,007
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	163,892	-	163,892
Активи по отсрочени данъци, нетно	66	-	66
Вземания и други активи	72,798	-	72,798
Парични средства и парични еквиваленти	17,595	-	17,595
ОБЩО АКТИВИ	334,172	(127)	334,045
ПАСИВИ			
Застрахователни резерви	260,966	-	260,966
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	34,315	1,348	35,663
Подчинен срочен дълг	8,500	-	8,500
ОБЩО ПАСИВИ	303,781	1,348	305,129
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Акционерен капитал	32,470	-	32,470
Премийни и други капиталови	10,864	-	10,864
Натрупана загуба	(12,943)	(1,475)	(14,418)
ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	30,391	(1,475)	28,916
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	334,172	(127)	334,045

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2020 г.

С. ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГАРАНТА

В следващата информация са представени данни извлечени от одитираните годишни финансови отчети на Гаранта за 2019 г. и 2020 г. и последния изготвен от „ЗД Евроинс“ АД неодитиран междинен финансов отчет към 31.12.2021 г.

Приходи/Разходи. Финансов резултат

Показатели	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	одитирани данни	преизчислени данни*	одитирани данни	неодитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Записани бруто премии - общо застраховане	243,411		298,518	340,676
Отстъпени премии на презастрахователи	(113,770)		(145,443)	(180,054)
Нетни премии	129,641		153,075	160,622
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв	(31,259)		(20,540)	(9,315)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	18,631		13,397	9,639
Нетни спечелени премии	117,013		145,932	160,946
Приходи от такси и комисионни	33,430		39,929	59,487
Финансови приходи	1,563		4,250	5,080
Други оперативни приходи	715		2,561	8,178
Нетни приходи	152,721		192,672	233,691
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(54,203)		(65,361)	(80,146)
Аквизиционни разходи	(63,264)		(77,144)	(98,102)
Административни разходи	(14,182)	(14,309)*	(17,025)	(18,973)
Финансови разходи	(2,277)		(3,573)	(2,948)
Други оперативни разходи	(11,880)	(12,012)*	(21,650)	(30,146)
Печалба от оперативна дейност	6,915	6,656*	7,919	3,376
Други приходи/разходи, нетно	(880)		(405)	603
Печалба преди данъци	6,035	5,776*	7,514	3,979
Разходи за данъци върху дохода	(454)	(737)*	(1,120)	-
Печалба за периода	5,581	5,039*	6,394	3,979

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г, както и неодитиран междинен финансов отчет към 31.12.2021 г.

*2019г. преизчислени данни - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2019 г. в следствие на отстранена грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен финансов отчет за 2020 г.

Финансово състояние

Отчет за финансовото състояние	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	одитирани данни	преизчислени данни*	одитирани данни	неодитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ				
Нематериални активи	84		84	59
Имоти, машини и съоръжения	13,907	13,780*	12,038	10,769
Инвестиционни имоти	5,823		-	-
Финансови активи	60,007		111,592	121,685
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	163,892		210,348	250,644
Активи по отсрочени данъци, нетно	66		105	105
Вземания и други активи	72,798		89,880	95,583

Парични средства и парични еквиваленти	17,595		6,677	8032
ОБЩО АКТИВИ	334,172	334,045*	430,724	486,877
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	260,966		330,667	383,146
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	34,315	35,663*	56,247	55,942
Подчинен срочен дълг	8,500		-	-
ОБЩО ПАСИВИ	303,781	305,129*	386,914	439,088
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ				
Акционерен капитал	32,470		40,970	40,970
Премийни и други капиталови резерви	10,864		10,864	10,864
Натрупана печалба/загуба	(12,943)	(14,418)*	(8,024)	(4,045)
ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	30,391	28,916*	43,810	47,789
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	334,172	334,045*	430,724	486,877

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., както и неодитиран междинен финансов отчет към 31.12.2021 г.

*2019г. преизчислени данни - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2019 г. в следствие на отстранена грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен финансов отчет за 2020 г.

Парични потоци

Паричен поток	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	33,946	36,669	12,742
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(23,737)	(45,534)	(9,136)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(2,072)	(2,053)	(2,251)
Нетна промяна в паричните средства и паричните еквиваленти	8,137	(10,918)	(1,355)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	9,458	17,595	6,677
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	17,595	6,677	8,032

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., както и неодитиран междинен финансов отчет към 31.12.2021 г.

Избрани финансови коефициенти

ПОКАЗАТЕЛ	Отчетен период			
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
(хил. лв.) ако не е указано друго	одитирани данни	преизчислени данни*	одитирани данни	неодитирани данни
1. нетна балансова стойност	334,172	334,045*	430,724	489,925
2. заеми	8,500		-	-
3. вземания	72,798		89,880	116,311
4. нетни спечелени премии	117,013		145,932	132,743
5. други оперативни приходи и разходи (нетно)	(11,165)	(11,297)*	(19,089)	(11,897)
6. нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи)	105,848	105,716*	126,843	120,846
7. настъпили щети, нетни от презастраховане	(54,203)		(65,361)	(65,287)

8. настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи	(145,806)	(146,065)*	(184,753)	(173,643)
9. записани бруто премии за периода	243,411		298,518	194,524
10. печалба от оперативна дейност	6,915	6,656*	7,919	5,424
11. нетна печалба/загуба преди данъци	6,035	5,776*	7,514	5,922
12. нетна печалба/загуба (след данъци)	5,581	5,039*	6,394	5,922
13. собствен капитал	30,391	28,916*	43,810	49,732
Коефициент на задлъжнялост (дълг / собствен капитал)	0.28	0.029	-	-
Нетна рентабилност на собствения капитал (Нетна печалба/загуба / Собствен капитал)	18.36%	17.43%	14.59%	8.33%
Коефициент на щетимост (настъпили щети, нетни от презастраховане / нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи)	51.21%	51.27%	51.53%	52.46%
Комбиниран коефициент (настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи / нетни спечелени премии за периода)	1,25	1,25	1,27	1,43

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., както и неодитиран междинен финансов отчет към 31.12.2021 г.

*2019г. преизчислени данни - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2019 г. в следствие на отстранена грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен финансов отчет за 2020 г.

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

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

Последните разработени застрахователни продукти от компанията са:

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

E. ОСНОВНИ ПАЗАРИ НА КОИТО Е ПРЕДСТАВЕН ГАРАНТЪТ

Основните географски области, в които Гарантът оперира са следните:

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

Застрахователен пазар в България през 2021 г.

Последните публикувани данни от КФН за месец август 2021 г. показват продължаване на тенденцията на общозастрахователният пазар в България да се движи стабилно след отбелязания слаб ръст от 1% на годишна база през предходната 2020 г. поради пандемията от COVID-19. Реализираният към 31.08.2021 г. общ брутен премиен приход от застрахователите, които извършват дейност по общо застраховане възлиза на 1 777 млн. лв., което представлява ръст от 9% спрямо реализираният общ брутен премиен приход към 31.08.2020 г. в размер на 1 632 млн. лв.

Изплатените обезщетения в общото застраховане са в размер на 710 109 хил. лв., при нарастване спрямо същия период на 2020 г. с 6%, когато са изплатени 670 176 хил. лв. обезщетения.

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) заемащи общо 72,2% от пазара по последни данни. За сравнение една година по-рано моторните застраховки отчитат общо 72.8% дял от целия общозастрахователен пазар в страната.

Дейност на Гаранта на други пазари на Европейския съюз:

„ЗД Евроинс 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, Нидерландия и Германия дейността също е на база принципа на свобода на предоставянето на услуги (Freedom of Services). Във Великобритания, Нидерландия и Германия проектът е още в самото начало.

Дейност Гаранта на пазара в Република Гърция (чрез Клон):

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция“ е регистриран в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция. Ефективното извършване на дейност от Клона на територията на Гърция започна официално в началото месец февруари на 2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици по одобрените видове застраховки от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция, се преустанови издаването на полици при условията на свобода на предоставяне на услуги, като Дружеството продължава да обслужва издадените полици по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях застрахователни събития.

„ЗД Евроинс“ АД предлага към момента на територията на Гърция застраховки и присъщите им рискове, по следните бизнес линии:

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

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

През 2020 г. търговската практика и бизнес процесите в Клона вече са установени, като основна част от бизнеса се записва чрез мрежа от посредници. Бизнес моделът, както и липсата на административни пречки в процеса на издаване на полици, противодейства на въздействията от предприетите правителствени мерки срещу COVID-19 и ефекта от самата пандемия, като въпреки създадените условия, Клонът отчита ръст в премиения приход от 13.2%, като е записал 55,118 хил. лв. премиен приход за 2020 г. (за сравнение – 48,684 хил. лв. премиен приход за 2019 г.). За деветмесечието на текущата година клон Гърция отчита премиен приход в размер на 49,411 хил. лв. спрямо 40,843 хил. лв. за същия период на 2020 г. като отбелязва ръст от 21 %.

Ф. ПАЗАРЕН ДЯЛ

„ЗД Евроинс“ АД е една от основните застрахователни компании в сферата на общото застраховане в България с пазарен дял от 11.9% към месец август 2021 г., като заема 3-то място по брутни записани премии от компаниите опериращи на общия застрахователния пазар в страната.

В края на 2020 г. пазарният дял, който е заемал Гарантът е бил 12.24%, като Дружеството е заемало 2-то място по брутни записани премии от компаниите опериращи на общия застрахователния пазар в страната.

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

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

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

„ЗД Евроинс“ АД е динамична компания, която през последните години непрекъснато разширява дейността си. Дружеството предлага пълна гама от застрахователни продукти. През 2019 г и 2020 г. дружеството отчита нарастване съответно от 41% и 23% на брутните записани премии, като основната причина за това е органичния ръст в директното застраховане, както на територията на България, така и на териториите на Гърция, чрез действащ клон от началото на февруари 2019 година и други държави от ЕС, съгласно принципа за Свободата на предоставяне на услуги в рамките на Европейския съюз. През 2021 г. „ЗД Евроинс“ АД продължава положителната тенденция в нарастване на дейността си и отбелязва съгласно финансовите си отчети към 31.12.2021 г. ръст на записани бруто премии от 14% на годишна база. 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 Дружеството, подобрени ИТ възможности и възможности за пазарен анализ и сегментация.

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

- Едно от основните предимства на „ЗД Евроинс“ АД е тясното му сътрудничество с останалите дружества от групата Еврохолд, от която застрахователя е част. Бизнес моделът изграден от „Еврохолд България“ АД се основава предимно на синергиини връзки и взаимоотношения между подхолдинговите структури, чрез които дъщерните дружества създават нови иновативни, конкурентни и комбинирани продукти и услуги. Предлагането на съвместни продукти и комбинирането на точките на продажба води до предлагане от типа „всичко под един покрив“ – автомобил, застраховане, лизинг. Взаимно допълващите се дейности дават високи възможности за бързо нарастване на пазарните дялове. Вътрешният модел на работа е базиран на идеята всяко бизнес направление да постигне самостоятелна финансова рентабилност и оптимизиране на разходите и да служи като източник на бизнес за другите направления. Създадена е система за непрекъснато следене поведението на потребителите и тяхната удовлетвореност с цел задоволяване потребностите и очакванията на клиентите.
- Друго основно предимство пред „ЗД Евроинс“ АД е взаимодействието и обмяната на опит с останалите застрахователи в групата на „Еврохолд България“ АД. В последните 5 години „Евроинс Иншурънс Груп“ АД направи придобивания на застрахователи в ЦИЕ / ЮИЕ / ОНД от няколко големи западни и международни лидери в бранша, като се възползва от техния успешен опит и иновативен подход. По този начин „Евроинс Иншурънс Груп“ АД получи възможността да придобие ценно ноу-хау и най-добри практики, съчетани с опитен мениджмънт и персонал. Отделно от това, за да отговори на новите условия и потребности, застрахователната група следи пазарната среда в секторите и държавите в които оперира и непрекъснато подобрява своя бизнес модел и начина, по който доставят стойност на клиентите използвайки опита, развитието на продуктите и ноу-хау на различните държави в които оперира. По този начин групата внедрява най-добрите практики на едни компании като ги прилага и в останалите и успява да създава нови продукти, силен канал за дистрибуция, силна клиентска база и добро взаимодействие.

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

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

8.2.6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЛОЖЕНИЕ НА ГАРАНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА

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

Икономическа група към която принадлежи гарантът

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

дейност съгласно българското законодателство в направление „Застраховане“ на мажоритарния си акционер „Еврохолд България“ АД.

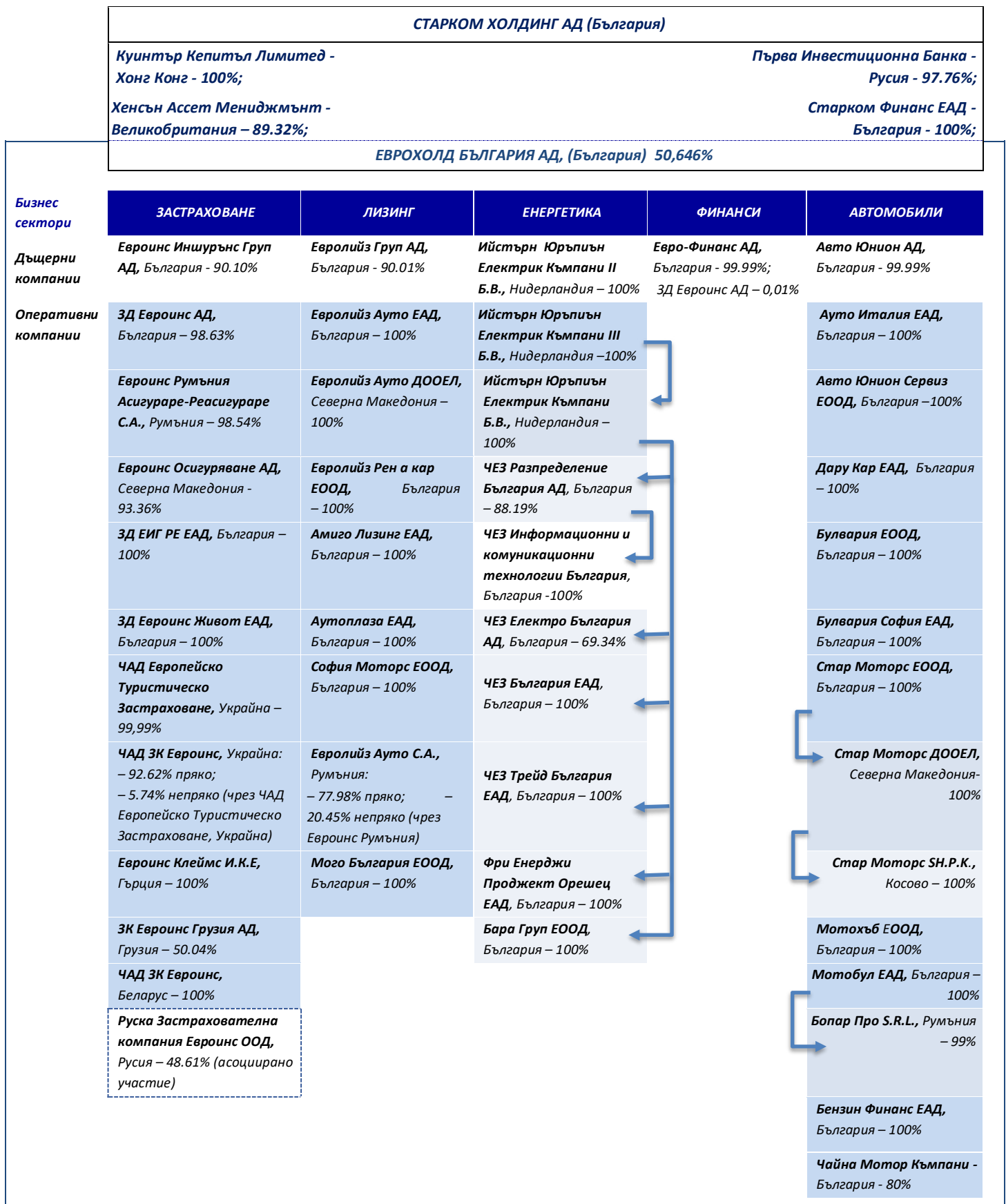
„Еврохолд България“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление - бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: office@eurohold.bg, investors@eurohold.bg; интернет страница: www.eurohold.bg. „Еврохолд България“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в четири направления – „Застраховане“, „Автомобили“, „Лизинг“, „Финанси“, „Енергетика“. Направление „Енергетика“ е ново за „Еврохолд България“ АД въпреки, че е създадено през 2019 г., то реално започва да извършва активна дейност от 27.07.2021 г., когато придобива Активите на енергийните компании на ЧЕЗ в България. Първи отчетен период за който резултатите на енергийната група са консолидирани в „Еврохолд България“ АД е трето тримесечие на 2021 г.

Мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД притежаващ към датата на този Проспекта 50,646% от капитала е „Старком Холдинг“ АД, дружество регистрирано в Република България с ЕИК 121610851, със седалище и адрес на управление - област София, община Етрополе, гр. Етрополе 2170, ул. “Руски“ № 191, интернет страница: www.starcom.bg. „Старком Холдинг“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

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

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

Организационна структура на икономическата група на Гаранта актуална към датата на Проспекта



Графика на актуалната структура на икономическата група на Гаранта към датата на Проспекта: Източник на информацията: „ЗД Евроинс“ АД

Настъпили промени в организационна структура на икономическата група от която е част „ЗД Евроинс“ АД след датата на изготвяне на последния публикуван одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2020 г. до датата на настоящия Проспект, които промени са отразени в графиката по-горе:

За периода от 31.12.2020 г. до датата на Проспекта, са настъпили следните промени в Организационната структурата на Гаранта, 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 50,646% спрямо 50.07% към 31.12.2020 г.;
- Считано от 11.02.2021 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е едноличен собственик на капитала на ЧАД „Застрахователна компания Евроинс“ (Беларус), след осъществена процедура по намаляване на капитала на Дружеството във връзка с взето през месец януари 2021 г. решение на Общото събрание на Дружеството за обезсилване на акциите, притежавани от Дружеството (обратно изкупени акции в размер на 1 448 броя) и съответно намаляване на капитала.
- „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е увеличило участието си в дъщерното си дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. до 98,54 %, посредством осъществени две увеличения на капитала на дружеството. След вписването в Търговския Регистър на Република Румъния, размерът на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. е в размер от 545 487 674 румънски леи, разпределен в 545 487 674 поименни акции с номинална стойност от по 1 /една/ лея, от които 537 519 450 броя акции, съответстващи на около 98,54 % от капитала са притежавани от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.
- През месец юли 2021 г. е настъпила промяна в структурата на енергийната група, както следва: „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. е собственик на „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани III“ Б.В., от своя страна „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани III“ Б.В. е собственик на „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В.
- На 27.7.2021 г. Еврохолд България АД официално финализира придобиването на седем дъщерни дружества на чешката енергийна компания ЧЕЗ Груп в България. В резултат на транзакцията, Еврохолд чрез дъщерната си Eastern European Electric Company B.V. придоби 67% от най-големия дистрибутор на електроенергия в България - ЧЕЗ Разпределение България АД (с 40% пазарен дял) и най-големия доставчик на електроенергия - ЧЕЗ Електро България АД, както и 100% от капитала на най-големия лицензиран търговец на електроенергия - ЧЕЗ Трейд България ЕАД. Холдингът също така придоби компанията за IT услуги ЧЕЗ ИКТ България ЕАД, фотоволтаичния парк Фри енерджи проект Орешец ЕАД, дружеството за производство на електричество от биомаса - Бара груп ЕООД, както и ЧЕЗ България ЕАД, която координира и управлява дейността на всички дружества на ЧЕЗ в България.
- Автомобилният холдинг на Еврохолд „Авто Юнион“ АД договори продажбата на дъщерното си дружество „Н Ауто София“ ЕАД. „Н Ауто София“ ЕАД е основен дилър в България на марката Nissan и контролира 51% от капитала на Еспас Ауто, най-големият дистрибутор в България на автомобилите с марка Renault и Dacia. Компанията е и собственик на 51% от ЕА Пропъртис ООД, която притежава терена и шоурума на Nissan, Renault и Dacia в София. Сделката е финализирана след одобрение от Комисия за защита на конкуренцията на 15.07.2021 г., като прехвърлянето на собствеността е вписана в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 20.08.2021 г.
- На 02.09.2021 г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията е вписано новоучредено акционерно дружество „ЧАЙНА МОТОР КЪМПАНИ“ АД, с ЕИК 206639291, и със седалище гр.

София, бул. "Христофор Колумб" № 43. Предметът на дейност на дружеството е: внос, продажба и сервиз на автомобили, внос и продажба на резервни части за автомобили, лизингова дейност с автомобили и други дейности, незабранени със закон. Мажоритарен акционер на новоучреденото дружество е „Авто Юнион“ АД – притежаващ към датата на Проспекта 80% от капитала на „ЧАЙНА МОТОР КЪМПАНИ“ АД.

- На 03.09.2021 г. в търговския регистър при Агенция по вписванията по партидата на дружеството „Булвария Варна“ ЕООД е вписана промяна на наименованието на дружеството, като от този момент то е „Булвария“ ЕООД.
- На 08.09.2021 г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията по партидата на дружеството „Мотохъб“ ООД е вписана промяна на правната форма на дружеството, като от този момент то е Еднолично дружество с ограничена отговорност с Едноличен собственик на капитала „Авто Юнион“ АД.
- На 14.10.2021г., в Търговския регистър е вписано едновременно намаление и увеличение на капитала по реда на чл. 203 във връзка с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, а именно:
 - Намаление на капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, чрез обезсилване на 19 229 057 броя обикновени, поименни, налични, непривилегировани акции, след предварителното им придобиване от самото дружество;
 - Увеличение на капитала на дружеството с парични вноски, както следва:
 - Акционерът „Еврохолд България“ АД, ЕИК 175187337, е придобил 15 060 813 броя новоемитирани обикновени, поименни, налични, непривилегировани акции по тяхната емисионна стойност;
 - Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР), е придобила 36 965 187 броя новоемитирани обикновени, поименни, налични, непривилегировани акции по тяхната емисионна стойност;
 - Акционерът в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД – „Базилдон Холдинг“ С.а.р.л., не е участвал в увеличението на капитала.

Всички новоемитирани 52,026,000 броя обикновени, поименни, налични, непривилегировани акции, с номинална и емисионна стойност 1 лев всяка една, са изцяло записани и заплатени.

След извършеното едновременно увеличение и намаление на капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, към датата на настоящия Проспект вписаният капитал на Дружеството възлиза на 576,242,734 лева, като същият е изцяло внесен.

В резултат на извършените транзакции, (включително и описаното по-горе намаление и увеличение на капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД) към датата на Проспекта участието на „Еврохолд България“ АД в капитала на дъщерния застрахователен подхолдинг възлиза на 90.10%, а притежаваните от „Еврохолд България“ АД акции възлизат на 519 194 703 броя акции.

- От началото на 2021 г. „Еврохолд България“ АД е извършило придобиване на общо 21 989 329 броя акции от капитала на дъщерното си дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. На 3.11.2021 г. е извършено последното прехвърляне на акции в размер на 10 681 773 броя с което поетия ангажимент за изкупуване на притежаваните от – Базилдон Холдинг С.а.р.л. е финализиран. Придобиването се извършва в съответствие с подписано от „Еврохолд България“ АД през 2018 г. споразумение за придобиване на притежавания от другия акционер – Базилдон Холдинг С.а.р.л. миноритарен дял в размер на 10.64% (към датата на подписване на споразумението за

изкупуване) от капитала, на дъщерния си застрахователен холдинг – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

- „Старком Холдинг“ АД е увеличил капитала на дъщерното си дружество „Хансон Асет Мениджмънт“ до 89,32% (87.80% към 31.12.2020 г.) чрез парична вноска в размер на с 1 397 хил. лв. към този момент капиталът на „Хансон Асет Мениджмънт“ възлиза на 10 265 хил. лв.
- През четвърто тримесечие на 2021г. Старком Холдинг АД увеличава капитала на Първа Инвестиционна банка , Русия, със 11 808 хил.лв. Плащането се извършва чрез конвертиране в капитал на придобит от Старком Холдинг АД подчинен дълг на ПИБ. Към 31.12.2021г. инвестицията на Старком Холдинг АД в ПИБ Русия е в размер на 22 287 хил. лв. и представлява дял от 97,76%.
- На 11.10.2021 г. Комисията за финансов надзор одобри коригираните търгови предложения на Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани Б.В. - холдингът, консолидиращ енергийния бизнес на Еврохолд България АД през дъщерното си дружество Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани II Б.В., за придобиването на остатъчните 33% от капитала на дистрибутора на електроенергия - ЧЕЗ Разпределение България АД, и доставчика на електроенергия - ЧЕЗ Електро България АД. Към датата на Проспекта Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани Б.В., притежава 67% от капитала на двете дружества.

Информация за параметрите по търговите предложения:

- **относно „ЧЕЗ Разпределение България“ АД**
 - Брой акции, обект на Търговото предложение: 636 240 броя;
 - Предлагана цена на акция: 291.00 лева;
 - Срок за приемане на Търговото предложение: до 11.11.2021 г., включително;
 - Срок и начин за заплащане на цената от Търговия предложителя: цената на придобитите в резултат на Търговото предложение акции следва да бъде заплатена на акционерите не по-късно от 7 работни дни след изтичане на срока на приемане на Търговото предложение, а именно до 22.11.2021г., включително.
- **относно „ЧЕЗ Електро България“ АД**
 - Брой акции, обект на Търговото предложение: 1 650 броя;
 - Предлагана цена на акция: 26 904 лева;
 - Срок за приемане на Търговото предложение: до 11.11.2021 г., включително;
 - Срок и начин за заплащане на цената от Търговия предложителя: цената на придобитите в резултат на Търговото предложение акции следва да бъде заплатена на акционерите не по-късно от 7 работни дни след изтичане на срока на приемане на Търговото предложение, а именно до 22.11.2021г., включително.

В резултат на осъществените търгови предлагания и след приключване на сделките с акционерите, които са приели предложенията в гореописания срок, мажоритарният собственик на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и „ЧЕЗ Електро България“ АД – „Ийстърн Юрѓпиън Електрик Къмпани“ Б.В., увеличи дяловете си в двете компании до съответно 88.19% (като придоби допълнителни 408 552 акции или 21.2%) от капитала на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и 69.34% (като придоби допълнителни 117 акции или 2.34%) от капитала на „ЧЕЗ Електро България“ АД.

- В края на месец октомври Комисия за защита на конкуренцията разреши на Евролийз Груп АД – дружество обединяващо лизинговите операции на Еврохолд България АД да придобие 100%

от капитала на „Мого България“ ООД, дружество извършващо дейност на територията на страната, свързана с лизинг на моторни превозни средства.

Към датата на проспекта сделката е финализирана, като се очаква вписване на новия едноличен собственик на капитала на „Мого България“ ЕООД в Търговския регистър.

С придобиването на „Мого България“ ЕООД „Евролийз Груп“ АД цели да разшири присъствието си на пазара на лизингови услуги в България. Към този момент „Евролийз Груп“ АД е предприел действия по финализиране на сделката.

Предстоящи промени в структурата на Гаранта, известни към датата на Проспекта

- На 16 ноември 2021 г. „Авто Юнион“ АД, част от „Еврохолд България“ АД, съобщи, че е подписал предварителен договор за продажбата на дъщерното си дружество „Стар Моторс“ ЕООД - официален вносител на автомобили с марка Mazda за България и Република Северна Македония. Документите за предстоящата концентрация следва да бъдат одобрени от Комисията за защита на конкуренцията преди финализиране на сделката.

В допълнение, договорената продажба на автомобилната компания „Н Ауто София“ ЕАД описана по-горе, както и подписаният предварителен договор за продажба на „Стар Моторс“ ЕООД е следствие на одобрена стратегията за развитие на групата Еврохолд. Предвид навлизането в нов секторен пазар, а именно енергийния, и необходимостта от значителен ресурс – както кадрови за неговата интеграция, така и финансов с цел изпълнение на инвестиционната програма на придобиваните компании, автомобилното и лизинговото направление от групата не представляват целеви приоритет в стратегията за развитие на групата Еврохолд. Друг съществен момент за така начертаната стратегия цели недопускането на значителен ръст на задлъжнялостта на групово ниво, предвид, че придобиването на енергийните компании се финансира частично със заеман ресурс и предвид факта, че за компанията от автомобилното и лизинговото направление при осъществяване на основната им дейност е присъщо усвояването на солиден по размер привлечен ресурс. Това обстоятелство предполага, че при наличие на добро инвеститорско предложение в близко бъдеще е възможно реализиране и на други сделки по продажба на бизнес единица/и част от тези направления. При всички случаи при договарянето на подобни сделки „Еврохолд България“ АД ще акцентира върху запазването на добри търговски отношения с придобиващите инвеститори и запазване на възможността за осъществяване на синергии с останалите дъщерни на Холдинга структури.

Не са настъпили други съществени промени в структурата на икономическата група на Гаранта – „ЗД Евроинс“ АД, както и не са станали известни други предстоящи такива.

Обръщане на внимание - в т. 8.2.10 „Мажоритарни акционери“ е налична информация относно осъществявания контрол върху Гаранта и зависимостта на Гаранта от други субекти в рамките на групата.

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

8.2.7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

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

Повече от година след възникването на усложнената вирусологична обстановка причинена от пандемията COVID-19, дружествата от застрахователния сектор, към който принадлежи и Гаранта продължават активно да следят рисковете и ефектите, които могат да възникнат вследствие това събитие, отчетено като съществено неблагоприятно такова.

Ръководството на Дружеството, в тясно сътрудничество с Комитета по риска на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ), извърши непрекъснат мониторинг и анализ на състоянието на инвестиционното портфолио на „ЗД Евроинс“ АД, като отчитат, движението на международните финансови пазари, в т.ч. на “Българска фондова борса“ АД - София, така и ефектите свързани с доходността и промените в общоприлаганите показатели, публикувани от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (ЕИОРА). В този аспект, се отчита повишаване на индикатора за симетрична корекция, което ще се отрази върху повишаване на прилагания стрес върху акции, респективно върху покритието и капиталовата позиция на Гаранта.

Гарантът непрекъснато наблюдава и следи публикациите на ЕИОРА, в това число относно финансовата стабилност и показателите за отделните видове риск (risk dashboard). Съгласно последния оповестен доклад, органът отчита, че влиянието на COVID-19 е по-съществено върху животозастрахователните дружества, а за общозастрахователните, каквото е Гаранта по-скоро възникване на възможности свързани с нарастването на рисковете, свързани с киберсигурността. Като ефект от COVID-19 се забелязва нарастване на процеса по дигитализация и в този аспект, съответно на свързаните рискове от пробиви и необходимостта от повишаване на защитата. Това е възможно да породи нова необходимост от застрахователен продукт, които да посрещне предизвикателството. Гарантът има създаден и от години предлага продукт, свързан с киберсигурността и защитата на данните, поради което този фактор се отчита по-скоро като потенциален благоприятен ефект, отколкото като негативен такъв. Въпреки това, Гарантът отчита, че подобно развитие ще се отрази върху подписваческия му риск, което също подлежи на постоянно наблюдение, отчитане и контрол. Изследванията на европейския орган показват по-скоро отчетена ефективност на прилаганите към настоящия момент мерки за противодействие на ефектите от COVID-19 и намаляване на повечето съществени рискове към пролетта на 2021 година, спрямо есента на 2020 г. Очакванията/ трендовете за развитие по отделните видове риск също се стабилизират – с изключение на риска за доходността и платежоспособността, които е с тренд към намаляване в следващите 3 месеца, останалите се очаква да запазят нивата си в следващите 3 и 12 месеца.

Следва да се отбележи, че Гарантът е заложил в своята собствена оценка относно риска и платежоспособността сценарии, базирани на развитието и потенциалните негативни ефекти, които пандемията COVID-19 би могла да породи за Дружеството, с оглед неговата структура, бизнес и чувствителност, но следи и очаква официалната публикация на ЕИОРА, за данните и резултатите от проведения стрес-тест сред европейските застрахователи, планирани за края на Декември 2021 г., като планира на база резултатите да извърши цялостен преглед на потенциални други идентифицирани негативни ефекти и рискове.

Ръководството на Дружеството счита, че макроикономическите фактори, ще продължат да оказват влияние върху резултатите през настоящата, а и през следващата година. Брутният премиен приход на „ЗД Евроинс“ АД за 2021 г. ще бъде в пряка зависимост от развитието на общозастрахователния пазар в страната, като за разлика от други държави в ЕС, в България се отчита намаляване на дела на пазарно проникване (брутен премиен приход спрямо брутен вътрешен продукт). Гарантът вземайки предвид влиянието на макроикономическите фактори върху бъдещата дейност и рентабилност на Дружеството,

се фокусира върху развитие в краткосрочен план към увеличаване на пазарния дял и оптимизиране структурата на застрахователния портфейл в посока на подбор на по-малко щетими клиенти при оценка на риска, поддържане на висока компетентност на подписвачите, обучения на търговската структура и сегментация на потребителите на застрахователните продукти според пазарните тенденции и развитието на икономиката в страната и страните от ЕС, в които Дружеството оперира. В дългосрочен план, наред с нарастване на портфейла, Дружеството се стреми към оптимизиране на аквизиционните и административните разходи и постигане на положителен технически резултат по основните видове бизнес. В стратегията на „ЗД Евроинс“ АД е заложено развитие на бизнеса по линия на свобода на предоставяне на услуги и право на свобода на установяване. В края на отчетната 2020 г. година стартираха проектите за разкриване на клонове във Великобритания и Полша, като продължават и през 2021 г. В този аспект стратегията за международно развитие на Гарантата, дава възможност за достигане на желаните нива, независимо от пазарните особености на местния български пазар и усложнената макроикономическа обстановка.

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

Като значителна промяна във финансов аспект, Гарантът отчита влизането в сила на Международния стандарт за финансово отчитане 17 (МСФО 17), които като цяло ще измени методите за счетоводно третиране и форматът за оповестяване на данните за финансово състояние на Дружеството. МСФО 17 се прилага ефективно от 01.01.2023 г., като от 01.01.2022 г. влиза в сила преходния период, в който застрахователните дружества се очаква да изготвят начален баланс и да започнат признаването, отчитането и осчетоводяването на застрахователните договори по новия стандарт. Предизвикателството през 2022 г. да се осигури последователност в данните по баланса и отчетите на застрахователите се посреща с изключително завишено внимание, както на ниво Ръководството на Гарантата, така и на ниво сектор и надзорен орган.

С цел повишаване на прозрачността и постигане на проследимост на данните за финансово състояние, към 31.12.2023 г. се очаква всички застрахователни дружества да оповестят общо 3 баланса – към 01.01.2022, към 31.12.2022 и към 31.12.2023 г.

Промените в счетоводното третиране на застрахователните договори няма да се отрази върху нивата на капиталово покритие на Гарантата – в тази област потенциални последици, могат да бъдат породени от промените в приложимата за застрахователите Директива Платежоспособност II. Към настоящия момент, Ръководството е запознато с основните рамки на предложените от Европейска комисия промени, които подлежат на преглед и гласуване по реда на обикновената процедура в Съвета и Европейския парламент. В този смисъл и като се отчита практиката в работата на институциите, изходът и точните текстове за изменение на директивата са с висока степен на несигурност. Гарантът продължава да следи това развитие.

Не на последно място, политическата несигурност, в това число относно Националния план за възстановяване и устойчивост, както и макропоказателите за България през 2021 г. ще дадат своите икономически отражения, които ще дадат своето отражение и върху застрахователния сектор. Повишаването на цените на суровини, ръстът в безработицата и запазването на нивата на доходите и резултатите на икономическите участници ще ограничи тяхната покупателна способност, респективно интересът и възможностите им за ползване на застрахователни продукти. Министерство на финансите, отчита като алтернативен сценарии в своята актуализирана прогноза към есента на 2021, че несигурната външна среда, нарасналите разходи за суровини и високите лихвени проценти ще ограничат инвестиционната активност в страната, като ефектът ще е с известно забавяне спрямо останалите компоненти на търсенето. По-слабата инвестиционна активност ще потисне възстановяването на търсенето на труд и доходите, което от своя страна ще забави темпа на нарастването на потреблението на домакинствата. Респективно това ще доведе до много по-засилена

конкуренция в сектора. Въведените механизми за управление на процеса по създаване и преглед на застрахователните продукти, предоставя на Ръководството на Гаранта актуална информация за целевия пазар, както и нагласите на ползвателите на застрахователни продукти. Политиките на Дружеството за продължаващо обучение, осигуряват по-високо качество на обслужване и посрещане на нуждите от застрахователни продукти, което също минимизира рисковете, свързани с тези събития.

През следващите години, „ЗД Евроинс“ АД ще наблегне върху подобряване на социалните показатели, свързани със служителите, подобряване на удовлетвореността и работната среда и повишаване на ефективността на доброто управление, както на ниво Дружество, така и последователно прилагане в международните проекти, които то реализира. Част от тази стратегия се реализира с мащабен проект по преглед на системата на управление и въвеждането ѝ в съответствие с новите изисквания на регулатора, обнародвани в средата на 2021 г. Дружеството продължава работа в посока на повишаване ефективността на вътрешните процеси, на доброто управление и създаване на предпоставки за всеобщо приета и последователно прилагана корпоративна култура. В процесът ще се засегне и обърне внимание на реда и моделите за оценка на съвкупните нужди по отношение на платежоспособността (доклад по СОП/ОRSA), което пряко ще засегне извършването на стрес-тестове и докладване на резултатите, като механизъм за идентифициране на значителни ефекти върху перспективите на Гаранта, с оглед желаните нива на капиталово покритие и рисковия апетит.

Акцентът в процесите по управление, ще обхванат основно докладване, оперативна отчетност, международна дейност и своевременна актуализация на системата на управление на риска.

Потенциалните промени и изисквания в регулаторната рамка на Обединеното кралство (UK), след изтичане на преходния период част от процеса по BREXIT и неяснотата относно ангажиментите, в сектора на застраховането спрямо дружества, регистрирани на територията на Европейското икономическо пространство, са събития, които Гарантът също отчита като значими, с оглед перспективата по откриване на клон на Дружеството във Великобритания. Независимо от това обстоятелство, Ръководството счита, че към края на текущата година ще постигне заложените цели по запазване нивата на пазарния си дял.

Като цяло дружеството отчита тенденция за увеличаване на административната тежест свързана с обема на докладваната към надзорни органи информация, както и обема на изискванията и разнородността на информация за оповестяване. Тези събития, често водят до необходимост от обработка чрез ИТ продукт, но различните цели и рецепиенти на тази информацията не винаги са възможни в едно интегрирано решение. Това води до трудност при избора на адекватен доставчик, в това число в перспектива спрямо бъдещи промени в правната и регулаторна среда. Административният капацитет от своя страна води и до рискове свързани с намирането, наемането и ангажирането на квалифицирана работна ръка. Въпреки нарастващите нива на безработица, секторът като цяло страда от недостатъчно кадри, разбиращи бизнес и регулаторните процеси, свързани със застраховане.

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

8.2.8. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБИТЕ

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

8.2.9. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ГАРАНТА

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

- Съвет на директорите на дружеството;
- Изпълнителни директори на дружеството.

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

- Йоанна Цветанова Цонева - Председател на СД;
- Румяна Гешева Бетова - Изпълнителен директор;
- Евгени Светославов Игнатов - Изпълнителен директор;
- Петър Веселинов Аврамов – Заместник председател и независим член на СД;
- Ирена Красимирова Лалова - Независим член на СД.

Дружеството има назначен Прокурист - Димитър Стоянов Димитров.

Представителството на „ЗД Евроинс“ АД се осъществява от:

- Изпълнителните членове на СД:
 - ✓ Румяна Гешева Бетова;
 - ✓ Евгени Светославов Игнатов;
- Председателя на СД:
 - ✓ Йоанна Цветанова Цонева,
- Прокуриста на дружеството:
 - ✓ Димитър Стоянов Димитров.

Начин на представляване: съвместно от двамата изпълнителни членове на съвета на директорите или от всеки един от изпълнителните членове на съвета на директорите съвместно с прокуриста на дружеството или от всеки един от изпълнителните членове на съвета на директорите съвместно с председателя на съвета на директорите или съвместно от председателя на съвета на директорите и прокуриста на дружеството.

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

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Име	Йоанна Цонева
Длъжност	Председател на СД
Бизнес адрес:	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43
Участия през последните 5 /пет/ години в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или	<ul style="list-style-type: none">• няма участия в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които да са от значение за Емитента.

административни органи, които са от значение за Емитента	
Образование и опит	Йоанна Цонева е завършила висше образование в СУ “Климент Охридски”, магистър „Физика” и притежава допълнителни специализации и професионален сертификат по мениджмънт от Висше училище по мениджмънт към НБУ и от Open University, London. От 2002 г. е работила като консултант в областта на маркетинга и продажбите в развитието на клонова и агентска мрежа на “ЗД Евроинс” АД. От 2004 г. до 2007 г. е изпълнителен директор и представляващ “Евроинс – Здравно осигуряване” АД. От 2015 година е изпълнителен директор на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД и член на СД на “ЗД Евроинс -Живот“ ЕАД.
През последните 5 /пет/ години лицето не е било:	<p>а) осъждан за измама;</p> <p>б) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административните, управителните или надзорните органи, неограничено отговорен съдружник в командитни дружества с акции, или друг член на висшия ръководен състав.</p> <p>в) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални организации);</p> <p>д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания;</p> <p>е) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, да заема ръководни длъжности, или да води делата на емитент.</p>

Име	Петър Аврамов
Длъжност	Замедтник председател на СД
Бизнес адрес:	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43
Участия през последните 5 /пет/ години в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които са от значение за Емитента	<ul style="list-style-type: none"> няма участия в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които да са от значение за Емитента.
Образование и опит	Петър Аврамов завършва Висш институт за народно стопанство – Варна през 1979 г. Той има придобита магистърска степен „Икономика“. Има множество придобити следдипломни квалификации. В периода от 09.1994 г. до 06.1998 г. е главен директор на Държавен застрахователен институт - Видин. В периода от 07.1998 г. до 02.2002 г. е управител на “ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ” АД – Видин.

<p>През последните 5 /пет/ години лицето не е било:</p>	<p>а) осъждан за измама; б) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административните, управителните или надзорните органи, неограничено отговорен съдружник в командитни дружества с акции, или друг член на висшия ръководен състав. в) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални организации); г) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания; д) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, да заема ръководни длъжности, или да води делата на емитент.</p>
---	---

Име	Румяна Бетова
Длъжност	Член на СД и Изпълнителен директор
Бизнес адрес:	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43
<p>Участия през последните 5 /пет/ години в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които са от значение за Емитента</p>	<ul style="list-style-type: none"> • няма участия в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които да са от значение за Емитента.
<p>Образование и опит</p>	<p>Румяна Бетова е завършила факултета по „Математика и информатика“ на СУ „Климент Охридски“ със степен магистър, а впоследствие СА „Д. А. Ценов“ – „Застрахователен и социален мениджмънт“. Професионалният си път в застраховането започва през 1995 г. като експерт „Общо застраховане“ в „София Инс“ АД. От началото на 2011 г. до юли 2012 г. г-жа Бетова е заместник – управител на „Кю Би И - клон София“ и продуктов мениджър „Морско и енергийно застраховане“ за Централна и Източна Европа. От юли 2012 г. тя става Управител на „Кю Би И - клон София“ и „Портфолио мениджър“, „Морско и енергийно застраховане“ за Централна и Източна Европа.</p>
<p>През последните 5 /пет/ години лицето не е било:</p>	<p>а) осъждан за измама; б) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административните, управителните или надзорните органи, неограничено отговорен съдружник в командитни дружества с акции, или друг член на висшия ръководен състав. в) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални организации);</p>

	<p>d) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания;</p> <p>e) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, да заема ръководни длъжности, или да води делата на емитент.</p>
--	---

Име	Евгени Игнатов
Длъжност	Член на СД и Изпълнителен директор
Бизнес адрес:	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43
Участия през последните 5 /пет/ години в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които са от значение за Емитента	<ul style="list-style-type: none"> • няма участия в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които да са от значение за Емитента.
Образование и опит	През 1997 г. придобива магистърска степен по специалност „Технология и организация на автомобилния транспорт“ в Технически Университет – София. През 2000 г. е назначен за началник отдел „Ликвидация“ в „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД. През 2002 г. е назначен за директор на дирекция „Автомобилно застраховане“. През 2009 г. е назначен за мениджър „Обслужване на щети“ – общо и животозастраховане в „Интерамерикан България“ ЗЕАД.
През последните 5 /пет/ години лицето не е било:	<p>a) осъждан за измама;</p> <p>b) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административните, управителните или надзорните органи, неограничено отговорен съдружник в командитни дружества с акции, или друг член на висшия ръководен състав.</p> <p>c) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални организации);</p> <p>d) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания;</p> <p>e) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, да заема ръководни длъжности, или да води делата на емитент.</p>

Име	Ирена Лалова
Длъжност	Член на СД и Изпълнителен директор
Бизнес адрес:	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43
Участия през последните 5 /пет/ години в управлението на други	<ul style="list-style-type: none"> • няма участия в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които да са от значение за Емитента.

дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които са от значение за Емитента	
Образование и опит	Ирена Лалова е завършила висше образование в СУ “Климент Охридски”, юридически факултет, специалност – „Право“, магистър. От 2004 г. до 2006 г. е работила като сътрудник в адвокатска кантора. От 2006 г. е юрисконсулт в “ЗД Евроинс” АД, от 2013 г. е главен юрисконсулт на Дружеството, а от 2016 г. е ръководител на „Правен отдел“.
През последните 5 /пет/ години лицето не е било:	<p>а) осъждан за измама;</p> <p>б) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административните, управителните или надзорните органи, неограничено отговорен съдружник в командитни дружества с акции, или друг член на висшия ръководен състав.</p> <p>в) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални организации);</p> <p>г) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания;</p> <p>д) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, да заема ръководни длъжности, или да води делата на емитент.</p>

ПРОКУРИСТ

Име	Димитър Димитров
Длъжност	Член на СД и Изпълнителен директор
Бизнес адрес:	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43
Участия през последните 5 /пет/ години в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които са от значение за Емитента	<ul style="list-style-type: none"> няма участия в управлението на други дружества, като прокурист, управител или член на управителни, надзорни или административни органи, които да са от значение за Емитента.
Образование и опит	Димитър Димитров притежава магистърска степен по „Електроника и автоматика“ от Технически университет – гр. София. От 1998 г. до 2006 г. е бил изпълнителен директор на холдинговото дружество “Старком Холдинг” АД. От 2005 г. е прокурист на „ЗД Евроинс“ АД, като от 1998 г. до 2005 г. е бил директор „Информационно обслужване, статистика и анализи“ в същото дружество.

През последните 5 /пет/ години лицето не е било:	<p>a) осъждан за измама;</p> <p>b) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административните, управителните или надзорните органи, неограничено отговорен съдружник в командитни дружества с акции, или друг член на висшия ръководен състав.</p> <p>c) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални организации);</p> <p>d) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания;</p> <p>e) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, да заема ръководни длъжности, или да води делата на емитент.</p>
--	---

Източник на информацията по-горе: „ЗД Евроинс“ АД

КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

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

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

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

8.2.10. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

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

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

Наименование	„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
ЕИК	175394058
Брой акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД	Към датата на изготвяне на настоящия документ акционерът притежава пряко 40 410 204 (четиридесет милиона четиристотин и десет хиляди двеста и четири) акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД
Процентен дял на притежаваните акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД	Притежаваните от акционера акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД му дават право на 98,63% от гласовете в общото събрание на „ЗД Евроинс“ АД

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

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

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

В. ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА КЪМ КОЯТО ПРИНАДЛЕЖИ ГАРАНТЪТ

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

„Еврохолд България“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление - бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: office@eurohold.bg, investors@eurohold.bg; интернет страница: www.eurohold.bg. „Еврохолд България“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в четири направления – „Застраховане“, „Автомобили“, „Лизинг“, „Финанси“, „Енергетика“. Направление „Енергетика“ е ново за „Еврохолд България“ АД въпреки, че е създадено през 2019 г., то реално започва да извършва активна дейност от 27.07.2021 г., когато придобива Активите на енергийните компании на ЧЕЗ в България. Първи отчетен период за който резултатите на енергийната група ще бъдат консолидирани в „Еврохолд България“ АД е трето тримесечие на 2021 г.

Мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД притежаващ към датата на този Проспекта 50,646% от капитала е „Старком Холдинг“ АД, дружество регистрирано в Република България с ЕИК 121610851, със седалище и адрес на управление - област София, община Етрополе, гр. Етрополе 2170, ул. „Руски“ № 191, интернет страница: www.starcom.bg. „Старком Холдинг“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

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

Обръщаме внимание, че в т. 8.2.6. „Организационна структура“ от този документ е представена подробна и актуална информация относно организационната структура на икономическата група от която е част „ЗД Евроинс“ АД. Също така с цел проследимост на структурните промени в икономическата групата извършени от началото на 2021 г., е направен анализ на настъпилите промени след датата на изготвяне на последния публикуван одитиран годишен финансов отчет на Гаранта към

31.12.2020 г. до датата на настоящия Проспект, както и е дадена информация за предстоящи промени станали известни на Гаранта към този момент.

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

▪ Пряк контрол върху Гаранта

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

▪ Непряк контрол върху Гаранта

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

- „Еврохолд България“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Еврохолд България“ АД притежава 98.03% (към датата на Проспекта) от капитала на мажоритарния собственик на капитала на Гаранта – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД;
- „Старком Холдинг“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Старком Холдинг“ АД притежава 50,646% (към датата на Проспекта) от капитала на „Еврохолд България“ АД;
- Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

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

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

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

Д. МЕРКИ ЗА ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА ЗЛОУПОТРЕБА С КОНТРОЛ

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

- Всеки един акционер притежава права, които произтичат от правото му на собственост върху акциите в „ЗД Евроинс“ АД и са независими от размера на участието му. Тези права произтичат пряко от разпоредбите на Търговския закон и са имплементирани в Устава на Дружеството.
- Всеки акционер притежава имуществени права, изразяващи се в право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерени на номиналната стойност на акцията (чл. 181, ал. 1 от ТЗ),

както и право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването (чл. 194 от ТЗ).

- Всеки акционер притежава и неимуществени права. Такова е правото на участие в управлението на дружеството. То е лично и неотменимо право на всеки акционер и зависи единствено от притежаването на акции от капитала на Дружеството, а не от броя на притежаваните акции. Правомощията, включени в това право са акционерът да бъде уведомяван за свикване на общо събрание на акционерите на дружеството и респективно да участва в него и да поставя въпроси, да изказва мнения и да прави предложения. Чрез правото си на глас акционерите участват в приемането на решения на общото събрание по всички въпроси, включени в дневния ред. Всеки акционер има право да избира и да бъде избран в управителните органи на дружеството, има правото на информация, правото да иска назначаване на експерт-счетоводители от Агенцията по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249, ал. 1 от ТЗ.
- Всеки акционер разполага с правото на защита на членството, което е уредено в чл. 71 от ТЗ. Всеки акционер, може с иск пред окръжния съд по седалището на дружеството да защити правото на членство и отделните членствени права, в случай че счита, че същите са нарушени. Всеки акционер разполага и с право на отмяна решенията на общото събрание на дружеството съгласно чл. 74 от ТЗ, което се изразява във възможността за предявяване на иск пред окръжния съд по седалище на дружеството за отмяна решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава.

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

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

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

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

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

А. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

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

Представената одитирана финансова информация в настоящия Проспект за минали периоди включва исторически данни от годишните одитирани индивидуални финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2019 г. и 2020 г., съдържащи:

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

Годишните одитирани финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2019 г. и 2020 г., със съдържание описано по-горе са достъпни на интернет страницата на дружеството (www.euroins.bg), както и на интернет страницата на Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ при Агенция по вписванията на адрес: (www.portal.registryagency.bg). Гарантът „ЗД Евроинс“ АД не е дружество с публичен статут и няма задължение за регулярното разкриване и оповестяване на финансова и друга информация до КФН и БФБ чрез финансово-информационната агенция.

В. ПРОМЯНА НА РЕФЕРЕНТНАТА БАЛАНСОВА ДАТА

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

С. СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

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

Д. ПРОМЯНА НА СЧЕТОВОДНАТА РАМКА

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

Е. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

Ф. ДАВНОСТ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ

Последната одитирана финансова информация на Гаранта е от одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.

Г. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

В настоящия Проспект са представени финансови данни на Гаранта от неодитирани междинни финансови отчети към 31.12.2021 г., включващи данни и за относимия съпоставим период 31.12.2020 г., със следното съдържание:

- Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
- Отчет за финансовото състояние;
- Отчет за паричните потоци;
- Отчет за промените в собствения капитал;
- Пояснения към финансов отчет.

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

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

J. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ГОДИНИ

Одитирана финансова информация за минали години

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

Съвместни външни одитори одитирали финансовите отчети за 2019 г. и за 2020 г. „МАЗАРС“ ООД и „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД са дали следното становище в своите одиторски доклади:

Одитирана финансова информация за 2019 г.

Във връзка с извършения одит на годишния финансов отчет за 2019 г., на „ЗД Евроинс“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, съвместните одитори на дружеството изразяват към своя доклад следното:

- *Мнение*

„По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

- *База за изразяване на мнение*

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

- Обръщане на внимание

„Обръщаме внимание на оповестената информация в Пояснение 1.2. „Действащо предприятие“ и в Пояснение 27 „Акционерен капитал и резерви“ на финансовия отчет, че към 31 декември 2019 г. собственият капитал на Дружеството е под размера на регистрирания с 2,079 хил. лв. Ръководството е предприело действия за възстановяване на нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон.

Обръщаме внимание на Пояснение 31 „Събития след края на отчетния период“ към финансовия отчет, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството, в частност върху спадът в цените на финансовите инструменти на фондовите борси и застрахователните му операции. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Ръководството внимателно следи ситуацията и е предприело и планира да предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти върху Дружеството във връзка с обявеното извънредно положение.

Одитирана финансова информация за 2020 г.

Във връзка с извършения одит на годишния финансов отчет за 2020 г., на „ЗД Евроинс“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, съвместните одитори на дружеството изразяват към своя доклад следното:

- Мнение

„По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

- База за изразяване на мнение

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

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

Избраните съвместните одитори на дружеството за 2021 г. на проведено на 04.12.2021 г. извънредно общо събрание на акционерите са:

- ❖ Одиторско дружество „МАЗАРС“ ООД, ЕИК 204638408, седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цар Освободител“ № 2, членуващо в одиторска мрежа: MAZARS и с управители: Илиас Зафеиropулос и Атанасиос Петропулос (прокурист). „МАЗАРС“ ООД е с регистрационен № 169/2017 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители. Отговорен одитор за одита е Богданка Димитрова Соколова, включена в списъка на ИДЕС под № 0168, с адрес за кореспонденция бул. "България", № 88, вх. Б, ет. 1, ап. 1, членуваща в Трета софийска регионална организация.

- ❖ Одиторско дружество „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, ЕИК 831716285, седалище и адрес на управление: гр. София 1421, бул. "Черни връх" № 26, членуващо в одиторска мрежа: GRANT THORNTON INTERNATIONAL LIMITED и с управители: Марий Апостолов и Стефан Даскалов (прокурист). „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД е с регистрационен № 032/1998 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители. Отговорен одитор за одита е Емилия Георгиева Маринова – Лалева, включена в списъка на ИДЕС под № 0673, с адрес за кореспонденция кв. Лозенец, бул. "Черни връх" № 26, членуваща в Пета софийска регионална организация.

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

Настоящият документ не съдържа друга информация за Гаранта, различна от представените данни от одитираните годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

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

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

- Одитирана финансова информация:
 - одитираните годишни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2019 г. и 2020 г.;
- Неодитирана финансова информация:
 - неодитирана финансова информация от междинни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД – представена е информация от неодитирани междинни финансови отчети към 31.12.2021 г.

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

м. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

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

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

н. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГАРАНТА И ГРУПАТА КЪМ КОЯТО ПРИНАДЛЕЖИ, НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 г.

Промяна във финансовото състояние на Гаранта

За периода от датата на изготвяне на последния одитиран финансов отчет на Гаранта за 2020 г., до датата на Проспекта, не е настъпила значителна промяна във финансовото и търговското състояние на гаранта „ЗД Евроинс“ АД.

Промяна във финансовото състояние на групата към която принадлежи Гаранта

За периода от датата на изготвяне на последния одитиран финансов отчет за 2020 г. в групите към които принадлежи гаранта, а именно: група Еврохолд и група Старком Холдинг, до датата на Проспекта е настъпила значителна промяна в тяхното финансово и търговското състояние. Причина за това са настъпилите съществени промени в икономическите групи, като най-значимата от тях е придобиването на енергийните компании от групата ЧЕЗ опериращи в България (виж описаните промени в икономическата група от която е част Гаранта, подробно оповестени в т. 8.2.5. „Организационна структура“). Настъпилите промени в организационната структура на икономическата група на „ЗД Евроинс“ АД, а именно групата „Еврохолд България“ АД (от която е част „Евроинс Иншурънс Груп“ АД – мажоритарен собственик на Гаранта) и групата „Старком Холдинг“ АД (от която е част „Еврохолд България“ АД) водят до съществени промени във финансовото състояние на тези групи като цяло, в т.ч. значителен ръст на приходи, финансов резултат, активи, собствен капитал и пасиви. Същественото изменение е основно породено от консолидирането на придобитите в края на месец юли 2021 г. енергийни компании от групата ЧЕЗ. Първият отчетен период за който тези промени са отразени в консолидираните финансови отчети на „Еврохолд България“ АД и „Старком Холдинг“ АД е трето тримесечие на 2021 г. Потенциалните потребители на този Проспект могат да се информират за естеството на настъпилите значителни промени във финансовото и търговското състояние на икономическите групи от които е част Гаранта като прегледат публикуваните неодитирани междинни консолидирани финансови отчети към 31.12.2021 г. на „Еврохолд България“ АД и „Старком Холдинг“ АД, като същите са налични на интернет страницата на специализираната финансова медия „X3 news“ (www.x3news.com) и интернет страниците на съответните дружества www.eurohold.bg и www.starcom.bg. Обръщаме внимание, че в неодитираните междинни консолидирани финансови отчети на групите „Еврохолд България“ АД и „Старком Холдинг“ АД към 31.12.2021 г. са отразени резултатите на придобитите енергийни компании само за месеците август и септември 2021 г. (за периода от тяхното придобиване до 31.12.2021 г.), и активите и пасивите на енергийни компании към 31.12.2021 г. Поради това заинтересованите инвеститори е желателно да проследят и промените, които ще настъпят в реализираните консолидирани резултати и финансовото състояние на групите към които принадлежи Гаранта и в следващите отчетни периоди на посочените по-горе интернет страници.

8.2.12. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

А. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към датата на настоящият документ, капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е в размер на 40 970 000 (четиридесет милиона деветстотин и седемдесет хиляди) лева, разпределен в 40 970 000 (четиридесет милиона деветстотин и седемдесет хиляди) броя неделими поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев за 1 (една) акция.

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

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

Информация за капитала	2019	2020	01.01.2021 - 31.12.2021	Към датата на проспекта
	(лева)	(лева)	(лева)	(лева)
Общ размер на уставния акционерен капитал на Гаранта към 1 януари на отчетния период	32 470 000	32 470 000	40 970 000	40 970 000
Промяна в размера на акционерен капитал през отчетния период	-	8 500 000	-	-
Общ размер на уставния акционерен капитал на Гаранта към края на отчетния период	32 470 000	40 970 000	40 970 000	40 970 000
Брой на акциите, емитирани и изцяло платени в края на периода	32 470 000	40 970 000	40 970 000	40 970 000
Брой на акциите, емитирани, но не платени изцяло в края на периода	-	-	-	-
Номинална стойност на всяка една акция	1,00	1,00	1,00	1,00
Притежаван брой акции от Гаранта (изкупени акции)	-	-	-	-
Равнение на броя на държаните от акционерите акции към края на отчетния период	32 470 000	40 970 000	40 970 000	40 970 000

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

- Акционерният капитал на „ЗД Евроинс“ АД е увеличен през 2020 г. след извършено увеличение на капитала в размер на 8 500 000 лв., вписано в ТР на 21.01.2020 г.
- Вноските в капитала на Гаранта са парични и непарични, като непаричната вноска е вписана в ТР на 07.04.2008 г. представляваща апортна вноска на два недвижими имота на обща стойност 1 500 000 лева;
- Всички емитирани от „ЗД Евроинс“ АД акции са от един и същи клас и са изцяло платени;
- „ЗД Евроинс“ АД не е издавало акции, които не представляват капитал;
- „ЗД Евроинс“ АД не е изкупувало собствени акции и не притежава такива;
- Към датата на този документ акциите на „ЗД Евроинс“ АД не се търгуват на регулиран пазар;
- Към датата на изготвяне на настоящия документ няма предприета процедура по увеличение на основния капитал на Гаранта;
- Няма лица, които да притежават опции върху капитала на „ЗД Евроинс“ АД. Няма лица, в полза на които да е поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени акции и/или опции върху капитала на Гаранта.

В. УСТАВ

Актуалният устав на Дружеството е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 12.11.2020 г. с номер на вписване 20201112160224.

От датата на учредяване на „ЗД Евроинс“ АД вписаният на 07.03.2008 г. учредителен устав на дружеството е бил променян 13 пъти, чиито обявявания са както следва: на 03.08.2008 г., на 03.07.2009

г., на 21.01.2010 г., на 07.06.2011 г., на 01.09.2014 г., на 14.01.2015 г., на 12.03.2015 г., на 28.08.2017 г., на 27.10.2017 г., на 13.12.2017 г., на 21.01.2020 г., на 09.07.2020 г., и на 12.11.2020 г.

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

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

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

С. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

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

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

- През 2019 година „ЗД Евроинс“ АД сключи 10-годишен договор за наем със „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, собственик на „Бизнес Център Еврохолд“, в който се намират централният офис на Дружеството.
- Във връзка със стартирането на дейността на „ЗД Евроинс АД - клон Гърция“ беше сключен договор с „Евроинс Клеймс“ М.И.К.Е за предоставяне на услуги свързани с обработването на застрахователните претенции по полици издадени от Клона. Евроинс Клеймс М.И.К.Е. е дъщерно дружество на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

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

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

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

Е. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ ОТНОСНО ГАРАНТА, КОЯТО Е ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ, ЗА КОЯТО ОДИТОРИТЕ СА ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД

Този Проспект не съдържа друга информация за Гаранта, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори освен включената в този Проспект историческа финансова информация от одитираните финансови отчети на Гаранта за 2019 г. и 2020 г., както и не е изготвян доклад за такава друга информация.



Г. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ГАРАНТА

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

1. Уставът на Гаранта е наличен на страницата на Търговския регистър при Агенцията по вписванията с електронен адрес www.brra.bg;
2. Годишните финансови отчети на гаранта „ЗД Евроинс“ АД заедно с Докладът на независимия одитор на „ЗД Евроинс“ АД за 2019 г. и 2020 г. – в Търговския регистър при Агенция по вписванията с електронен адрес www.brra.bg;
3. Междинният неаудитиран финансов отчет на гаранта „ЗД Евроинс“ АД изготвен към 31.12.2021 г. е наличен на адреса за кореспонденция на Емитента и на интернет страницата на Емитента www.naturika.bg;
4. Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000064/12.03.2021 г., както всички бъдещи Анекси към него, в случай, че такива са налични на интернет страницата на Емитента www.naturika.bg;
5. Всички доклади, писма и други документи, оценки и отчети, относно застрахователната полица и гарантиращото лице „ЗД Евроинс“ АД, някоя част от които е включена или посочена в настоящия Проспект са налични на интернет страницата на Емитента www.naturika.bg.

9. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

От датата на публикуване на Проспекта до изтичането на валидността на настоящия Документ за ценните книжа ще бъдат предоставени за преглед в работното време на Дружеството на адрес – гр. София, 1407, р-н Лозенец бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47, както и на интернет страницата на дружеството (www.naturika.bg), следните документи.

1. Актуален устав на дружеството;
2. Годишните финансови отчети за разглеждания финансов период – 2020 г. (одитиран) и 2019 г. (неодитиран);
3. Неодитирани междинни финансови отчети към 31.12.2021 г.
4. Проспект за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации в три части: Резюме на проспекта – част I, Регистрационен документ – част II и Документ за ценните книжа - част III (след потвърждаването му от КФН)
5. Договор с избраният довереник на облигационерите („Финансова къща Евър“ АД) и Анекс №1 от 7.2.2022 г. към него, включително и всички други приложения към договора с Довереника, които са неразделна част от него, в случай, че такива приложения са налични;
6. Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000064/12.03.2021 г., както всички бъдещи Анекси към него, в случай, че такива са налични;
7. Всички доклади, декларации, писма и други документи, оценки и отчети, както и такива свързани с: обезпечението на облигационния заем и гаранта „Застрахователно дружество Евроинс“ АД; с изплащането на лихви и главници към облигационерите, част от които е включена или посочена в настоящия Проспект.

ГОРЕ ПОСОЧЕНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЩЕ БЪДАТ НАЛИЧНИ В ЕЛЕКТРОНЕН ВИД НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО www.naturika.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:

ЕМИТЕНТ: „НАТУРИКА“ ЕАД

Адрес за кореспонденция: гр. София, р-н Лозенец, бул. „Н. Й. Вапцаров“ № 47

Тел.: +359 889 60 65 85

Лице за контакт: **Иван Петков**

В работно време: от **9.30 – 17.00 ч.**

E-MAIL: **office@naturika.bg**

Интернет адрес: **www.naturika.bg**

При поискване, инвеститорите могат да получат безплатно копие на Проспекта на траен или на хартиен носител.

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 годишни финансови отчети са налични на интернет страницата на Търговския регистър при Агенция по вписванията на адрес: (www.portal.registryagency.bg);

Проспектът за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации ще бъде наличен в електронен вид и на интернет страниците на „КФН“ (www.fsc.bg) и „БФБ“ (www.bse-sofia.bg) след неговото одобрение от КФН и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар на БФБ.

10. ДЕКЛАРАЦИИ

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ


по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗПЦК:

Долуподписаните, членове на Съвета на директорите, а именно: Иван Петков Петков в качеството си на представляващ, Божидар Петров Печев в качеството си на Председател на СД и Веселин Константинов Жлебинков в качеството си на Зам. председател на СД на „НАТУРИКА“ ЕАД като съставители на настоящия Документ за ценните книжа изготвен към 17.03.2022 г., декларираме, че, доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

СЪСТАВИТЕЛИ:



Божидар Петров Печев
Председател на Съвета на директорите



Иван Петков Петков
Изпълнителен директор



Веселин Константинов Жлебинков
Зам. председател на Съвета на директорите

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА ПО ЧЛ. 89Д, АЛ. 2 ОТ ЗПЦК:

Долуподписаните, членове на Съвета на директорите, а именно: Иван Петков Петков в качеството си на представляващ, Божидар Петров Печев в качеството си на Председател на СД и Веселин Константинов Жлебинков в качеството си на Зам. председател на СД на „НАТУРИКА“ ЕАД, декларираме, че настоящият Документ за ценните книжа изготвен към 17.03.2022 г. съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

ЗА „НАТУРИКА“ ЕАД:



Божидар Петров Печев
Председател на Съвета на директорите



Иван Петков Петков
Изпълнителен директор



Веселин Константинов Жлебинков
Зам. председател на Съвета на директорите


**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД, КАТО ЛИЦЕ
ГАРАНТИРАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА**


**в съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК и
в съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК**

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, същото в качеството му на Застраховател по издадената от „НАТУРИКА“ ЕАД емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100002216, с подписа си декларираме, че

- доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, информацията съдържащата се в настоящия Документ за ценните книжа изготвен към 17.03.2022 г. относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации е вярна и пълна, съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл;
- при изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа е положена необходимата грижа за съответствие на съдържащата се в него информацията относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

ДЕКЛАРАТОРИ:


Йоанна Цветанова Цонева
Председател на СД


Димитър Стоянов Димитров
Прокурист