

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

ПРОСПЕКТ

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

Част III

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

ISIN BG1100114062

12 април 2021 г.

Настоящият Документ за ценните книжа е част от Проспект за публично предлагане на емисия акции от увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД. Проспектът се състои от три части: Резюме на проспекта – част I, Регистрационен документ – част II и Документ за ценните книжа - част III. Проспектът съдържа цялата информация за Емитента и за ценните книжа, необходима на инвеститорите за вземане на инвестиционно решение.

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

Документът за ценните книжа съдържа цялата информация за емисията нови акции от увеличението на капитала, включително основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа.

В Резюмето се съдържа основната информация, от която се нуждаят инвеститорите, за да разберат същността на Емитента, свързаните с него рискове и предлаганите ценни книжа.

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

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА (КАТО ЧАСТ ОТ ПРОСПЕКТА) С РЕШЕНИЕ № 278-Е/29.04.2021г.

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 ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТ.

ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА КАЧЕСТВОТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

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

Настоящият Документ за ценните книжа е изготвен в съответствие с изискванията на Приложение № 11 на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията,

като част от Проспект, изготвен и в съответствие с:

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

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

Закона за публично предлагане на ценни книжа.

ОТГОВОРНИ ЛИЦА

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

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

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

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

Този Проспект е изготвен с цел да предостави информация на потенциални инвеститори на база на която те да могат да оценят евентуалната си инвестиция в предлаганите акции. В тази връзка съдържащата в Проспекта информация относно Емитента и предлаганите акции е избрана и обобщена. В Проспекта не се съдържа поемане на задължения или отказ от права и не се създават права към никое лице, освен към потенциалните инвеститори в акциите.

„Еврохолд България“ АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с поемането на определени рискове и което може да доведе до загуба на инвестираните средства. Всички рискове са описани подробно в настоящия Проспект за първично публично предлагане на ценни книжа. Рисковите фактори, специфични за дейността на Емитента, са разгледани подробно в т. III. „Рискови фактори“ от Регистрационния документ, основните специфични за предлаганите акции рискове се съдържат в т. II. „Рискови фактори“ от Документа за ценните книжа. Инвеститорите трябва да извършат информирана оценка на всички рискове, посочени в Регистрационния документ и Документа за ценните книжа и да вземат инвестиционни решения, разполагайки с всички факти.

Инвеститорите следва да имат предвид, че трябва да разчитат само на информацията, която се съдържа в този Проспект. С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, Емитентът не е оторизирал никое лице да предоставя различна информация или да прави каквито и да е декларации относно Дружеството и предлаганите акции, различни от съдържащите се в настоящия Проспект и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Емитента.

Предоставената в Проспекта информация, както и която и да е друга информация относно първичното публично предлагане на новите акции, не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. Предоставената в Проспекта информация не представлява основа за извършване на каквато и да е оценка на Емитента и не следва да се счита за препоръка от страна на Емитента към който и да е инвеститор за закупуване на предлаганите от Емитента нови акции. Всеки инвеститор трябва да направи своя независима оценка на финансовото състояние на Емитента, както и да потърси и да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант, както и с брокер, адвокат, счетоводител или с други консултанти, които счита за подходящи, за да разбере

характера на дейността на Емитента и естеството на акциите преди да вземе решение за инвестиране в акциите, предмет на настоящото публично предлагане на емисия ценни книжа.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че цената на акциите и доходът от тях могат да се понижат.

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

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

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

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

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

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

ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

БИЗНЕС ИНФОРМАЦИЯ

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

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА АДРЕСА ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ПОСОЧЕНИ ПО-ДОЛУ:

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

ЕМИТЕНТ



„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД

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

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

Факс: (+359 2) 9651 652

Лица за контакт:

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

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

Работно време: от 9.30 – 17.00 ч.

Интернет адрес: www.eurohold.bg

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

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК



„ЕВРО-ФИНАНС“ АД

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

Тел.: (+359 2) 980 5657

Факс: (+359 2) 981 1496

Лице за контакт: Павел Николов

от 9.30 – 17.00 ч.

Интернет адрес: www.eurofinance.bg

E-mail: office@eurofinance.bg

ДОКУМЕНТЪТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КАКТО И ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ И ДОСТЪПНИ НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦИТЕ НА:

Комисията за Финансов Надзор (www.fsc.bg) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор;

Българска Фондова Борса АД (www.bse-sofia.bg) след приемането на ценните книжа на Дружеството (предмет на предлагане с този Проспект) за борсова търговия;

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

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

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

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

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

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН	8
1.1. ВСИЧКИ ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ИЛИ ЗА ЧАСТИ ОТ НЕЯ:	8
1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ:	8
1.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ ИЛИ ДОКЛАДИ, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЕКСПЕРТ	9
1.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ:	9
1.5. ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН:	9
1.6. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ:	10
II. РИСКОВИ ФАКТОРИ	11
III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	13
3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ:	13
3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ:	13
3.3. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО:	17
3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА:	17
IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ/ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ	21
4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И/ИЛИ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ, РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА, МЕЖДУНАРОДЕН ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН НОМЕР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА („ISIN“):	21
4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА:	21
4.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ПОИМЕННИ ЦЕННИ КНИЖА, ИЛИ ЦЕННИ КНИЖА НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ СА В НАЛИЧНА (СЕРТИФИКАТ) ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА:	22
4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА:	22
4.5. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРАВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ, И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА:	22
4.6. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА БИЛИ ИЛИ ЩЕ БЪДАТ СЪЗДАДЕНИ И/ИЛИ ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА:	24
4.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ:	25
4.8. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА:	25
4.9. ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ:	26
4.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА, ОТПРАВЕНИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ПРЕЗ ПРЕДХОДНАТА И ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА:	27
4.11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ:	27
4.12. ПОТЕНЦИАЛНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА:	33
4.13. ИДЕНТИФИКАЦИОННИТЕ ДАННИ И ДАННИТЕ ЗА КОНТАКТ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ И/ИЛИ НА ЛИЦЕТО, КОЕТО ИСКА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ — АКО СА РАЗЛИЧНИ ОТ ЕМИТЕНТА:	33
V. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	33
5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО:	33
5.1.1. Условия, на които подлежи предлагането:	33
5.1.2. Общ размер на емисията/предлагането:	34

5.1.3. ПЕРИОД, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВЪЗМОЖНИТЕ ИЗМЕНЕНИЯ, ПО ВРЕМЕ НА КОЙТО Е ОТКРИТО ПРЕДЛАГАНЕТО, И ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕДУРАТА ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕ:	34
5.1.4. КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА НАСТЪПИ СЛЕД НАЧАЛОТО НА ТЪРГУВАНЕТО:	37
5.1.5. ОПИСАНИЕ НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ЗАПИСВАНИЯТА И НА НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ ОТ ЗАЯВИТЕЛИТЕ СУМИ	38
5.1.6. ПОДРОБНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНИМАЛНАТА И/ИЛИ МАКСИМАЛНАТА СУМА НА ЗАЯВЛЕНИЕТО:	38
5.1.7. ПЕРИОД, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО, ПРИ УСЛОВИЕ ЧЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е РАЗРЕШЕНО ДА ОТТЕГЛЯТ ЗАПИСАНИТЕ ОТ ТЯХ ЦЕННИ КНИЖА:.....	39
5.1.8. МЕТОД И СРОКОВЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕ И ЗА ДОСТАВКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА:	39
5.1.9. ПЪЛНО ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО: .	39
5.1.10. ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ПРЕИМУЩЕСТВЕНО ИЗКУПУВАНЕ, ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА ПРЕОТСТЪПВАНЕ НА ПРАВАТА НА ЗАПИСВАНЕ И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА НА ЗАПИСВАНЕ:	40
5.2. ПЛАН НА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ:	40
5.3. ЦЕНА:	41
5.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИИ:	42
VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО.....	42
6.1. ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ПРЕДЛАГАНЕТО ЦЕННИ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ С ОГЛЕД НА ТЯХНОТО РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР ИЛИ НА ПАЗАР НА ТРЕТА ДЪРЖАВА, НА ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ НА МСП ИЛИ НА МСТ:	42
6.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ, ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ НА МСП ИЛИ МСТ, НА КОИТО, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС, КОЙТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГА ИЛИ ДОПУСКА ДО ТЪРГОВИЯ:	43
6.3. АКО ЕДНОВРЕМЕННО ИЛИ ПОЧТИ ЕДНОВРЕМЕННО СЪС ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО РЕГУЛИРАН ПАЗАР СЕ ОСЪЩЕСТВЯВА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС ИЛИ АКО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ДРУГ КЛАС ЗА ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ, СЕ ОПИСВА ЕСТЕСТВОТО НА ТЕЗИ ОПЕРАЦИИ, КАКТО И БРОЯТ, ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ И ЦЕНАТА НА СВЪРЗАНИТЕ С ТЯХ ЦЕННИ КНИЖА:	43
6.4. ПОДРОБНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 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:	43
6.5. СТАБИЛИЗАЦИЯ:	43
6.6. ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО ПО РАЗМЕР ПОДПИСКАТА, И ОПЦИЯ „GREEN SHOE“	43
VII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	43
7.1. ИМЕ И АДРЕС НА ФИРМАТА, НА ЛИЦЕТО ИЛИ СУБЕКТА, ПРЕДЛАГАЩ ЗА ПРОДАЖБА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ЕСТЕСТВО НА ДЛЪЖНОСТТА ИЛИ ДРУГО СЪЩЕСТВЕНО ВЗАИМООТНОШЕНИЕ, КОЕТО ПРОДАВАЩИТЕ ЛИЦА СА ИМАЛИ В РАМКИТЕ НА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ ПРИ ЕМИТЕНТА ИЛИ ПРИ НЯКОЙ ОТ НЕГОВИТЕ ПРЕДШЕСТВЕНИЦИ ИЛИ СВЪРЗАНИ С НЕГО ЛИЦА:	43
7.2. БРОЙ И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ОТ ВСЕКИ ОТ ПРОДАВАЩИТЕ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	44
7.3. ПРОДАЖБА ОТ ОСНОВНИ АКЦИОНЕРИ.....	44
7.4. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАДЪРЖАНЕ	44
VIII. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО.....	44
IX. РАЗВОДНЯВАНЕ.....	45
X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	47
10.1. АКО В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИ КНИЖА СА ПОСОЧЕНИ КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНА ЕМИСИЯ – ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ТОВА В КАКВО КАЧЕСТВО СА ДЕЙСТВАЛИ:	47
10.2. ПОСОЧВА СЕ ДАЛИ В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ИМА ДРУГА ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ИНФОРМАЦИЯ, ЗА КОЯТО ОДИТОРИТЕ СА ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД:	47
XI. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ.....	52
XII. ДЕКЛАРАЦИИ	53

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

1.1. ВСИЧКИ ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ИЛИ ЗА ЧАСТИ ОТ НЕЯ:

Документът за ценните книжа, като част от Проспект за публично предлагане на ценни книжа на „Еврохолд България“ АД („Еврохолд“, „Емитента“, „Дружеството“) е изготвен от Асен Минчев - Изпълнителен директор, и Галя Георгиева - Финансов директор на „Еврохолд България“ АД.

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

Отговорен за информацията в целия Проспект е Емитентът „Еврохолд България“ АД, ЕИК 175187337 със седалище гр. София, п.к. 1592, р-н Искър бул. „Христофор Колумб“ № 43 в качеството му на лице, което извършва публично предлагане на емисия акции.

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

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

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

1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ:

Декларация от лицата, които отговарят за информацията в Документа за ценните книжа в съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

В съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК, всички посочени по-горе в т. 1.1 отговорни за съдържанието на Проспекта лица декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това информацията в Проспекта, съответно в определените части от него, за които те отговарят е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, като:

- членовете на Управителния съвет и Прокуристите отговарят за цялата информация в Проспекта;
- лицата по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството отговарят за информацията от съставените от тях финансови отчети, включена в Проспекта;
- регистрираният одитор отговаря за информацията от одитираните от него финансови отчети, включена в Проспекта,

Декларациите по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

Декларация от представляващите Емитента лица и съставителите на Проспекта, в съответствие с чл. 89д, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

В съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите Емитента лица, декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни грижи, са се уверили, че информацията, съдържаща се в Документа за ценните книжа, е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, както и че Документът за ценните книжа съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Декларациите по чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

Забележка:

Инвестиционният посредник, оказал съдействие на Емитента при изготвянето на Проспекта, е „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, с ЕИК 831136740 и седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5. „ЕВРО-ФИНАНС“ АД е инвестиционният посредник, който ще обслужва увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД при условията на публично предлагане. Съдействието, което „ЕВРО-ФИНАНС“ АД е оказало на Емитента при изготвянето на Проспекта, се състои в предоставяне на разяснения на „Еврохолд България“ АД относно структурата и изискуемото съдържание на Проспекта съгласно приложимото европейско и българско законодателство, както и относно процедурата за публичното предлагане на емисията акции от увеличението на капитала. „ЕВРО-ФИНАНС“ АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и за съответствие с фактите.

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

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

1.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ:

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

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

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

1.5. ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕННИЯ ОРГАН:

Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно регламент (ЕС) 2017/1129, е одобрила настоящия Документ за ценните книжа с решение № 278-Е/29.04.2021г.

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 последователност.

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

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

1.6. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ:

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

Одитор на „Еврохолд България“ АД заверил годишните консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. е Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията с ЕИК 121871342 и със седалище и адрес на управление: гр. София 1309, бул. „Константин Величков“ № 149-151, етаж 1, офис 2, представлявано от Управителите му Вероника Борисова Ревалска и Димитриос Триантафилос Папазис.

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

Управителите Вероника Ревалска и Димитриос Триантафилос представляват одиторското дружество поотделно.

Отговорен одитор за одита на консолидираните финансови отчети на Емитента за 2017 г. и 2018 г. е регистриран одитор Васка Тодорова Гелина, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1309, ул. "Алдомировска" № 90, ет. 2, ап. 6. включена в списъка на ИДЕС под № 0667. Васка Гелина членува в Четвърта софийска регионална организация на ИДЕС.

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

Към датата на Документа за ценните книжа отговорният за одита на консолидираните финансови отчети на Емитента за 2017 г. и 2018 г., а именно: регистриран одитор Васка Тодорова Гелина рег. № 0667, не е част от екипа на Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, в тази връзка отговорен за прегледа на одитираната историческа консолидирана финансова информация за 2017 г. и 2018 г., е регистриран одитор Проф. Стоян Димитров Стоянов вписан в регистъра на ИДЕС с рег.№ 0043, със служебен адрес е гр. София 1700, р-н Студентски град, ул. "Акад. Стефан Младенов" №1.

Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД отговаря солидарно с посочените по-горе отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните консолидирани финансови отчети на Емитента за 2017 г., 2018 г. и 2019 г., информация от които е включена в настоящия Проспект.

Декларацията от одиторското дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, по чл. 89д, ал. 6 във връзка с чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК, съгласно която информацията от одитираните от същото годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г., включена в Проспекта, е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, е представена като приложение към Регистрационния документ и е неразделна част от него.

Декларация от Проф. Стоян Димитров Стоянов в качеството си на регистриран одитор отговорен за прегледа на одитираната историческата финансова информация на „Еврохолд България“ АД за 2017, 2018 г. и 2019 г., по чл. 89д, ал. 6 във връзка с чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК, съгласно която - информацията от одитираната от отговорния за одита регистриран одитор Васка Тодорова Гелина рег. № 0667 годишен консолидиран финансов отчет за 2017 г. и 2018 г. и информацията от одитираната от отговорния за одита регистриран одитор Проф. Стоян Димитров Стоянов с рег.№ 0043 годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г., включена в Проспекта, е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, е представена като приложение към Регистрационния документ и е неразделна част от него.

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторът на Емитента - одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД не е напуснал, не е бил отстраняван и не е подавал оставка. Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД одитирало финансовите отчети на Емитента за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. не е бил преизбран от ОСА за независим одитор на годишните финансови отчети за 2020 г. като е предпочетена оферта на одитор на база критерии като цена на услугата и срок на извършване на одита.

„Еврохолд България“ АД е холдингово дружество със сложна бизнес структура, в която, съществуват три нива на одит – индивидуални отчети на всяка бизнес единица, консолидиран отчет на подхолдингова група и накрая консолидиран отчет на Емитента. Като отговорна корпоративна компания за „Еврохолд България“ АД е изключително важно създаването на организация и бързина при одитите на всяко ниво на одит. В тази връзка на ОСА проведено на 30.09.2020 г. е предложено и избран одитор, който е одитор на най-голямата бизнес структура в „Еврохолд България“ АД, а именно

застрахователната група в чиято консолидация влизат 11 компании от 7 държави, всяка със своя регулаторна рамка и изисквания за срокове на одит.

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

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

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

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестицията в акции е свързана с висока степен на риск. Всеки инвеститор следва да бъде информиран за характера и спецификата на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в акции, описани в настоящия документ.

Препоръчително е всеки инвеститор да се запознае в исторически план с търговията на БФБ АД и на Варшавската фондова борса /Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (Warsaw Stock Exchange)/ на съществуващата от същия клас емисия акции на Дружеството с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове от инвестиране в акциите на Дружеството.

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

Ценови риск:

Ценовият риск представлява вероятност от загуби на инвеститорите от промени в цените на акциите. След регистрацията на предлаганата емисия акции за свободна търговия на БФБ АД и Варшавската фондова борса, тяхната стойност ще се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява. Цените на акциите могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Борсовата цена ще се влияе от публично оповестени корпоративни събития и финансови резултати, които могат да се окажат по-слаби от очакванията на пазара. Върху цената на акциите могат да оказват влияние общите тенденции на пазара, обемът на свободно търгуемите акции, доходността на алтернативните инвестиции и други съществени фактори, касаещи дейността на Дружеството.

Ликвиден риск:

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ниската ликвидност и в частност липсата на активно пазарно търсене на акциите затруднява сключването на сделки с акции на Дружеството, което може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до предотвратяване на възможни загуби от страна на отделни инвеститори. Регистрацията на акциите на Еврохолд България АД за свободна търговия на БФБ АД и Варшавската фондова борса ограничава влиянието на този риск.

Инфлационен риск:

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост и доходност на инвестициите. Ниската степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността. 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 и 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.

Валутен риск:

Акциите на „Еврохолд България“ АД са регистрирани за търговия на БФБ АД и на Варшавската фондова борса. Акциите се котира и търгуват в български лева на БФБ АД и в полски злоти на Варшавската фондова борса. Всякакви плащания, свързани с акциите, включително суми, разпределяни като дивидент и покупката и продажбата на акциите на регулиран пазар ще бъдат извършвани в български лева или полски злоти. Всяко поскъпване на полската злота или българския лев спрямо чужди валути може да има неблагоприятен ефект върху еквивалента в чужди валути на сумата, изплатена във връзка с акциите, включително платения дивидент по акциите и покупката и продажбата на акциите на регулиран пазар.

Риск от неплащане на дивидент:

За всички обикновени акции е характерна несигурност относно получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност, липсата на гаранция за изплащането на такъв. Всяка акция от настоящата емисия дава право на дивидент, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. Способността на компанията да генерира печалба е обект на специфични рискове, свързани с дейността на Емитента, разгледани в Регистрационния документ. На разпределяне подлежи печалбата на Дружеството след облагането ѝ с дължимите данъци. Въпреки това няма гаранция, че Дружеството ще разпределя парични дивиденти на акционерите. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент. Всички бъдещи плащания на дивиденти ще зависят от печалбите и паричния поток на емитента, както и от разходите на Дружеството, инвестиционните му планове и намеренията на основните акционери.

Риск свързан с възможността значителни сделки с акции на Дружеството да повлияят на цената им:

Продажби на значителни количества акции или очакването, че такива продажби могат да настъпят може да се отрази неблагоприятно на пазарната цена на акциите. Такива продажби могат също да изправят Дружеството пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато и на каквато цена Дружеството смята за подходяща.

Риск свързан с реинвестиране:

Рискът при реинвестиране се изразява в това инвеститорът да вземе решение да се освободи от акциите си по-рано от първоначалното си инвестиционно решение, тогава съществува риск да не открие други ценни книги със същата или по-добра доходност, в които да реинвестира.

Риск от разводняване:

Рискът от разводняване представлява вероятността от намаляване на пропорционалното участие на акционера в полагащата му се част от печалбата на Емитента, раздаваните дивиденти и ликвидационни дялове, правата на глас в общото събрание на акционерите и дори загубата на някои специфични права. С цел избягване на подобно разводняване, всеки акционер в Дружеството получава безплатни права, които му осигуряват възможност за записване на пропорционална част от новата емисия ценни книжа, отговаряща на процентното му участие преди увеличението на капитала. В случай, че акционерът се възползва от тези права в пълен размер, рискът от разводняване се елиминира. Този риск може да се прояви само, когато акционерите не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции.

Риск от форсмажорни обстоятелства:

Форсмажорни обстоятелства като пожари, земетресения, екологични инциденти, терористични актове и др. са трудно предвидими, но могат да имат значителни последствия за дружествата, опериращи в конкретния регион, засегнат от такива събития, като временно или постоянно преустановяване на дейността, материални щети и др. Подобни събития също така биха могли да доведат до икономическа и политическа нестабилност, което от своя страна да се отрази негативно на бизнесклимата в конкретен регион или в страната като цяло. В тази категория може да се причисли и влиянието върху икономиката и финансовата стабилност, което оказва пандемията от коронавирус – COVID-19. В

резултат на разпространението на заболяването и свързаните с неговото ограничаване мерки, индексите на световните капиталови пазари се понижиха. Най-сериозен спад беше отбелязан при компании в секторите транспорт и туризъм. Забавеното икономическо развитие в глобален мащаб доведе до спад на цената на петрола, появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели отрасли. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19 и динамичните мерки, предприемани от държавните власти, обхватът и ефектите върху бизнеса е сложно и практически невъзможно да бъдат оценени с точност на този етап.

Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа:

Облагането на доходите, реализирани от сделки с акции на публични дружества на регулиран и нерегулиран пазар, както и на доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, е подробно разгледано в т. 4.11 от настоящия документ. Рискът от промяна на описания режим на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа, от дивиденди и ликвидационни дялове, в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.

Рискови фактори, включени в Регистрационния документ:

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на Дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в Регистрационния документ.

III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ:

С подписа си на последна страница Асен Минчев Минчев, в качеството си на Изпълнителен директор и Милена Милчова Генчева, в качеството си на прокурист на Емитента декларират, че според оценката на управителния орган на Дружеството, оборотният капитал на „Еврохолд България“ АД е достатъчен за покриване на настоящите му нужди.

3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ:

В таблицата по-долу са представени данни за капитализацията и задлъжнялостта на Емитента на база одитирани консолидирани финансови отчети към 31.12.2017 г., 31.12.2018 г. и към 31.12.2019 г., както и от актуализирания неодитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г.:

Капитализация и задлъжнялост	2017 г.	2017 г.*	2018	2018**	2019	31.12.2020
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	одитирани данни	преизчислени данни	одитирани данни	неодитирани данни
1. Общо Собствен капитал, в т.ч.:	214 506	214 109	207 322	200 575	190 698	135 221
Капитал, принадлежащ на дружеството-майка	170 804	170 503	168 630	160 111	157 275	105 221
Малцинствено участие	43 702	43 606	38 692	40 464	33 423	29 225
2. Подчинени дялове	26 058	26 058	19 558	19 558	19 558	76 985
3. Нетекущи пасиви	252 626	248 951	267 242	267 239	264 414	273 229
Заеми от банки и небанкови финансови институции	72 445	72 445	94 877	94 877	93 259	118 948
Задължения по облигационни заеми	149 810	149 810	147 224	147 224	147 516	139 559
Пасиви по отсрочени данъци	284	284	396	393	397	342
Нетекущи задължения	30 087	26 412	24 745	24 745	23 242	14 380
4. Текущи пасиви	833 224	837 296	900 879	902 877	1 035 140	1 190 675
Заеми от банки и небанкови финансови институции	26 800	26 800	47 290	47 290	47 476	55 393
Задължения по облигационни заеми	947	947	10 340	10 340	10 148	23 783
Текущи задължения	25 587	29 262	35 330	37 328	43 891	54 230
Търговски и други задължения	102 192	102 192	108 308	108 308	139 749	124 617
Задължения по презастрахователни операции	81 863	81 863	23 265	23 265	26 193	46 855
Застрахователни резерви	595 835	596 232	676 346	676 346	767 683	885 797
5. Всичко пасиви, (2+3+4)	1 111 908	1 112 305	1 187 679	1 189 674	1 319 112	1 540 889
6. КАПИТАЛ и ПАСИВИ, (1+5)	1 326 414	1 326 414	1 395 001	1 390 249	1 509 810	1 676 110
7. Собствени капитал / Активи, (1/6)	0,16	0,16	0,15	0,14	0,13	0,08
8. Коефициент на финансова автономност (1/5)	0,19	0,19	0,17	0,17	0,14	0,09
9. Пасиви / Активи, (5/6)	0,84	0,84	0,85	0,86	0,87	0,94
10. Текущи пасиви / Пасиви, (4/5)	0,75	0,75	0,76	0,76	0,78	0,77

11. Коефициент на задлъжнялост (5/1)	5,18	5,20	5,73	5,93	6,92	11,39
12. Нетекущи пасиви / Собствен капитал, ((2+3)/1)	1,30	1,28	1,38	1,43	1,49	2,59

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

*„2017г. преизчислени данни“; **2018г. преизчислени данни“ - представляват преизчислени (коригирани) данни съответно за 2017г. и 2018г. в следствие на преизчисление във връзка с корекция на грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за 2018г. и 2019 г. (виж 10.2. от този Докеминт и т. 18.1. от Регистрационния документ)

Размерът на собствения капитал на „Еврохолд България“ АД на консолидирана база към 31.12.2020г. е 135.2 млн. лв. Размерът на уставния (вписания) капитал към същата дата е 197 525 600 лв.

В периода на представената историческа информация коефициентът на задлъжнялост през годините нараства, като към датата на последния изготвен консолидиран отчет възлиза на 11.39. Коефициентът за финансова автономност на Групата също се изменя през периодите в намаление като към 31.12.2020 г. е 0.09. Групата привлича заеман капитал съобразно необходимостта на дружествата от привлечени средства за финансиране на оборотни и инвестиционни нужди в зависимост от бизнеса в който оперират, както и осъществяваната експанзия на застрахователното направление.

Капиталовата структура на „Еврохолд България“ АД е стабилна. Размерът на собствения капитал към 31.12.2020 г. е 0.08% от общата балансова сума, което осигурява необходимата стабилност на компанията предвид, че голяма част от привлечените средства са усвоени от лизинговата група за осъществяване осъществяване на оперативната им дейност по предоставени лизингови сделки.

Задлъжнялост на консолидирана база на „Еврохолд България“ АД по последен изготвен междинен неодитиран консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г.

Задлъжнялост	31.12.2020 г.
(хил. лв.)	неодитирани данни
Текущи задължения	1 190 675
Нетекущи задължения	350 214
ОБЩО задължения	1 540 889
Гарантирани задължения	218 617
Негарантирани задължения	1 322 272
ОБЩО задължения	1 540 889
Обезпечени задължения	266 000
Необезпечени задължения	1 274 889
ОБЩО задължения	1 540 889
Преки задължения	1 540 889
Косвени (непреки) задължения	-
ОБЩО задължения	1 540 889
Условни задължения	82 811

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

Обезпечените задължения на групата на Емитента представляват текущи и нетекущи банкови задължения за оборотни средства и са обезпечени с залог на активи по реда на ЗОЗ, залог на акции, ипотечи на недвижими имоти и Застраховка облигационен заем.

Във връзка с разпоредбата на т. 3.2. от Приложение 11 на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980, съгласно която декларацията за капитализация и задлъжнялост следва да е към дата, която не е по-рано от 90 дни преди датата на Проспекта, Емитентът представя в следващата таблица информация за капитализация и задлъжнялост към 31.03.2021 г. на ниво компании участващи в консолидация на Емитента. Данните са представени по подходингови структури по предварителни данни с нетирани вътрешногрупови разчети между компаниите с цел съпоставимост на данните спрямо историческата финансова информация представена в този Проспект:

Капитализация и задължнялост към 31.03.2021 г. /предварителни данни/	"Еврохолд България" АД индивидуална база	"Евроинс Иншурънс Груп" АД консолидирана база	"Евролийз Груп" ЕАД консолидирана база	"Авто Юнион" АД консолидирана база	"Евро-Финанс" АД индивидуална база
(хил. лв.)	по предварителни данни към 31.03.2021 г. след приспадане на вътрешно групови разчети				
1. Собствен капитал и резерви в т.ч.:	298 703	408 902	11 883	18 229	14 100
Капитал, принадлежащ на дружеството-майка	298 703	402 039	12 074	13 218	14 100
Малцинствено участие	-	6 863	-191	5 011	-
2. Подчинени дългове	32 784	19 558	-	-	-
3. Нетекущи пасиви	184 715	67 848	65 231	37 067	958
Заеми от банки и небанкови финансови институции	39 861	21 866	51 587	1 639	-
Задължения по облигационни заеми	142 166	-	6 280	13 839	-
Пасиви по отсрочени данъци	-	-	137	203	-
Други дългосрочни задължения	2 688	45 982	7 227	21 386	958
4. Текущи пасиви	67 628	965 981	41 398	66 347	16 090
Заеми от банки и небанкови финансови институции	15 432	-	29 167	15 652	-
Задължения по облигационни заеми	21 979	-	2 126	1 081	-
Текущи задължения	29 848	18 627	3 987	6 351	-
Търговски и други задължения	369	14 381	6 118	43 263	16 090
Задължения по презастрахователни операции	-	46 426	-	-	-
Застрахователни резерви	-	886 547	-	-	-
5. Всичко пасиви, (2+3+4)	285 127	1 053 387	106 629	103 414	17 048
6. КАПИТАЛ и ПАСИВИ, (1+5)	583 830	1 462 289	118 512	121 643	31 148
7. Собствени капитал / Активи, (1/6)	0,51	0,28	0,10	0,15	0,45
8. Коефициент на финансова автономност (1/5)	1,05	0,39	0,11	0,18	0,83
9. Пасиви / Активи, (5/6)	0,49	0,72	0,90	0,85	0,55
10. Текущи пасиви / Пасиви, (4/5)	0,24	0,92	0,39	0,64	0,94
11. Коефициент на задължнялост (5/1)	0,95	2,58	8,97	5,67	1,21
12. Нетекущи пасиви / Собствен капитал, ((2+3)/1)	0,73	0,21	5,49	2,03	0,07

Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни извлечени от счетоводните регистри на Емитента и дъщерните му дружества

Видно от предоставената по-горе в табличен вид информация е, че най-висока задължнялост от цялата група имат лизинговото и автомобилното направление. Размерът на коефициент на задължнялост на „Евролийз Груп“ ЕАД (лизингова дейност) е 8.97, което е характерно за лизингов бизнес, поради това, че дейността му се финансира посредством привлечени средства. Размерът на тези привлечени средства се определя от разрастването на бизнеса. „Авто Юнион“ АД (автомобилна дейност) също има висок коефициент на задължнялост в размер на 5.67, това се дължи на договореното с дилърите на автомобили в търговските договори отложено плащане на поръчани коли и резервни части за сервизната дейност. Отделно от това автомобилната група ползва банкови заеми за оборотни средства и банкови гаранции за отложено плащане към дилърите на автомобили. Размерът на коефициента на задължнялост на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД също е над единица, което се дължи на специфичните за застрахователния бизнес заделени застрахователни резерви възлизащи на 886 547 хил. лв. в края на първо тримесечие на 2021 г.

Задължнялост на „Еврохолд България“ АД по предварителен изготвен междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. след приспадане на вътрешно групови разчети

ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ (хил. лв.)	по предварителни данни към 31.03.2021 г. след приспадане на вътрешно групови разчети				
	"Еврохолд България" АД индивидуална база	"Евроинс Иншурънс Груп" АД консолидирана база	"Евролийз Груп" ЕАД консолидирана база	"Авто Юнион" АД консолидирана база	"Евро-Финанс" АД индивидуална база
Текущи задължения	67 628	965 981	41 398	37 067	16 090
в т.ч. застрахователни резерви	-	886 547	-	-	-
Нетекучи задължения,	217 499	87 406	65 094	66 347	958
ОБЩО задължения	285 127	1 053 387	106 492	103 414	17 048
Гарантирани задължения	157 635	-	12 489	7 256	-
Негарантирани задължения	127 492	1 053 387	94 003	96 158	17 048
ОБЩО задължения	285 127	1 053 387	106 492	103 414	17 048
Обезпечени задължения	107 914	19 163	96 599	46 368	-
Необезпечени задължения	177 213	1 034 224	9 893	57 046	17 048
ОБЩО задължения	285 127	1 053 387	106 492	103 414	17 048
Преки задължения	285 127	1 053 387	106 492	103 414	17 048
Косвени (непреки) задължения	-	-	-	-	-
ОБЩО задължения	285 127	1 053 387	106 492	103 414	17 048
Условни задължения към 31.03.2021 г.	59 843	4 890	-	17 798	280

Източник: „Еврохолд България“ АД – по данни извлечени от счетоводните регистри на Емитента и дъщерните му дружества

Бъдещи условни задължения, които ще възникнат за Емитента след датата на одобрение на настоящия Проспект	
За „Еврохолд България“ АД ще възникнат бъдещи условни задължения след предоставяне на корпоративна/и гаранция/и в полза кредиторите / инвеститорите на дъщерното дружество Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. във връзка със сключването на финансиращи сделки или комбинация от такива. Емитентът няма точна информация към настоящия момент за размера на условното задължение, което ще възникне при сключването на корпоративната гаранция (или корпоративните гаранции – в случай на комбинация от инструменти), поради което по-долу предоставя три от възможните варианти:	
- при минимален размер от 50 000 млн. евро*	97 791
- при размер от 100 000 млн. евро*	195 583
- при максимален размер от 150 000 млн. евро*	293 374

Източник: „Еврохолд България“ АД

*За Емитента ще възникнат допълнителни условни задължения (след датата на този документ) в качеството му на корпоративен гарант, за плащането на всички задължения (включително, но не само, за главница, лихва, неустойки, възнаграждения, комисионни, други разходи) към кредиторите / инвеститорите на дъщерното му дружество „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II“ Б.В., свързани с или произтекли от сключването на финансиращи сделки с цел привличане на средства за финансиране придобиването на активите на ЧЕЗ в България. Средствата ще бъдат привлечени чрез някой или посредством комбинация от следните финансиращите инструменти - подчинен дълг; безсрочни неконвертируеми привилегировани акции с гарантиран дивидент, емитирани от „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II“ Б.В.; мезанин заем и/ или друг финансов инструмент с икономически

ефект, сходен с ефекта на предходно изброените инструменти, задълженията по които ще бъдат обезпечени с предоставяната/ните гаранция/и. Решението за предоставянето на корпоративна/и гаранция/и гарантираща/и плащанията към кредиторите / инвеститорите на дъщерното дружество „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II“ Б.В., на обща стойност от – минимална стойност 50 000 000 евро и максимална стойност 150 000 000 евро, за срок между 3 до 10 години е взето на 10.04.2021 г. на проведено извънредно заседание на общото събрание на акционерите на „Еврохолд България“ АД.

Групата няма косвена задължнялост, докато е налице условна задължнялост свързана с издаден банкови гаранции предимно на автомобилното направление, както и на „Еврохолд България“ АД и „Евроинс Иншурънс Груп“ АД във връзка с предоставени гаранции по заеми на дружества от икономическата група.

3.3. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО:

Изготвилите и/или отговорни за съдържанието на проспекта лица не притежават значителни участия в капитала на „Еврохолд България“ АД, включително конфликтни такива, които да са съществени за настоящата емисия/предлагането.

За никой от съставителите и/или отговорните за съдържанието на проспекта лица не е предвидено възнаграждение, обвързано с успеха на настоящото публично предлагане. Част от общата сума на възнаграждението на упълномощения инвестиционен посредник се образува като процент от реално записаните и заплатени акции.

На Емитента не са известни потенциални или настъпили конфликти между неговите интереси и частните интереси на лицата, отговорни за изготвянето на настоящия проспект и за организацията на публичното предлагане като цяло.

3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА:

НЕТНА СУМА НА ПРИХОДИТЕ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИ МАКСИМАЛНО И МИНИМАЛНО ЗАПИСВАНЕ

Максимално записване:

Максималната сума, която Емитентът може да набере чрез настоящото публично предлагане в случай, при който емисията е записана и заплатена в максимално предвидения размер е 197 525 600 лв.

Разходите по публичното предлагане при максимално записване се очаква да възлязат на 51 825 лв.

При условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, нетната сума на приходите от публичното предлагане (след приспадане на разходите по неговото извършване) се очаква да възлезе на **197 473 775 лв.**

Минимално записване:

Минималната сума, която Емитентът може да набере чрез настоящото публично предлагане в случай, при който емисията е записана и заплатена в минимално предвидения размер от 40% е 79 010 240 лв.

Разходите по публичното предлагане при минимално записване се очаква да възлязат на 46 874 лв.

При условие, че бъде записан минимално предвиденият размер на предлаганата емисия акции, нетната сума на приходите от публичното предлагане (след приспадане на разходите по неговото извършване) се очаква да възлезе на **78 963 366 лв.**

ЦЕЛ НА ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА ПРИ МИНИМАЛНО И МАКСИМАЛНО ЗАПИСВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО НОВИ АКЦИИ

Намеренията на управителния орган на „Еврохолд България“ АД са набраните средства от емисията да бъдат използвани за инвестиционни цели, описани както следва:

Обосновка на инвестиционните цели:

1. ПРИДОБИВАНЕТО НА АКТИВИТЕ НА ЧЕЗ В БЪЛГАРИЯ

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

През месец юни 2019 г. „Еврохолд България“ АД, подписа договор за придобиването на Активите на ЧЕЗ в България. Съгласно подписаният договор „Еврохолд България“ АД ще придобие Активите на ЧЕЗ в България чрез специално създаденото да консолидира енергийния бизнес на Емитента дъщерно дружество регистрирано в Нидерландия, а именно: чрез дружеството „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В., чиито едноличен собственик на капитала е 100% дъщерното на Емитента дружество - „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II“ Б.В., Нидерландия.

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

Структуриране на сделката по придобиването на активите на ЧЕЗ в България

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

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

Вторият етап включва придобиването от „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В., Нидерландия на миноритарния дял (33%) от публичните компании „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. След финализиране на първият етап от придобиването на Активите на ЧЕЗ в България за „Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани“ Б.В. възниква задължение за отправяне на търгово предложение до миноритарните акционери във връзка с изкупуване на притежавания от тях миноритарния дял (акции от капитала) на двете публични компании - „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД. Към настоящия момент, Емитентът не може да предвиди колко от миноритарните акционери ще приемат предложението и ще продадат притежаваните от тях акции. При хипотезата, че всички миноритарни акционери приемат предложението, то Емитентът оценява необходимите средства за този втори етап на сделката в размер на около 100 милиона евро.

Отделно от закупуването на участията в дружествата, предмет на придобиване, инвестицията включва и погасяване на заеми към настоящия мажоритарен собственик на обща стойност от 45 милиона евро, които заеми са предоставени на някои от придобиваните дъщерни на ЧЕЗ дружества. „Еврохолд България“ АД не е оторизиран да разкрива параметрите по тези заеми, включително дата на сключване, падеж и цел, като тези параметри са без значение за бъдещата оценка на платежоспособността на Емитента, предвид, че заемите ще бъдат погасени още в първият етап на изпълнение на сделката.

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

Финансиране на сделката

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

Структурата на финансирането предвижда използването на три финансови инструмента:

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

Втори финансов инструмент – сключване на финансиращи сделки от дъщерното дружество „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. под формата на някой или комбинация от следните инструменти: подчинен дълг; безсрочни неконвертируеми привилегировани акции с гарантиран дивидент, емитирани от дъщерното дружество - „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В., мезанин заем и/или друг финансов инструмент с икономически ефект, сходен с ефекта на изброените инструменти. Приблизителният размер на набратана сума по избрания/те финансов/и инструмент/и ще бъде около 100 млн. евро. Задължението на финансираното дружество към кредиторите/ инвеститорите ще бъде гарантирано от „Еврохолд България“ АД, чрез предоставянето на корпоративна гаранция при следните параметри: минимална стойност 50 000 000 (петдесет милиона) евро, включително съответната за приложимия финансиращ инструмент доходност за кредиторите/ инвеститорите (например лихва, фиксиран дивидент, отстъпка от номинала) и максимална стойност 150 000 000 (сто и петдесет милиона) евро, включително съответната доходност за кредиторите/ инвеститорите (например лихва, фиксиран дивидент, отстъпка от номинала) за срок от 3 до 10 години; като целта при която се отпускат/ набират средствата е финансиране на част от цената по придобиване на активите на ЧЕЗ в България.

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

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

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

Описание на разходите по сделката	Стойност в млн. EUR	Финансиране	Сума в млн. EUR
Заплащане от „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. на цената по сключения договор	€ 335	обезпечено кредитно финансиране - (senior loan) /Първи финансов инструмент/	€ 300 – € 320
Заплащане от „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. на 33% миноритарен дял в случай, че всички акционери приемат търговото предложение	около € 100	Комбинация от финансиращи сделки /Втори финансов инструмент/	около € 100
Заплащане от „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. на задължения по заеми към настоящия мажоритарен собственик на дружествата от групата на ЧЕЗ в България	€ 45	Увеличение на акционерен капитал на „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. /Трети инструмент/	€65 - € 75
Допълнителни разходи за „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. възникнали в процеса на реализирането на сделката	около € 10		
ОБЩА сума на разходите по сделката	около € 490	ОБЩА сума на финансирането*	около € 490

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

2. ИНВЕСТИЦИИ В ПОДКРЕПА НА ДВАТА ОСНОВНИ БИЗНЕСА НА ЕМИТЕНТА - ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ И ЕНЕРГИЙНИЯ БИЗНЕС

„Еврохолд България“ АД има намерение, в случай, че настоящото публично предлагане на акции приключи при записване на над 75% от предложените нови акции от настоящото увеличение на капитала, да запази като буфер набраната сума, която не е използвана за увеличение на капитала на дружеството „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В. за бъдеща подкрепа на двата основни бизнеса на Дружеството – застрахователния и енергийния.

Използване на постъпленията

Увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД предмет на този Проспект предвижда набиране на парични средства в максимален размер от 197 473 775 лева (100 966 738 евро) след приспадане на разходите по публичното предлагане.

В случай, на записване при 75% успеваемост от предложените нови акции, паричните средства, които ще бъдат набрани възлизат на 148 105 331 лева (75 725 053 евро) след приспадане на разходите по публичното предлагане.

При минимално записване на настоящото увеличение на капитала на Емитента (40%) набраните парични средства ще бъдат в размер на 78 963 366 лева (40 373 328 евро) след приспадане на разходите по публичното предлагане.

1. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА ПРИ МИНИМАЛНО ЗАПИСВАНЕ:

В случай на записване на минималното количество от новите акции при които е предвиден успех на публичното предлагане, а именно при 40%, цялата сума от набраните от емисията средства, която възлиза на 79 млн. лева (40.4 млн. евро), ще бъде използвана за финансиране на инвестицията по придобиването на активите на ЧЕЗ в България.

В този случай за сумата необходима за увеличение на капитала на дружеството „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В. (в размер на между 65 и 75 милиона евро, представляваща около 65% - 75% от настоящото увеличение на капитала на Емитента) ще възникне недостиг в приблизителен размер съответно около 49 млн. лева (25 млн. евро) до около 69 млн. лв. (35 млн. евро).

За изключването на този възможен вариант при който набраните от настоящата емисия средства ще бъдат по-малко от 75%, мажоритарният собственик на капитала на „Еврохолд България“ АД във всеки един момент ще следи записването на публично предложените нови акции предмет на този Проспект, и при необходимост ще предприеме действия за допълнителна вноска над полагащото му се пропорционално записване в капитала на „Еврохолд България“ АД, така че набраната сума да не бъде по-малка от необходимите 75% от общо предложените нови акции.

2. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА 75% ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ НОВИ АКЦИИ:

В случай на записване на приблизително около 75% от публичното предлагане на новите акции всички набрани средства в размер на около нетната набрана сума при 75% от 148 млн. лева (75.7 млн. евро) ще бъдат изцяло използвани за планираната инвестиция в активите на ЧЕЗ.

3. ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА ПРИ МАКСИМАЛНО ЗАПИСВАНЕ:

В случай на максимално записване, т.е. записване на 100% от предложените нови акции, набрана сума в размер на 197 млн. лева (101 млн. евро) ще бъде изразходвана за следните инвестиции:

- приблизително около 75% от набраните средства представляващи размер на около 148 млн. лева (75.7 млн. евро) ще бъдат инвестирани в увеличение на капитала на „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В.;

- останалата сума около 25% в размер на 49 млн. лв. (25 млн. евро) или повече от тази сума (в зависимост от сумата използвана за увеличението на капитала на дружеството „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В. ще бъдат оставени като буфер за подкрепа на двата основни бизнеса на „Еврохолд България“ АД, а именно застрахователния и енергийния.

Към този момент, Емитентът е получил уверение на мажоритарния си акционер, както и от други инвеститори, за намерението им да участват в настоящото учеличение на капитала. Поради това ръководството на „Еврохолд България“ АД счита, че сумата която ще бъде набрана от записаните нови акции ще бъде достатъчна за изпълнение на целите по закупуването на „ЧЕЗ България“ ЕАД.

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

4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И/ИЛИ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ, РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА, МЕЖДУНАРОДЕН ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН НОМЕР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА („ISIN“):

Предмет на публично предлагане са 79 010 240 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на Дружеството, а именно: безналични, поименни, непривилегировани, с право на 1 (един) глас в общото събрание на акционерите на Дружеството, с право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Международният номер за идентификация на акциите на Еврохолд България АД е BG1100114062.

Акциите ще се предлагат само в Република България и няма да бъдат предмет на международно предлагане.

4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА:

Настоящото публично предлагане на акциите от емисията за увеличение на капитала на Еврохолд България АД се осъществява в България съгласно приложимото българско и европейско законодателство с пряко действие на територията на България.

Въпросите, които са от съществено значение за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите от емисията за увеличение на капитала на Еврохолд България АД и последващото им допускане до търговия на регулиран пазар, са предмет на уредба от следните нормативни актове:

- 📖 Търговски закон;
- 📖 Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- 📖 Закон за пазарите на финансовите инструменти;
- 📖 Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- 📖 Закон за корпоративното подоходно облагане;
- 📖 Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- 📖 Данъчно-осигурителния процесуален кодекс;
- 📖 Валутен закон;
- 📖 Регламент (ЕС) 2017/1129 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 14 юни 2017 година 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) 2019/980 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;
- 📖 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;
- 📖 Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация;
 - 📖 Наредба № 8 от 03.09.2020 г. за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа;
 - 📖 Наредба № 13 на КФН от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции;
 - 📖 Наредба № 38 на КФН от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
 - 📖 Правила на „Българска фондова борса“ АД;
 - 📖 Правилник на „Централен депозитар“ АД.

4.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ПОИМЕННИ ЦЕННИ КНИЖА, ИЛИ ЦЕННИ КНИЖА НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ СА В НАЛИЧНА (СЕРТИФИКАТ) ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА:

Акциите от настоящата емисия за увеличение на капитала на Еврохолд България АД са поименни и безналични.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е Централен депозитар АД, с адрес: София 1303, ул. "Три уши" № 6, ет. 4. Централен депозитар АД води регистрите за безналични ценни книжа в Република България, съответно книгите на акционерите на емитентите на безналични акции, какъвто е и Емитентът по настоящата емисия - Еврохолд България АД.

След успешното приключване на увеличението на капитала, Емитентът ще заяви акциите от настоящата емисия за вписване в регистъра на КФН по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор с цел търговия на регулиран пазар, за регистрация в Полския национален депозитар на ценни книжа (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., KDPW), с адрес 00 - 498 Warsaw, 4 Książęca Str., както и за търговия на БФБ АД и Варшавската фондова борса и за регистрация в Полската комисия за финансов надзор.

4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА:

Емисията акции от увеличението на капитала на Еврохолд България АД е деноминирана в български лева (BGN). След успешното приключване на увеличението на капитала акциите ще се котира и търгуват в български лева на БФБ АД и в полски злоти на Варшавската фондова борса.

Номиналната стойност на предлаганите акции е 1,00 (един) лев, а емисионната им стойност е 2,50 лв. (два лева и петдесет стотинки).

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

ОСНОВНИ ПРАВА:

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Право на дивидент

Правото на дивидент е най-важното имуществено право на акционера, изразяващо се в правото му да получи част от чистата (балансовата) печалба на Дружеството. Тази част е съразмерна на участието на акционера в капитала на Дружеството. Правото на дивидент се превръща в конкретно облигационно право на вземане на акционера към Емитента при кумулативното наличие на следните предпоставки:

1. изтичане на финансовата година;
2. реализиран положителен финансов резултат (печалба);
3. приемане на годишния финансов отчет на Дружеството от Общото събрание на акционерите;
4. според проверения и приет годишен финансов отчет, чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав;
5. приемане на решение на Общото събрание на акционерите за разпределяне на реализираната печалба, респ. част от нея и в частност за разпределяне на дивиденти, за определяне на техния размер и др.

Право да получат дивидент имат само лицата, вписани в централния регистър на ценните книжа като такива с право на дивидент на 14-тия ден след деня на общото събрание на акционерите, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределяне на печалбата. Дружеството не прилага ограничения или специални разпоредби при разпределяне на дивиденти в полза на чуждестранни лица.

Публичното Дружество е длъжно да осигури изплащане на гласувания от общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на Дружеството.

Правото на дивидент се погасява с изтичането на общия петгодишен давностен срок по Закона за задълженията и договорите, който срок започва да тече от датата на вземане на решението за разпределяне на дивидентите. След изтичането на посочения срок, правото на дивидент се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

Право на глас

Правото на глас е най-важното неимууществено и управително право на акционерите. Чрез него те участват в приемането на решения от общото събрание на акционерите по всички въпроси, включени в дневния ред.

Всяка акция от настоящата емисия за увеличение на капитала на Еврохолд България АД дава право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите. Емитентът, като публично дружество, не може да издава привилегирани акции, даващи право на повече от един глас.

Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на общото събрание. Централният регистър на ценни книжа е длъжен да предостави на дружеството списъци на акционерите по ал. 1 и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 по искане на лицето, овластено да управлява и представлява дружеството.

Присъствието на акционера в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица и удостоверение за актуално състояние за акционерите - юридически лица). Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно, издадено от съответния акционер, което да бъде за конкретното общо събрание и съдържанието му да отговаря на изискванията на ЗППЦК и Устава на Емитента. Упълномощаването може да се извърши и чрез използването на електронни средства.

Публичното дружество може да предвиди в устава си възможност правото на глас да се упражнява преди датата на общото събрание чрез кореспонденция, като се използва поща, включително електронна поща, куриер или друг технически възможен начин.

Права на преимууществено изкупуване при предложение за записване на ценни книжа от същия клас

Съгласно чл. 112 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права по § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК.

Права на участие в поделянето на ликвидационния дял

Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Право на ликвидационен дял имат само лица, които са акционери на Дружеството към момента на неговото прекратяване.

Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите, респективно до размера на това имущество.

Дружеството се прекратява по решение на Общото събрание на акционерите и в другите предвидени в закона и Устава случаи.

Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява с изтичането на общия 5-годишен давностен срок.

Емитентът като публично дружество не може да издава привилегирани акции, даващи право на допълнителен ликвидационен дял.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА

Всяка акция дава и допълнителни права на лицето, което я притежава:

- ✓ право на всеки акционер да избира и да бъде избран в органите на управление на Дружеството;
- ✓ право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите;
- ✓ право на защита на членството и отделните членствени права (чл. 71 от ТЗ);
- ✓ право на всеки акционер да атакува пред съда решения на общото събрание на акционерите, противоречащи на закона или устава (чл. 74 от ТЗ).
- ✓ право да се иска назначаване на регистрирани одитори от длъжностно лице по регистрацията към Агенцията по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249 ТЗ.

Допълнителни права на малцинството (акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публичното дружество):

- ✓ право да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството;
- ✓ право да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните му органи и неговия прокурист;
- ✓ право да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- ✓ право да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;
- ✓ право да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ. Това право не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Лицата нямат право да включват в дневния ред на общото събрание нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.

Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на друг договор или документ.

Условия за обратно изкупуване

Съгласно разпоредбите на ЗППЦК, в рамките на една календарна година публичното дружество може да придобива повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б ЗППЦК. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат. Дружеството уведомява КФН и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК за броя собствени акции, които ще закупи в рамките на това ограничение, и за инвестиционния посредник, на който е дадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването.

В случай, че Дружеството придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, то е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас.

Условия за конвертиране

Конвертируемите ценни книжа са хибридни инструменти, които може да се структурират или под формата на дълг – като облигации или под формата на капитал – като привилегировани акции. Притежаването на конвертируеми ценни книжа дава право на собственика им да ги обърне в определен брой акции на компанията, при предварително определени условия в решението за издаването им. Всеки притежател на конвертируема ценна книга има право да я превърне в документ за капиталово участие – акция.

Към настоящия момент Еврохолд България АД не е издавало конвертируеми ценни книжа.

4.6. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА БИЛИ ИЛИ ЩЕ БЪДАТ СЪЗДАДЕНИ И/ИЛИ ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА:

Решението за увеличаване на капитала на Еврохолд България АД е прието на Общо събрание на акционерите на Емитента, проведено на 10.04.2021 г., на основание чл. 30, т. 2 от Устава на „Еврохолд България“ АД, чл. 192 и сл. от Търговския закон и чл. 112 и сл. от ЗПЦК.

В съответствие с решението на Общото събрание на акционерите, капиталът на Еврохолд България АД се увеличава от 197 525 600 (сто деветдесет и седем милиона петстотин двадесет и пет хиляди и шестстотин) лева на 276 535 840 (двеста седемдесет и шест милиона петстотин тридесет и пет хиляди осемстотин и четиридесет) лева. Новата емисия се състои от 79 010 240 (седемдесет и девет милиона десет хиляди двеста и четиридесет) броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на Дружеството, а именно: безналични, поименни, обикновени (непривилегировани), с право на 1 (един) глас в общото събрание на акционерите на Дружеството, с право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Номиналната стойност на всяка една акция е 1,00 (един) лев. Емисионната стойност на всяка една акция е 2,50 лв. (два лева и петдесет стотинки) лева.

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

На свое заседание, проведено на 12.04.2021 г. Управителният съвет на Еврохолд България АД приема настоящия Проспект за публично предлагане на ценни книжа и взема решение за внасянето му за потвърждение в Комисията за финансов надзор.

Проспектът на Еврохолд България АД за публично предлагане на акции, част от който е настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с посоченото на заглавната му страница решение.

4.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ:

Увеличението на капитала на Еврохолд България АД има действие от датата на вписването му в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ. Новите акции се издават с регистриране на емисията от увеличението на капитала в Централен депозитар АД, като се очаква това да се осъществи до края на месец юни 2021 г.

След регистриране на емисията в Централен депозитар АД, Емитентът ще заяви акциите от настоящата емисия за вписване в регистъра на КФН по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор с цел търговия на регулиран пазар, за регистрация в Полския национален депозитар на ценни книжа, както и за търговия на БФБ АД и Варшавската фондова борса и за регистрация в Полската комисия за финансов надзор. Очаква се емисията да бъде допусната до търговия на БФБ АД до края на месец юни 2021 г., а на Варшавската фондова борса до края на месец септември 2021 г.

Началната дата на публичното предлагане е посочена по-долу в т. 5.1.3. от настоящия документ.

Към настоящия момент не са планирани или в процес на осъществяване други увеличения на капитала на Емитента.

4.8. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА:

Ограничения върху прехвърляемостта на акциите в Република България:

Акциите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД) и Правилата на „Българска Фондова Борса“ АД.

Централен депозитар АД регистрира сделките за прехвърляне на акции при наличие на необходимите финансови инструменти и дължимите срещу тях парични средства и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на Емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централен депозитар АД. Правата на купувача на акции се удостоверяват с издадена от Централен депозитар АД депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на

продажната цена се извършва чрез инвестиционен посредник, въз основа на сключен със същия договор за инвестиционни услуги.

На БФБ АД търговията с акции на Дружеството ще се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на борсата. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите и акционерите подават съответните нареждания за покупка или продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор за инвестиционни услуги. Съгласно изискванията на чл. 62 от Наредба № 38 от 21.05.2020г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, инвестиционен посредник не може да сключи договор по чл. 82, ал. 1 от ЗПФИ (т.е. договор с клиент), ако не е извършена идентификация на клиента и ако клиентът или негов представител не е представил и не е подписал необходимите документи, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна идентификация или представителство. Съгласно изискванията на Закона за мерките срещу изпиране на пари (ЗМИП), преди сключване на договор и влизане в търговски взаимоотношения с клиент, всеки инвестиционен посредник е длъжен да извърши идентификация и комплексна проверка на всеки клиент, както и да направи оценка на риска, чрез определяне на рисков профил на клиента.

При сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник осъществява необходимите действия за регистрация на сделката в Централен депозитар АД и за извършване на сетълмента, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Съгласно изискванията на чл. 63 ал. 1 от Наредба № 38 от 21.05.2020г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажбата, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор.

Забраната по отношение на заложили финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

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

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка 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 по сделката.

Сделки с акции на Емитента могат да се сключат и на многостранна система за търговия и извън регулиран пазар.

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗМИП, ППЗМИП, ЗПМПЗФИ или други действащи нормативни актове.

Страните по договор за сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между тях, 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 др. подобни действия ползват услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент към Централен депозитар АД.

Ограничения върху прехвърляемостта на акциите в Република Полша:

Акциите, може да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на техния притежател. Продажба и покупка на акции на Емитента на Варшавската фондова борса могат да бъдат извършени чрез инвестиционен посредник посредством използване на механизмите на търговия, приложими на този регулиран пазар и в съответствие с разпоредбите на полското законодателство.

В съответствие с чл. 75 от полския Закон за публичното предлагане, акциите, които са обект на залог не могат да бъдат търгувани до прекратяването на залога, освен ако придобиването на акциите се извършва във връзка с договор за предоставяне на финансово обезпечение, така както същото е определено в полския Закон за финансовите обезпечения от 02.04.2004г.

4.9. ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ:

Акциите на Еврохолд България АД могат да бъдат обект на търгово предложение или на предложение за принудително изкупуване, при определени в ЗППЦК случаи, а именно:

Съгласно чл. 149, ал. 1 от ЗППЦК, лице, което придобие пряко или чрез свързани лица повече от една трета от гласовете в Общото събрание на публично дружество, в което няма лице или лица,

притежаващи пряко или чрез свързани лица над 50 на сто от гласовете в Общото събрание, е длъжно в срок 14 дни от придобиването, съответно в едномесечен срок от вписването в търговския регистър на преобразуването или намаляването на капитала, когато преминаването на прага е в резултат на преобразуване или в резултат на обезсилване на акции да регистрира в комисията съгласно чл. 151 търгово предложение към останалите акционери с право на глас за закупуване на техните акции и/или за замяната им с акции, които ще бъдат издадени от предложителя за тази цел или да прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко или чрез свързани лица по-малко от една трета от гласовете в общото събрание на Дружеството. Задължението възниква и за лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко по ал. 2 повече от 50 на сто от гласовете в Общото събрание на публично дружество, както и за лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко повече от две трети от гласовете в Общото събрание на публично дружество, освен ако в 14-дневен срок от придобиването лицето прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко, чрез свързани лица или непряко по-малко от 50 на сто, съответно по-малко от две трети от гласовете. Търговото предложение се приема с изрично писмено волеизявление и с депозиране на удостоверителните документи за акциите при инвестиционен посредник или в Централен депозитар АД, както и с извършване на други необходими действия във връзка с прехвърлянето. Приемането на предложението може да бъде оттеглено до изтичането на срока по чл. 150, ал. 2, т. 7, съответно на удължения срок по чл. 155, ал. 4 от ЗППЦК. Сделката се смята за сключена към момента на изтичането на срока по чл. 150, ал. 2, т. 7, съответно на удължения срок по чл. 155, ал. 4 от ЗППЦК. Плащането на цената, съответно замяната на ценните книжа, се извършва в срок 7 работни дни след приключване на сделката. Правата по акциите - предмет на търговото предложение, преминават върху предложителя с регистрацията на прехвърлянето на акциите в Централен депозитар АД.

Принудително изкупуване е налице в хипотезата на чл. 157а от ЗППЦК. Съгласно този правен институт, лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, това лице има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери без за това да е необходимо тяхното съгласие. Комисията се произнася в срок 14 дни от получаване на заявлението за издаване на одобрение.

В тридневен срок от издаване на одобрението, лицето е длъжно да представи предложението на Дружеството и регулирания пазар, на които акциите на Дружеството са допуснати до търговия, и да го публикува съгласно чл. 154 от ЗППЦК. Прехвърлянето на акциите и плащането на цената се извършват едновременно в срок 7 работни дни от публикуване на предложението.

Съгласно чл. 157б от ЗППЦК, всеки акционер има право да изиска от лицето, което е придобило пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество в резултат на търгово предлагане, да изкупи неговите акции с право на глас в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение. Искането трябва да бъде в писмена форма и да съдържа данни за акционера и за притежаваните от него акции. Лицето е длъжно да изкупи акциите в срок 30 дни от получаване на искането.

4.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА, ОТПРАВЕНИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ПРЕЗ ПРЕХОДНАТА И ПРЕЗ ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА:

Към датата на настоящия документ акциите на Еврохолд България АД са били обект на едно търгово предложение. Търговото предложение е отправено до всички останали акционери на Дружеството от „БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОРПОРАЦИЯ“ АД (с настоящо наименование „Старком Холдинг“ АД), в качеството му на акционер, притежаващ 96,3% от гласовете в Общото събрание на Еврохолд България АД, при цена 2.03 лв. за една акция. Търговото предложение е било одобрено от КФН на 29 януари 2007г., респективно е било публикувано от търговия предложител на 01.02.2007 г.

4.11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ:

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. Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че имат право да изберат на кой регулиран пазар искат да търгуват своите акции в Емитента – БФБ АД или Варшавската фондова борса, като това тяхно решение трябва да е съобразено със съответните данъчни последици за тях. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно данъчното облагане в Република България и в Република Полша на доходите, свързани с финансовите инструменти и данъчния режим на придобиването и разпореждането с финансови инструменти.

ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба в Република България към датата на изготвяне на настоящия документ и Емитентът не носи отговорност за последващи промени в нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции.

Акциите носят доход на притежателите им под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) при сделки с акции, доход от дивиденди и доход от ликвидационни дялове (при прекратяване на Дружеството).

Емитентът предупреждава, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на държавата членка на учредяване на Емитента може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход.

Информацията, изложена в тази част относно данъчното облагане, свързано с акциите на Дружеството и данъците, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции на Дружеството, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в Република България, както и европейските акционерни дружества, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 година и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 година, чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

Капиталови печалби

Облагане на доходи, реализирани от сделки, сключени на регулиран пазар

МЕСТНИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ доходите от разпореджане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, а именно доходите от сделки с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти /ЗПФИ/, са необлагаеми.

Следователно доходите на местните физически лица от сделки с права и акции на Емитента, сключени на Българска фондова борса АД, са освободени от облагане.

ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 от ЗДДФЛ доходите от източник в България на чуждестранните физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, с изключение на доходите от замяна по чл. 38, ал. 5 от ЗДДФЛ, когато тези доходи не са реализирани чрез определена база в страната, се облагат с окончателен данък, независимо, от кръга на необлагаемите доходи по чл. 13 от ЗДДФЛ.

Посочените в предходното изречение доходи от източник в България не се облагат с окончателен данък, когато са освободени от облагане съгласно чл. 13 от ЗДДФЛ и са 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. т.е. доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ, не са облагаеми с данък при източника, когато са изплатени на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на ЕС или в друга държава – членка на ЕИП. Обстоятелствата, че лицата са установени за данъчни цели в държава – членка на ЕС, или в друга държава – членка на ЕИП, се удостоверяват пред платеща 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 ЗДДФЛ за необлагаем доход.

Когато посочените доходи от източник България не са реализирани чрез определена база в страната и едновременно с това са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в трета държава, същите се облагат с окончателен данък в размер на 10 на сто съгласно разпоредбите на ЗДДФЛ. Данъкът се декларира и внася от получателя на дохода, без ангажимент на Емитента.

МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Данъчното облагане на юридическите лица се урежда от Закона за корпоративното подоходно облагане /ЗКПО/. Член 44, ал. 1 от ЗКПО предвижда, че при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти. Съгласно посочения параграф и подобно на ЗДДФЛ в понятието "разпореждане с финансови инструменти" се включват сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ.

Следва да се има предвид обаче, че съгласно чл. 44, ал. 2 от ЗКПО, загубата от разпореждане с финансови инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се увеличава с нея.

Следователно доходите, реализирани от местни юридически лица от сделки с права и акции на Емитента, сключени на БФБ АД, не се облагат с корпоративен данък.

ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 196 от ЗКПО доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на същия закон не се облагат с данък при източника. Доходи от разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 196 са доходите от сделки с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ.

Следователно доходите, реализирани от чуждестранни юридически лица от сделки с права и акции на Емитента, сключени на Българска фондова борса АД, са необлагаеми.

Облагане на доходи, реализирани от сделки, сключени извън регулиран пазар

На данъчно облагане подлежат доходите, реализирани от физически и юридически лица /местни и чуждестранни/ от извънборсови сделки с акции, приети за търговия на регулиран пазар. В този случай доходът от продажбата на акции, реализиран от местни лица ще подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ, а доходът от продажбата на акции, реализиран от чуждестранни лица, ще е обект на данъчно облагане при източника, т. е. в България, в размер на 10 на сто върху положителната разлика между продажната цена на акциите на Дружеството и тяхната документално доказана цена на придобиване, в случай че приложима СИДДО не предвижда друго.

Емитентът не поема задължение и отговорност за удържане на данъци при източника, дължими от търговия с ценни книжа на Еврохолд България АД.

Доходи от дивиденди и ликвидационни дялове

МЕСТНИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДДФЛ доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, разпределени в полза на местно или чуждестранно физическо лице от източник в България се облагат с окончателен данък, в размер на 5 на сто, който данък се удържа и внася от Емитента на акциите като платец на дохода.

Окончателният данък за доходите от дивиденди се определя върху brutната сума, определена с решението на общото събрание на акционерите за разпределяне на дивидент.

Окончателният данък за доходите от ликвидационни дялове се определя върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в Дружеството.

МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно ЗКПО не се признават за данъчни цели приходите в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица. Следователно доходите от дивиденди, разпределени на местни юридически лица от лицата по изречение първо са освободени от облагане с корпоративен данък.

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени от местни юридически лица в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини. Тази разпоредба не се прилага, когато дивидентите и ликвидационните дялове са разпределени в полза на договорен фонд и местно юридическо лице, което участва в капитала на Дружество като представител на държавата. Данъкът е окончателен в размер на 5 на сто и се удържа и внася от местните юридически лица, разпределящи дивидентите, т.е. в случая данъкът при източника ще се удържа и внася от Емитента на акциите, който в тази хипотеза се явява платец на дохода /лице, което разпределя дивидента, ликвидационния дял/.

ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

Съгласно чл. 194, ал. 1 от ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени от местни юридически лица в полза на чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната или когато дивидентите се разпределят в полза на договорен фонд или чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Данъкът при източника е в размер на 5 на сто. Той е окончателен данък и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивидентите или ликвидационните дялове, т.е. в случая данъкът ще се удържа и внася от Емитента на акциите, който в тази хипотеза се явява платец на дохода /лице, което разпределя дивидента, ликвидационния дял/.

Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО)

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство.

Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). СИДДО се прилагат само след подаване на искане и удостоверяване на основанията за това пред органите по приходите. За целта след възникване на данъчно задължение за доход от източник в страната, чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в Република България; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особените изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

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

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

Основанията за прилагане на СИДДО по чл. 136 от 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.

Представят се писмени доказателства, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на доходите.

В случай на доходи от дивиденти от акции, издадени от публично дружество, като доказателства могат да се приложат решението на общото събрание на Дружеството; купон за изплатен дивидент; извлечение от книга на акционерите, заверено от Дружеството; копие от купюр или временно удостоверение; поименно удостоверение за безналични акции; извлечение от книгата за безналични акции или друг документ, удостоверяващ вида и размера на дохода, както и размера на участието на чуждестранното лице.

При доходи от ликвидационен дял - документ, доказващ размера на направената инвестиция, краен ликвидационен баланс след удовлетворяване на кредиторите и документ, определящ разпределението на ликвидационния дял, а при разпределяне на ликвидационния дял в натура - решение на акционерите и документи, въз основа на които е определена пазарната цена на ликвидационния дял.

При доходи от прехвърляне на акции и търгуеми права на акции, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване.

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 основания за прилагане на СИДДО, се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава. 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 финансовите инструменти и данъчния режим на придобиването и разпореждането с финансови инструменти.

Правен режим на вноса и износа на капитали

Правният режим на сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, на презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута в наличност се регламентира с Валутния закон от 1999 г. (последно изм. ДВ. бр. 14 от 18.02.2020 г.) и подзаконовите нормативни актове към него.

Внос и износ на левове и чуждестранна валута в наличност:

Местни и чуждестранни физически лица могат да внасят и изнасят неограничено количество левове, чуждестранна валута в наличност и платежни инструменти на приносител при спазване изискванията на Валутния закон и Наредба № Н-1 от 01.02.2012 г. за пренасянето през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от Валутния закон. Съгласно Наредба № Н-1 от 01.02.2012 г. (Наредбата):

- Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута през границата на страната за или от трета страна подлежи на деклариране пред митническите органи по реда, предвиден в чл. 9 от Наредбата
- Митническите органи допускат пренасяне на парични средства в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за трета страна след представяне от лицата на удостоверение от компетентната териториална дирекция на Националната агенция за приходите за липса на публични задължения или документ, удостоверяващ, че лицето не е вписано в регистъра на Националната агенция за приходите
- При пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута, чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи само вида и размера на пренасяните парични средства, когато стойността им не надвишава предходно декларираните парични средства.
- Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута през границата на страната за или от държава - членка на Европейския съюз, се декларира при поискване от страна на митническите органи по реда, предвиден в Наредбата.

Ограничения за плащания в брой на територията на страната:

Законът за ограничаване на плащанията в брой установява забрана за плащания в брой на територията на страната, когато са: 1. на стойност, равна на или надвишаваща 10 000 лв. или равностойността им в чуждестранна валута; или 2. на стойност под 10 000 лв., или равностойността им в чуждестранна валута, но представляват част от парична престация по договор, чиято стойност е равна на или надвишава 10 000 лв. или равностойността им в чуждестранна валута. Плащанията над горепосочените лимити се извършват само чрез превод или внасяне по платежна сметка в кредитна или платежна институция.

ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ В РЕПУБЛИКА ПОЛША

Тази секция предоставя информация по отношение на данъците върху приходите, свързани с притежаването и вторичната търговия на акции допуснати за търговия на официалния пазар на Варшавската Фондова Борса. Цялата информация представена в секцията по-долу се отнася единствено и само за акциите на Емитента. Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба в Република Полша към датата на изготвяне на настоящия документ и Емитентът не носи отговорност за последващи промени в нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции. Информацията, представена по-долу е от общ характер и не трябва да се счита за изчерпателна при преценката на данъчните последствия от една инвестиция. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се обърнат към данъчен експерт.

Лични данъци

Данъчните принципи приложими за физически лица за доходи от продажба на акции и от дивиденди от акции зависят от конкретното третиране на лицето дали то е местно лице за Полша за данъчни

цели (съответно има данъчни задължения) или не е (съответно няма данъчни задължения). Принципите за определяне на статута на лицето за данъчни цели се дефинират в чл. 3 от Закона за „Лични данъци“, както и в двустранни данъчни споразумения на Република Полша с други държави. Най-общо, за данъчно задължено лице се приема лице, което живее на територията на Република Полша или лице, което пребивава на територията на Република Полша повече от 183 дни в годината. Двустранни споразумения на Полша за избягване на двойно данъчно облагане обаче могат да повлияят на това правило.

➤ Данъци от доходи при възмездна продажба на акции

Според чл. 306 от Закона за „Лични данъци“ определя, че физическо лице, което е данъчно задължено в Република Полша дължи данък печалба при възмездна продажба на акции. Обект на данък е разликата между продажната цена на акцията и цената на която е закупена, както и свързаните с това разходи. Печалби от продажба на акции се облагат с 19.0% данък, освен в случаите, когато те са форма на разплащане/сделка, в който случай е валидна съответната друга данъчна ставка. Физическите лица са длъжни да декларират дохода си в отделна данъчна декларация. Съгласно член 306, ал. 6 от Закона за „Лични данъци“ физическото лице е длъжно да оповести дохода и да изчисли дължимия данък в годишна декларация по член 45, ал. 1а, точка 1 от Закона за „Лични данъци“.

Доходите от продажба на акции от чуждестранни физически лица също подлежат на данъчно облагане по същите принципи, освен в случаите, когато съществуват действащи двустранни договори за избягване на двойно данъчно облагане, които третира ситуацията другояче. Лицето удостоверява приложимостта на клаузите на действащите договори за избягване на двойно данъчно облагане с официален документ за местопребиваване.

➤ Данъци върху дивиденди

Съгласно чл. 30а от Закона за „Лични данъци“ доходите от дивиденди в Република Полша се облагат с плоска данъчна ставка от 19.0%. Съгласно чл. 41, ал. 4 от Закона за „Лични данъци“ плоският данък от 19.0%, дължим при изплащането на дивиденди или други форми на парични прехвърляния към данъкоплатеца, се удържа от изплащащата страна. Това правило важи и за чужденци (данъчно незадължените лица в страната), освен в случаите на действащ договор за избягване на двойно данъчно облагане, който третира ситуацията другояче. За да се приложат клаузите на действащ договор за избягване на двойно данъчно облагане, включително и неплащането на този данък от изплащащата страна, то същата е нужна да притежава валиден документ издаден от съответните данъчни служби, където лицето е данъчно задължено, който да удостоверява, че лицето е данъчно задължено в друга юрисдикция.

Корпоративни данъци

Както при физическите лица, данъчните принципи приложими за юридически лица за доходи от продажба на акции срещу заплащане и от дивиденди от акции зависят от конкретното третиране на лицето дали то е постоянно пребиваващо в Полша за данъчни цели (съответно има данъчни задължения) или не е (съответно няма данъчни задължения). Основанията за определяне на статута на лицето в Полша за данъчни цели се определят от това къде е официалната регистрация на юридическото лице или управителното тяло на лицето. Двустранни споразумения на Полша за избягване на двойно данъчно облагане обаче могат да повлияят на това правило.

➤ Данъци от доходи при възмездна продажба на акции

Законът за корпоративно данъчно облагане определя данъчните принципи приложими за юридически лица, които са данъчно задължени в Република Полша. Съгласно Закона, разходите направени за придобиване на акции не се признават за разход в момента на покупката им, а се вадят като разход едва в момента на последваща продажба и се използват при определяне на данъчното задължение на лицето. Чуждестранни данъчно задължени юридически лица също подлежат на този данък, освен в случаите, в които съществува действащ договор за избягване на двойно данъчно облагане.

➤ Данъци върху дивиденди

Съгласно чл. 22, ал. 1 от Закона за корпоративното подоходно облагане приходите от дивиденди от акции се облагат с плоска ставка от 19.0% (без признаване на свързани разходи). Данъкът се удържа от съответното лице, разпределящо дивидендата. Основание за неплащане на този данък и съответното му неударжане от изплащащата страна е наличието при нея на официален документ издаден от насрещната национална данъчна администрация определящ лицето като данъчно задължено в съответната друга държава спрямо която е приложим двустранен закон за избягване на двойно данъчно облагане.

Също така, съгласно чл. 22, ал. 4 от Закона за корпоративното подоходно облагане приходите от дивиденди на юридически лица данъчно задължени в Република Полша не подлежат на облагане в случай, че отговарят на всички изброени по-долу условия:

- лицето изплащащо дивидента или други суми като част от реализирана печалба е компания, която е платец по Закона за корпоративното данъчно облагане и чиято официална регистрация, офис или управително тяло са в Република Полша („Компания от Република Полша/РП“),
- лицето получаващо дивидента или други суми като част от реализирана печалба на друго юридическо лице, е лице плащащо данъци в Република Полша, в друга страна член на Европейския Съюз („ЕС“) или в друга държава от Европейската Икономическа Зона („ЕИЗ“) върху глобалните си доходи, независимо от мястото на произхода („Компания от ЕС/ЕИЗ“),
- компанията от ЕС/ЕИЗ притежава поне 10.0% от акциите на Компания от РП („Акции“),
- дивидента или други суми като част от реализирана печалба на друго юридическо лице се получават от Компания от ЕС/ЕИЗ или чуждестранно поделение на Компания от ЕС/ЕИЗ.

Наследствени данъци и дарения

Наредбата за наследствени данъци и дарения определя, че придобиването от физически лица на собственически права в резултат на наследство или дарение, включително права произтичащи от ценни книжа, подлежат на данъчно облагане, ако към момента на придобиване на наследството или дарението, наследникът или надареният е полски гражданин, пребивава на територията на Република Полша или правата за собственост се упражняват на територията на Полша. Данъчната ставка за наследства и дарения зависи от кръвната близост или връзка между наследодателя и наследника, в случаите на наследство и между дарителя и надарения, в случаите на дарение. Наредбата за наследствени данъци и дарения определя, че придобиването на собственост върху активи чрез дарение, включително върху ценни книжа, от съпруг/съпруга, преки и непреки наследници по сребрена линия до втора степен е освободено от данъци ако настъпването на унаследяването или получаването на дарението е официално обявено пред съответните данъчни служби в рамките на 6 месеца от окончателното встъпване във владение на актива. Ако това условие не е спазено, придобиването на имуществени права върху тези активи подлежи на данъчно облагане по правилата за облагане на физически лица.

4.12. ПОТЕНЦИАЛНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА:

Не е приложимо.

4.13. ИДЕНТИФИКАЦИОННИТЕ ДАННИ И ДАННИТЕ ЗА КОНТАКТ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ И/ИЛИ НА ЛИЦЕТО, КОЕТО ИСКА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ – АКО СА РАЗЛИЧНИ ОТ ЕМИТЕНТА:

Не е приложимо.

V. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО:

5.1.1. Условия, на които подлежи предлагането:

Настоящото публично предлагане на акциите от емисията за увеличение на капитала на Еврохолд България АД се осъществява в България съгласно приложимото българско и европейско законодателство с пряко действие на територията на България.

На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции задължително се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Правата дават възможност да се запише определен брой акции във връзка с прието решение за увеличаване на капитала на публичното дружество.

В съответствие с чл. 112б, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 (пет) работни дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. В срок до два работни дни от изтичането на посочения срок от 5 работни дни, Централен депозитар АД открива сметки за права на тези лица въз основа на данните от книгата на акционерите.

Срещу всяка една акция от капитала на „Еврохолд България“ АД се издава едно право по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Срещу всеки 5 (пет) права, притежателят им може да запише 2 (две) нови акции от емисията за увеличаване на капитала по емисионна стойност от 2,50 лв. (два лева и петдесет стотинки) всяка.

Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на „Еврохолд България“ АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно по посочения по-горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на организирания от „Българска фондова борса – София“ АД „Пазар на права“ в срока за свободна търговия на правата или чрез покупка при условията на явен аукцион за неупражнените права, съгласно ред, подробно описан в проспекта.

5.1.2. Общ размер на емисията/предлагането:

Предмет на публично предлагане са 79 010 240 (седемдесет и девет милиона десет хиляди двеста и четиридесет) броя обикновени поименни безналични свободно прехвърляеми акции от новата емисия за увеличение на капитала на Еврохолд България АД.

Предлаганите акции са с емисионна стойност 2.50 лв. (два лева и петдесет стотинки) и с номинална стойност 1.00 лев всяка.

Всички акции от новата емисия за увеличаване на капитала на Еврохолд България АД се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване.

Публичното предлагане ще се счита за успешно приключило и съответно капиталът на Еврохолд България АД ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 31 604 096 (тридесет и един милиона шестстотин и четири хиляди и деветдесет и шест) броя акции, представляващи 40 (четиридесет) процента от предложените акции. В този случай, на основание чл. 192а, ал. 2 ТЗ и чл. 112, ал. 7 от ЗППЦК, капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните и напълно заплатени акции, равни на или надвишаващи посочения минимално допустим размер на заявления за набиране капитал, при който публичното предлагане се счита за успешно приключило. Не е възможно записване на акции над максимално допустимата граница на заявления за набиране капитал в размер на 79 010 240 (седемдесет и девет милиона десет хиляди двеста и четиридесет).

5.1.3. Период, включително възможните изменения, по време на който е открито предлагането, и описание на процедурата за подаване на заявление:

Дата на публикуване на Проспекта

След потвърждаване на Проспекта от КФН, Еврохолд България АД ще публикува съобщение за публичното предлагане по чл. 89т, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, в което посочва началния и крайния срок на подписката, съответно началния и крайния срок на продажбата, номера на решението на комисията за одобрение на проспекта, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта.

Съобщението се публикува на интернет страницата на Еврохолд България АД (www.eurohold.bg) и на инвестиционния посредник „ЕВРО-ФИНАНС“ АД (www.eurofinance.bg), най-малко 7 дни преди началния срок на подписката.

Начална дата на публичното предлагане

Датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа се смята за начало на публичното предлагане. В случай, че датата на публикуване съобщението на интернет – страницата на Емитента и на инвестиционния посредник е различна, по-късната от двете дати се счита за начало на публичното предлагане.

Краен срок на публичното предлагане

Публичното предлагане приключва в последния работен ден от срока за записване на новите акции, посочен по-долу.

Начална дата за прехвърляне (търговия) с правата

Началната дата за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) работни дни от датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл.89т, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Срок за прехвърляне на правата

Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 5 (пет) работни дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата.

Прехвърляне на права

Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба се извършва на регулиран пазар - Основен пазар на БФБ АД, Сегмент за права. Лицата подават нареждане за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са открити сметките им за права, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник – член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Във връзка с периода за сетълмент на сключените на БФБ АД сделки – Т+2, последната дата за търговия с правата на борсата е 2 работни дни преди крайния срок за прехвърляне на правата.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива, независимо от начина, по който са ги придобили – като акционери в Дружеството, или впоследствие чрез сделка за покупка на пазара на права в срока за търговия с правата.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден за търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата.

Аукцион

На втория работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Еврохолд България АД чрез инвестиционен посредник „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ще предложи за продажба при условията на явен аукцион на БФБ АД тези права, срещу които до изтичане срока за прехвърляне на правата не са записани акции от новата емисия.

Сумите, получени от продажба на права, постъпват по специална сметка, открита от Централен депозитар АД и не могат да се ползват до вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ. Централен депозитар АД разпределя сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Начален и краен срок за записване на акциите

Началото на срока за записване на акции /началната дата за записване на акциите/ съвпада с началото на срока за прехвърляне на правата /началната дата за прехвърляне на правата/.

Краен срок за записване на акциите е първият работен ден, следващ изтичането на 5 (пет) работни дни, считано от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата. Не се допуска записване на акции преди посочения начален и след посочения краен срок за записване.

Записването на акциите от новата емисия ще се извършва при следните условия и ред: Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на явен аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване на акции. Дружеството осигурява възможност за записване на акции по дистанционен способ чрез Централен депозитар АД и неговите членове. В началото на всеки работен ден по време на подписката, Централен депозитар АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

Удължаване на срока на подписката

Разпоредбата на чл. 89л, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа предвижда възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Емитентът незабавно публикува информация за удължаването на срока на подписката на интернет страницата си и уведомява КФН и „ЕВРО-ФИНАНС“ АД за удължаването на срока. „ЕВРО-ФИНАНС“ АД след уведомяването му от Емитента незабавно обявява на интернет страницата си удължаването на срока на подписката.

Ред за записване на предлаганите ценни книжа. Заявки за записване

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени заявки/нареждания.

Всички лица, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобити в срока за тяхното прехвърляне и/или при явния аукцион, подават заявките/нарежданията за записване на акции до упълномощения инвестиционен посредник „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, обслужващ увеличението на капитала, и/или до инвестиционните посредници, членове на Централен депозитар АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права.

Незабавно след приемане на заявка/нареждане от клиент, съответният инвестиционен посредник подава до Централен депозитар АД нареждане за блокиране на упражнените права от името на клиента и уведомява за постъпилата заявка „ЕВРО-ФИНАНС“ АД. При получаване на уведомлението по предходното изречение, „ЕВРО-ФИНАНС“ АД подава незабавно до Централен депозитар АД насрещно нареждане от името на Еврохолд България АД за окончателно блокиране на упражнените по заявката права.

При подаване на заявка/нареждане за записване на акции срещу права до „ЕВРО-ФИНАНС“ АД от негов клиент, „ЕВРО-ФИНАНС“ АД подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на Еврохолд България АД до Централен депозитар АД съгласно процедурите на последния.

Подаването на заявка/нареждане за записване на акции става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сключване на сделки с финансови инструменти. Всеки инвестиционен посредник, при който е подадена заявка/нареждане за записване на акции срещу права, извършва комплексна проверка на клиента и следи за спазване на разпоредбите на ЗМИП, ППЗМИП, ЗПФИ и подзаконовите нормативни актове към него. Всички документи относно записването на акции срещу права остават и се съхраняват в архива на приелия ги инвестиционен посредник.

Заявките/нарежданията за записване на акции се подават в офиса на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД в гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5, всеки работен ден от 9,00ч. до 17,30ч., съответно в офисите и работното време на другите инвестиционни посредници.

Съдържание на заявките/нарежданията за записване

Заявките за записване на акции имат следното минимално съдържание:

- ✓ три имената (наименование) и уникален клиентски номер на лицето и на неговия представител при инвестиционния посредник, ЕГН на физическите лица, ЕИК/Булстат на юридическите лица;
- ✓ вид на финансови инструменти, Емитент, брой притежавани права, брой записвани акции, за които се отнася заявката, ISIN код на емисията права и на емисията акции;
- ✓ вид и същност на заявката;
- ✓ единична цена и обща стойност на заявката;
- ✓ срок на валидност на заявката;
- ✓ дата, час и място на подаване на заявката;
- ✓ подпис на лицето, което подава заявката;

Подаване на заявки за записване

Физическите лица (български и чуждестранни) подават заявките лично или чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявките чрез законните си представители или чрез пълномощник.

Към заявката се прилагат посочените по-долу документи за легитимация на лицето, подаващо заявката:

- ✓ за физически лица - заверено копие от документ за самоличност, изисква се и за представителите на юридическите лица;
- ✓ за българските юридически лица – идентифицирането на юридически лица се осъществява чрез извършване на справка в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ или регистър БУЛСТАТ по партидата на юридическото лице и документиране на предприетите действия по идентифицирането;
- ✓ за чуждестранните юридически лица се изисква в оригинал надлежно преведено и легализирано удостоверение за актуално състояние по регистрацията им или друг идентичен удостоверителен документ, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; датата на издаване и държава на регистрацията; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват; начина по който го представляват, информация за действителните собственици. При наличието на официален публичен търговски или дружествен регистър в държава членка, в която е регистрирано юридическото лице, идентифицирането на юридически лица се осъществява чрез извършване на справка в търговския регистър или в съответния публичен регистър по партидата на юридическото лице и документиране на предприетите действия по идентифицирането.

При подаване на заявките чрез пълномощник, същият се легитимира с документ за самоличност, изрично нотариално заверено пълномощно /оригинал или нотариално заверен препис/ и документите,

изброени по-горе в съответствие с юридическия статут на упълномощителя (местно или чуждестранно физическо или юридическо лице). Когато заявката се подава чрез пълномощник, същият представя и заверено от него копие от документа за самоличност на упълномощителя.

Особено условие за действителност на записването

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции, в срока и при условията, посочени в настоящия Документ за ценните книжа. Съгласно чл. 112, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа емисионната стойност на новите акции трябва да бъде изплатена напълно. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

5.1.4. Кога и при какви обстоятелства предлагането може да бъде отменено или временно преустановено и дали отмяната може да настъпи след началото на търгуването:

5.1.4.1. В Република България:

Комисията за финансов надзор (КФН), съответно Заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при КФН (Зам.-председателят), може да спре временно или окончателно търговията с финансовите инструменти при настъпване на съответните условия, предвидени в ЗППЦК и ЗПФИ.

В периода от подаването на заявление за одобрение на проспект до вземането на решение от КФН Емитентът е длъжен в срок три работни дни от настъпването, съответно от узнаването, на промени, които налагат поправки в проспекта, да уведомят КФН за тези промени и да внесат съответните поправки в проспекта. При настъпване, съответно узнаване на съществени ново обстоятелство, грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които може да повлияят на оценката на ценните книжа в периода от издаване на одобрение на проспекта до изтичането на крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, се прилага чл. 23, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129. В случаите по предходното изречение КФН отказва да одобри допълнението към проспекта, когато не са спазени изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, тази глава и/или актовете по прилагането им.

КФН може да спре търговията с определени финансовите инструменти и с цел предотвратяване и преустановяване на административните нарушения на ЗПМПЗФИ, Регламент (ЕС) № 596/2014 и на актовете по прилагането му, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на надзорната дейност от комисията или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите /чл. 20, ал. 1 във връзка с ал. 3, т. 3 от ЗПМПЗФИ и чл. 23, т. 2, буква „й“ от Регламент (ЕС) № 596/2014.

БФБ АД може да спре търговията с финансовите инструменти или да отстрани от търговията финансовите инструменти, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и нормалното функциониране на пазара при условията и по реда на Правилата на БФБ АД.

5.1.4.2. В Република Полша:

След успешното приключване на увеличението на капитала, Емитентът ще заяви акциите от настоящата емисия за търговия на Варшавската фондова борса, като относно търговията на Варшавската фондова борса, съответно относно спирането на търговията с акции на Емитента, приложение ще намерят изискванията на полското законодателство.

Управителният съвет на Варшавската фондова борса може да реши да изключи ценни книжа от търговия в следните случаи:

а) ценните книжа вече не отговарят на условията, които се прилагат за ценни книжа, търгувани на пазара, при условие че това не застрашава интересите на инвеститорите и не е заплаха за надеждното функциониране на пазара;

б) въз основа на § 31.1 от Правилника на Варшавската фондова борса:

- прехвърляемостта им бъде ограничена;
- по искане на Полската Комисия за финансов надзор (PFSA), направено в съответствие със Закона за търговията с финансови инструменти;
- ако същите вече не са безналични;
- ако те са изключени от търговия на регулиран пазар от съответен регулаторен орган.

в) въз основа на § 31.2 от Правилника на Варшавската фондова борса:

- ако ценните книжа спрат да отговарят на изискванията за допускане до борсова търговия на даден пазар, с изключение на условието за неограничена прехвърляемост;

- ако Управителният съвет на Варшавската фондова борса счете това за необходимо, за да се защитят интересите и сигурността на участници в борсовата търговия.

Въз основа на Закона за търговията с финансови инструменти, по искане на PFSA Управителният съвет на Варшавската фондова борса изключва дадени ценни книжа от търговия, ако търговията с такива ценни книжа застрашава надеждното функциониране на регулирания пазар или сигурността на търговията на такъв пазар, или респективно застрашава интересите на инвеститорите. Подобно искане следва да бъде придружено от подробна обосновка.

Правилникът на Варшавската фондова борса включва общи разпоредби за временно спиране на търговията на дадена емисия акции на Варшавската фондова борса. Основното правило предвижда, че ако след откриването на непрекъснатата търговия дадена цена на сделка надхвърля ценовите диапазони, посочени в Правилника на Варшавската фондова борса, сделките, както и приемането, изменението и оттеглянето на поръчки с тези ценни книжа се спира.

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

Намаляване на предлаганите ценни книжа

Емитентът не предвижда възможност за намаляване на броя на предлаганите ценни книжа.

Ред при записване на по-малко или по-голямо от предложеното количество ценни книжа

Ако всички акции от новата емисия бъдат записани и заплатени преди крайния срок на подписката, Еврохолд България АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни съгласно чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК за резултатите от подписката и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, съответно за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, в регистъра на КФН, в Полския национален депозитар на ценни книжа, както и за търговия на БФБ АД и Варшавската фондова борса и за регистрация в Полската комисия за финансов надзор.

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички акции, но бъдат записани и изцяло заплатени най-малко 31 604 096 (тридесет и един милиона шестотин и четири хиляди и деветдесет и шест) броя акции, представляващи 40 (четиридесет) процента от предложените акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и заплатени акции, като Емитентът предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, съответно за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, в регистъра на КФН, в Полския национален депозитар на ценни книжа, както и за търговия на БФБ АД и Варшавската фондова борса и за регистрация в Полската комисия за финансов надзор.

Увеличаването на капитала на Дружеството с права по чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

Връщане на внесени парични средства

Лицата, които са записали нови акции, внасят сумите в определена от Емитента банка по специална сметка. Сумите по тази сметка не може да се използват преди приключването на подписката и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ.

Когато подписката приключи неуспешно, без да бъдат изпълнени предвидените в проспекта условия или в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ не е вписано увеличението на капитала, в срок до един месец от уведомяването по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от банката лихви, по посочените от тях банкови сметки или в брой на адреса на банката.

Емитентът в деня на уведомяването по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК уведомява банката за резултата от подписката, публикува на интернет страницата си покана до лицата, записали ценни книжа, в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми, и я изпраща на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, който от своя страна незабавно я публикува на интернет страницата си.

5.1.6. Подробна информация за минималната и/или максималната сума на заявлението:

Всяко лице може да запише най-малко две нови акции и най-много такъв брой акции, който е в зависимост от притежаваните от него права, като срещу всеки 5 (пет) права, притежателят им може да запише 2 (две) нови акции от емисията от увеличението на капитала на Еврохолд България АД. При получаване на число, което не е цяло относно броя на записваните акции, се закръгля към по-малкото цяло число.

5.1.7. Период, през който заявлението може да бъде оттеглено, при условие че на инвеститорите е разрешено да оттеглят записаните от тях ценни книжа:

Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции, нито да иска възстановяване на суми по записани и заплатени акции.

Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 89с, ал. 4 от ЗППЦК - при допълнение на проспекта поради наличие на съществени ново обстоятелство, грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които може да повлияят на оценката на ценните книжа в периода от издаване на одобрение на проспекта до изтичането на крайния срок на публичното предлагане. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация, подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

5.1.8. Метод и срокове за заплащане и за доставка на ценните книжа:

Условия, ред и срок за заплащане на акциите

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка, открита от и на името на Еврохолд България АД, която ще бъде допълнително посочена в съобщението за публичното предлагане.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Удостоверителен документ за направената вноска е платежният документ (платежното нареждане или вноската бележка) и се получава от обслужващата банка при внасянето, съответно превеждането на вноската, по набирателната сметка на Еврохолд България АД. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК/БУЛСТАТ (за български лица), броя на записваните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписването на увеличаването на капитала в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ.

Получаване на удостоверителните документи

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ Еврохолд България АД регистрира емисията акции в Централен депозитар АД, като заявява регистриране на новите акции по клиентски подсметки на акционерите при съответния инвестиционен посредник, чрез който са записани акциите. След получаване на акциите по клиентските подсметки при инвестиционния посредник, издаването на удостоверителните документи (депозитарните разписки) се извършва по желание на акционера чрез подаване на нареждане до съответния инвестиционен посредник.

Издаването на удостоверителните документи (депозитарните разписки) се извършва от Централен депозитар АД.

5.1.9. Пълно описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането:

Еврохолд България АД ще уведоми заместник – председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на КФН в срок 3 работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записване на акциите. Уведомлението не може да съдържа неверни или непълни съществени данни. (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК). В същия срок Еврохолд България АД и „ЕВРО-ФИНАНС“ АД ще оповестят резултатите от публичното предлагане на своята интернет - страница www.eurohold.bg и www.eurofinance.bg.

Уведомлението до КФН относно резултата от публичното предлагане, следва да съдържа информация относно: датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси.

В 14-дневен срок от крайния срок на публичното предлагане Еврохолд България АД и „ЕВРО-ФИНАНС“ АД представят в КФН следните документи:

1. удостоверение от Централен депозитар АД за регистриране на емисията ценни книжа;
2. документ от банката, в която е открита набирателната сметка за емисията, удостоверяващ извършените вноски по записаните ценни книжа;
3. други документи, съдържащи останалите данни, които съгласно наредбата по чл. 30, ал. 2 ЗКФН се вписват в публичния регистър, воден от комисията.

В случай че първичното публично предлагане на ценни книжа приключи успешно, увеличението на капитала се заявява за вписване в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, съответно за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, в регистъра на КФН, в Полския национален депозитар на ценни книжа, както и за търговия на БФБ АД и Варшавската фондова борса и за регистрация в Полската комисия за финансов надзор.

В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Еврохолд България АД уведомява КФН в 7-дневен срок от постановяването на отказа.

В съответствие със законоустановените срокове на предлагането се очаква същото да приключи до края на юни 2021г.

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

При увеличаване на капитала на Еврохолд България АД настоящите акционери имат право на предпочително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. В случай, че лице, закупило права на аукциона не ги упражни и/или лице, записало акции не заплати емисионната им стойност при указаните по-горе условия, акциите остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.

5.2. ПЛАН НА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ:

5.2.1. Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа. При едновременно предлагане на пазарите в две или повече държави се посочва всеки транш, запазен за някоя от тези държави:

Настоящото публично предлагане на акциите от емисията за увеличение на капитала на Еврохолд България АД се осъществява в България. Съгласно ЗППЦК всеки акционер има право да придобие акции, съответстващи на неговия дял в капитала преди увеличението. Извън правото на предпочително записване на акции от увеличението, което принадлежи на лицата по предходното изречение, няма ограничение относно категориите инвеститори, на които се предлагат ценните книжа. Всички инвеститори могат да участват при абсолютно равни условия в увеличаването на капитала на Еврохолд България АД чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове.

5.2.2. Посочване, доколкото е известно на Емитента, дали основните акционери или членовете на управителните, надзорните или административните органи на Емитента възнамеряват да се включат в записването или дали някое лице възнамерява да запише повече от 5% от предлагането:

Старком Холдинг АД, в качеството си на мажоритарен акционер с контролно участие от над 50 % в капитала на Емитента е обявил намерението си да запише такава част от новите акции, с която да гарантира запазване на контролиращото си участие в Емитента.

Емитентът няма информация, дали членове на Управителния или Надзорния съвет или на административните органи на Дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала.

Емитентът не разполага с категорична информация, дали някое друго лице въпреки изразени намерения за инвестиране в капитала на Емитента, ще успее да запише повече от 5 на сто от предлаганите Нови акции от настоящото увеличение на капитала, предвид, че същото лице е нов акционер за Емитента, които не разполага с права за записване на Нови акции. В този случай възможността за участието в увеличение на капитала на такова лице се свежда до закупуването на свободни права предложени на аукциона на права.

5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение:

Емитентът няма да извършва предварително разпределение на части от емисията.

5.2.4. Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа:

Емитентът няма да изпраща уведомления на инвеститорите за размера на записаните акции и/или за дължимите от тях суми, тъй като тази информация е предварително известна на инвеститорите към момента на подаване на нарежданията/заявките за записване.

В настоящото публично предлагане емисионната стойност на ценните книжа е предварително определена. Всеки инвеститор има законовото право да запише желаният от него брой акции без да превишава размера на притежаваните от него права. Броят записвани акции и размера на дължимата сума се конкретизират в заявката за записване, която всеки инвеститор подава чрез избрания от него инвестиционен посредник.

При необходимост от контакт с инвеститорите, връзката с тях ще се осъществява чрез упълномощения инвестиционен посредник „ЕВРО-ФИНАНС“ АД и/или съответния инвестиционен посредник, чрез който е подадена заявката.

5.3. ЦЕНА:

5.3.1. Посочва се цената, на която ще бъдат предлагани ценните книжа, както и размерът на разходите и таксите, които се начисляват на лицата, записали или закупили ценните книжа:

Емисионната стойност на всяка една нова акция от увеличението на капитала на Еврохолд България АД е 2.50 лв. (два лева и петдесет ст.). Емисионната стойност е определена в решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството за увеличаване на капитала от 10 април 2021г., при което са взети предвид текущата пазарна стойност на акциите на Дружеството, интересите на настоящите му акционери и потенциалните инвеститори и оптималния ефект от увеличението на капитала за самия Емитент.

Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на Еврохолд България АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по описания в т. 5.1.1. ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на Основен пазар на БФБ АД, Сегмент за права, в срока за свободна търговия на правата или чрез покупка при условията на явен аукцион за неупражнените права, съгласно реда, описан по-горе в т. 5.1.3. Всички разходи, свързани с покупката на правата са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни на инвестиционния посредник, на БФБ АД и Централен депозитар АД, както и банкови такси и комисионни.

За сметка на инвеститорите са и следните разходи във връзка със записването на акциите:

- такси и комисионни за инвестиционния посредник, чрез който се записват акциите;
- такси на Централен депозитар АД;
- такси на БФБ АД;
- банкови такси и комисионни за паричните преводи.

През последната година членовете на административните, управителните или надзорни органи на Емитента, както и висшето ръководство или свързани с тях лица, не са придобивали специални права за покупка акции на Емитента, нито са придобивали такива акции на преференциална цена или на друго специално основание.

5.3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагане:

Официален източник за оповестяване на емисионната цена на акциите от увеличението на капитала на Еврохолд България АД са Проспектът за публично предлагане на емисията акции от увеличението на капитала и Съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК.

След регистрацията за търговия на БФБ АД и Варшавската фондова борса на новите акции, цената им ще се определя от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането.

5.3.3. Ако притежателите на акционерен капитал на Емитента имат право на преимуществено изкупуване и това право бъде ограничено или оттеглено, се посочва основата за емисионната цена, ако емисията се търгува касово, заедно с причините за това ограничаване или оттегляне и лицата, които ще бъдат облагодетелствани от него:

При увеличение на капитала на Еврохолд България АД всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат.

5.3.4. Когато има или е възможно да има значително разминаване между цената на публично предлагане и ефективната цена за членовете на административни, управителни или надзорни органи, или висшия ръководен състав, или свързани лица за придобитите от тях ценни книжа

по сделки през последната година, или които същите имат правото да придобият, да се включи сравнение между публично участие в предлаганото публично предлагане и ефективното парично участие на такива лица:

Членовете на Управителния, Надзорния съвет или на административните органи на Еврохолд България АД или свързаните лица нямат право да придобиват акции от настоящата емисия от увеличението на капитала на цена, различна от обявената емисионна стойност на акция.

5.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИИ:

5.4.1. Името и адреса на координаторите на цялостното предлагане и на отделните части от предлагането, както и, доколкото е известно на Емитента или на предложителя, на лицата, които пласират емисията в държавите, в които се извършва предлагането:

Инвестиционният посредник, упълномощен да обслужва увеличението на капитала на Еврохолд България АД при условията на публично предлагане, е „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5, тел. 02/9805657, факс 02/9811496, интернет страница: www.eurofinance.bg, e-mail: office@eurofinance.bg.

5.4.2. Името и адреса на платежните агенти и депозитарите във всяка държава:

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, ще бъде посочена допълнително в Съобщението за публичното предлагане по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК.

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

След успешното приключване на увеличението на капитала, Емитентът ще заяви акциите от настоящата емисия за регистрация в Полския национален депозитар на ценни книжа (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., KDPW), с адрес 00 - 498 Warsaw, 4 Książęca Str.

5.4.3. Името и адреса на лицата, съгласили се да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, и името и адреса на лицата, съгласили се да пласират емисията без твърд ангажимент или при споразумения за „оптимално“ пласиране:

Няма лица, съгласили се да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, и няма лица, съгласили се да пласират емисията без твърд ангажимент или при споразумения за „оптимално“ пласиране.

5.4.4. Кога е било или ще бъде постигнато споразумение за поемане:

Не е постигнато и не се предвижда да бъде постигнато споразумение за поемане на емисията.

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

6.1. ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ С ОГЛЕД НА ТЯХНОТО РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР ИЛИ НА ПАЗАР НА ТРЕТА ДЪРЖАВА, НА ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ НА МСП ИЛИ НА МСТ:

В съответствие с изискванията на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК, в срок от два работни дни от вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, представляващият Емитента Еврохолд България АД ще подаде в КФН заявление за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор на новата емисия акции.

В срок от два работни дни от вписването на емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН (съответно от получаване на решението на КФН за вписване на емисията), Еврохолд България АД ще подаде заявление до БФБ АД за допускане на емисията до търговия на регулирания пазар. Еврохолд България АД ще предприеме действия за допускане на настоящата емисия и до търговия на Варшавската фондова борса.

Очаква се емисията да бъде допусната до търговия на БФБ АД в края на месец юни 2021г., а на Варшавската фондова борса до края на месец септември 2021г. Продажба и покупка на акции на Емитента на Варшавската фондова борса могат да бъдат извършени чрез лицензиран инвестиционен посредник член на борсата посредством използване на механизмите на търговия, приложими на този регулиран пазар и в съответствие с разпоредбите на полското законодателство.

Предлаганите ценни книжа няма да бъдат обект на заявление за допускане до търговия с оглед на тяхното разпространение на пазар на трета държава и на пазар за растеж на МСП.

След допускане на емисията от увеличението на капитала за търговия на БФБ АД, Емитентът може да я заяви и за допускане до търговия на MTF - Sofia.

6.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ, ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ НА МСП ИЛИ МСТ, НА КОИТО, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС, КОЙТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГА ИЛИ ДОПУСКА ДО ТЪРГОВИЯ:

Акциите на Еврохолд България АД са допуснати до търговия на БФБ АД, Варшавската фондова борса и MTF-Sofia.

6.3. АКО ЕДНОВРЕМЕННО ИЛИ ПОЧТИ ЕДНОВРЕМЕННО СЪС ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО РЕГУЛИРАН ПАЗАР СЕ ОСЪЩЕСТВЯВА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС ИЛИ АКО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ДРУГ КЛАС ЗА ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ, СЕ ОПИСВА ЕСТЕСТВОТО НА ТЕЗИ ОПЕРАЦИИ, КАКТО И БРОЯТ, ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ И ЦЕНАТА НА СВЪРЗАНИТЕ С ТЯХ ЦЕННИ КНИЖА:

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, които да се организират едновременно или почти едновременно с издаването или допускането до търговия на регулиран пазар на акциите, предмет на този Проспект.

6.4. ПОДРОБНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 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:

Еврохолд България АД не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължението за осигуряване на ликвидност на емисията чрез поддържането на котировки "купува" и "продава".

6.5. СТАБИЛИЗАЦИЯ:

Дружеството, както и акционерите му не са предвидили опция за превишаване размера на предлагането на акции или други действия за ценовото им стабилизиране.

6.6. ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО ПО РАЗМЕР ПОДПИСКАТА, И ОПЦИЯ „GREEN SHOE“

В рамките на предлагането не е предвидена опция „green shoe“, както и не е предвидена възможност за издаване и/или предлагане на допълнителен брой акции извън предложените 79 010 240 (седемдесет и девет милиона десет хиляди двеста и четиридесет) броя нови акции.

VII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

7.1. ИМЕ И АДРЕС НА ФИРМАТА, НА ЛИЦЕТО ИЛИ СУБЕКТА, ПРЕДЛАГАЩ ЗА ПРОДАЖБА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ЕСТЕСТВО НА ДЛЪЖНОСТТА ИЛИ ДРУГО СЪЩЕСТВЕНО ВЗАИМООТНОШЕНИЕ, КОЕТО ПРОДАВАЩИТЕ ЛИЦА СА ИМАЛИ В РАМКИТЕ НА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ ПРИ ЕМИТЕНТА ИЛИ ПРИ НЯКОЙ ОТ НЕГОВИТЕ ПРЕДШЕСТВЕНИЦИ ИЛИ СВЪРЗАНИ С НЕГО ЛИЦА:

Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на Емитента Еврохолд България АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1592, бул. "Христофор Колумб" № 43.

7.2. БРОЙ И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ОТ ВСЕКИ ОТ ПРОДАВАЩИТЕ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Предмет на публично предлагане са 79 010 240 (седемдесет и девет милиона десет хиляди двеста и четиридесет) броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на Дружеството, а именно: безналични, поименни, непривилегирвани, с право на 1 (един) глас в общото събрание на акционерите на Дружеството, с право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на Емитента Еврохолд България АД.

Правата по тази емисия могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са ги придобили – като акционери в Дружеството или впоследствие чрез сделка за покупка на пазара на права в срока за търговия с правата.

7.3. ПРОДАЖБА ОТ ОСНОВНИ АКЦИОНЕРИ

Неприложимо.

7.4. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАДЪРЖАНЕ

Доколкото публичното дружество разполага с такава информация, не съществуват споразумения за задържане на капитала, според които акционери на Дружеството са се договорили да не продават в определен срок притежаваните от тях акции.

VIII. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на акциите. Всички, посочени по-долу разходи са за сметка на Емитента.

Нетните постъпления от публичното предлагане в случай, че емисията е записана и заплатена в минималния предвиден размер ще възлязат на 78 963 366 лв.

Нетните постъпления от публичното предлагане, в случай, че емисията е записана и заплатена в максимално предвидения размер, ще възлязат на 197 473 775 лв.

Приблизителни разходи при минимален размер на емисията	лева
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	10,000
Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД	72
Депозиране на правата в Централен депозитар АД	5,000
Депозиране на акциите в Централен депозитар АД	11,000
Възнаграждение на инвестиционния посредник за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта	5,000
Възнаграждение на инвестиционния посредник за успешно приключване на подписката – 0.05% от номиналната стойност на записаните и реално заплатени акции	15,802
Общо разходи	46,874
Разходи на една акция от публичното предлагане	0.0015

Разходи при максимален размер на емисията	лева
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	10,000
Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД	72
Депозиране на правата в Централен депозитар АД	5,000
Депозиране на акциите в Централен депозитар АД	11,000
Публикуване на съобщение за публичното предлагане (прогнозна стойност)	1,000
Възнаграждение на инвестиционния посредник за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта	5,000
Възнаграждение на инвестиционния посредник за успешно приключване на подписката – 0.025% от номиналната стойност на записаните и реално заплатени акции	19,753
Общо разходи	51,825
Разходи на една акция от публичното предлагане	0.0007

Нетни постъпления от публичното предлагане при максимално и при минимално записване

Предложени нови акции	Максимално записване 100% от предложените акции	Минимално записване 40% от предложените акции
	(в лева)	(в лева)
Предложени нови акции	79 010 240	31 604 096
Емисионна стойност на 1 акция	2,50	2,50
Брутна сума на постъпленията	197 525 600	79 010 240
Разходи пряко свързани с публичното предлагане на акциите	51,825	46,874
Нетна сума на постъпленията	197 473 775	78 963 366

IX. РАЗВОДНЯВАНЕ

Предлаганите Нови акции и Съществуващите акции са от един клас и са част от капитала на Емитента.

Ефектът на „разводняване“ може да бъде наблюдаван по отношение на коефициента „Собствен капитал на акция“. Разводняване на собствения капитал се наблюдава, когато емисионната цена на новите акции е по-ниска от балансовата стойност на вече емитираните (съществуващите) акции по последния изготвен финансов отчет.

В конкретния случай, емисионната стойност на една Нова акция от настоящата емисия е в размер на 2,50 лв. за акция като същата е по-висока от балансова стойност на една акция след успешно увеличение на капитала, която възлиза съответно на 1.81 лв. (при максимално записване) и 1.67 лв. (при минимално записване за акция), изчислена към датата на последния публикуван неаудитиран междинен неконсолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.12.2020 г.

Следователно в настоящото публично предлагане не се наблюдава ефект на разводняване по отношение на балансовата стойност на една акция като съществуващите акционери на „Еврохолд България“ АД няма да претърпят разводняване.

Изчисление на размера на собствения капитал при успешно приключване на настоящата емисия, съответно при максимално и минимално записване и заплащане от предложените Нови акции

Ако приемем, че новите акции биха били издадени към датата на последния изготвен неаудитиран междинен неконсолидиран финансов отчет на Емитента към 31.12.2020 г. и след приспадането на

разходите по публичното предлагане възлизащи на 51,825 лв., балансовата стойност на една акция при записване на максималния размер на предлагането ще се увеличи до 1,81 лв.

При записване на минималния определен размер от новата емисия и след приспадане на разходите за публично предлагане възлизащи на 46,874 лв., балансовата стойност на една акция след увеличението ще се увеличи до 1,67 лв.

В таблицата по-долу са извършени изчисления на собствения капитал и броя на акциите, ако увеличението на капитала е било осъществено на датата на последния публикуван неаудитиран междинен неконсолидиран финансов отчет на „Еврохолд България“ АД към 31.12.2020 г.

Показател	Максимално записване (100% от предложените нови акции)	Минимално записване (40% от предложените нови акции)
Размер на собствения капитал		
Собствен капитал преди увеличението към 31.12.2020г. в лева	303 724 000	303 724 000
Записан брой нови акции в лева	79 010 240	31 604 096
Емисионна стойност на 1 акция в лева	2,50	2,50
Записан акционерен капитал от увеличението в лева	197 525 600	79 010 240
<i>Разходи пряко свързани с публичното предлагане на акциите при максимално записване</i>	<i>(51,825)</i>	<i>(46,874)</i>
Собствен капитал след увеличението и след приспадане на разходите по публичното предлагане	501 197 775	382 687 366
Брой акции		
Брой акции преди увеличението	197 525 600	197 525 600
Записан брой нови акции	79 010 240	31 604 096
Номинална стойност на 1 акция	1,00	1,00
Общ брой акции след увеличението	276 535 840	229 129 696
Стойност на 1 акция в лева		
Счетоводна стойност на 1 акция преди увеличението	1,54	1,54
Емисионна стойност на 1 Нова акция	2,50	2,50
Счетоводна стойност на 1 акция след увеличението	1,81	1,67

Видно от направените изчисления е, че при увеличение на капитала в максимален размер и при увеличение в минимален размер, стойността на една акция след увеличението ще остане по-висока от балансовата стойност на една акция преди увеличението на капитала. Следователно в настоящото публично предлагане не се наблюдава ефект на разводняване по отношение на балансовата стойност на една акция, независимо от размера на записаните и заплатени акции от настоящата емисия, в резултат на което съществуващите акционери на „Еврохолд България“ АД няма да претърпят разводняване.

Размерът и процентите на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството от настоящата емисия, се изчислява като съотношение на броя на новоиздадените акции към общия брой на акциите след приключане на увеличението.

Изчисление на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала.

Показател	Максимално записване (100% от предложените нови акции)	Минимално записване (40% от предложените нови акции)
Брой акции		
Записан брой нови акции в лева	79 010 240	31 604 096
Общ брой акции след увеличението	276 535 840	229 129 696
Непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението	28,57%	13,79%

В този случай ако съществуващите държатели на акционерен капитал не участват в подписката за новото предлагане ще разводнят участието си, при следните проценти:

- при максимално увеличение на капитала разводняването на неучаствалите акционери ще бъде в размер на 28.57%.
- при минимално увеличение на капитала разводняването на неучаствалите акционери ще бъде в размер на 13.79%.

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.1. АКО В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИ КНИЖА СА ПОСОЧЕНИ КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНА ЕМИСИЯ – ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ТОВА В КАКВО КАЧЕСТВО СА ДЕЙСТВАЛИ:

В този документ не са включвани записи, изявления, доклади или други експертни становища, изготвени от външни консултанти, експерти или одитори, различни от отговорните за информацията в Проспекта лица, посочени в т. I „Отговорни лица“.

Документът за предлаганите ценни книжа включва само информация, която е предоставена от Емитента или е събрана от публични източници.

10.2. ПОСОЧВА СЕ ДАЛИ В ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ИМА ДРУГА ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ИНФОРМАЦИЯ, ЗА КОЯТО ОДИТОРИТЕ СА ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД:

Настоящият Документ за ценните книжа не съдържа друга информация, различна от представените данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

Представената одитирана финансова информация в настоящия Документ за ценните книжа за минали периоди включва исторически данни от:

- **Одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Емитента за 2017 г., 2018 г. и 2019 г., съдържащи:**
 - ▣ Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
 - ▣ Консолидиран отчет за финансовото състояние;
 - ▣ Консолидиран отчет за промените в собствения капитал;
 - ▣ Консолидиран отчет за паричните потоци;
 - ▣ Приложения към консолидирания финансов отчет;
 - ▣ Консолидиран годишен доклад за дейността;
 - ▣ Доклад на независимия одитор.

Одитираните Годишни консолидирани финансови отчети на Емитента за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. със съдържание описано по-горе са оповестени по надлежния ред и са достъпни на съответните интернет страници: „КФН“ (www.fsc.bg); „БФБ“ (www.bse-sofia.bg); специализирана финансова медия „Х3 news“ (www.x3news.com); и Емитента (www.eurohold.bg).

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

Емитентът предоставя регулярна информация и чрез ESPI Sistem – Полша.

ЗАБЕЛЕЖКА:

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

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

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

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2019 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2018 г. като тази коригирана информация е отбелязана със знак „**“;

Поради това обстоятелство за представяне на вярна и точна информация, навсякъде в настоящия Проспект финансовите данни касаещи одитирана годишна финансова информация за 2017 г. и 2018 г. са извлечени освен от одитирания консолидиран финансов отчет за 2017 г. и 2018 г. и от преизчислените (коригираните) данни за 2017 г. и 2018 г. налични в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента съответно за 2018 г. и 2019 г., където са показани като преизчислена (коригирана) съпоставима финансова информация и са отбелязани със знак „*“ и „**“.

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

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

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

Тъй като корекцията не оказва съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, Групата не представя два сравнителни периода в консолидирания отчет за финансовото състояние.

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

Ефект в консолидирания отчет за финансовото състояние

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

В хиляди лева

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

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

В хиляди лева

Ефект от корекция на грешка

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

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

Прекласификации**Консолидиран отчет за финансовото състояние**

В хиляди лева

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

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

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

Тъй като корекциите във финансовите отчети за 2017 г. не оказват съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, Групата не представя два сравнителни периода в консолидирания отчет за финансовото състояние.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**В хиляди лева
АКТИВИ**

Приложение	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
------------	------------------------	----------	-------------

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

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

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

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

ХІ. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ


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

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

Горе посочените документи ще бъдат налични в електронен вид на интернет страницата на дружеството www.eurohold.bg.

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ЕМИТЕНТА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ДОКУМЕНТИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА АДРЕСА ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА ПОСОЧЕН ПО-ДОЛУ:

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

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

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

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

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

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

XII. ДЕКЛАРАЦИИ

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ

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

ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

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

СЪСТАВИТЕЛИ:

Асен Минчев

Галя Георгиева

ДЕКЛАРАЦИЯ

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

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

ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

настоящият Проспект за публично предлагане на емисия 79 010 240 (седемдесет и девет милиона, десет хиляди, двеста и четиридесет) акции от увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД, съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) и актовете по прилагането им.

ДЕКЛАРАТОРИ:

Асен Минчев
Изпълнителен директор

Милена Генчева
Прокурист