

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

ПРОСПЕКТ

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

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

ЧАСТ I РЕЗЮМЕ

Настоящото Резюме 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 настоящото Резюме - част I, както и с Регистрационния документ - част II от Проспекта и с Документа за ценните книжа - част III преди да вземат инвестиционно решение.

12 април 2021 г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩОТО РЕЗЮМЕ С РЕШЕНИЕ № 278-Е/29.04.2021Г.

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

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

I. ВЪВЕДЕНИЕ, СЪДЪРЖАЩО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

A. НАИМЕНОВАНИЕТО И МЕЖДУНАРОДНИЯ ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН НОМЕР (ISIN) НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Емитентът на ценни книжа е „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД.

Международен код за идентификация на ценните книжа: ISIN код BG1100114062.

B. ИДЕНТИФИКАЦИОННИТЕ ДАННИ И ДАННИТЕ ЗА КОНТАКТ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕГОВИЯ ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД НА ПРАВЕН СУБЕКТ (ИКПС)

„Еврохолд България“ АД е регистрирано в ТР с ЕИК 175187337 и има издаден идентификационен код на правния субект LEI code 74780000J0W85Y204X80.

Седалище и адрес за кореспонденция - п.к. 1592, гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43;

Лице за контакт – Милена Стоянова, Телефон: (+359) 2 9651 563, Електронен адрес: investors@eurohold.bg; и Галя Георгиева, Телефон: (+359) 2 9651 563, Електронен адрес: g_georgieva@eurohold.bg; Интернет адрес - www.eurohold.bg.

C. ДАННИ ЗА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ, КОИТО ИСКА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предложителят, който иска първично публично предлагане на ценните книжа е емитентът „Еврохолд България“ АД.

D. ИДЕНТИФИКАЦИОННИТЕ ДАННИ И ДАННИ ЗА КОНТАКТ НА КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН, КОЙТО ОДОБРЯВА ПРОСПЕКТА

Компетентният орган, който одобрява настоящия проспект е Комисия за финансов надзор. Контакт с компетентния орган: п.к. 1000, гр. София, ул. „Будапеща“ 16, централа: 02 9404 999, факс: 02 9404 606, e-mail: bfsc@fsc.bg, интернет страница: www.fsc.bg.

Резюме

Е. ДАТА НА ОДОБРЯВАНЕ НА ПРОСПЕКТА

Комисия за финансов надзор е потвърдила настоящия Проспект за първично публично предлагане на ценни книжа (емисия акции от увеличение на капитала) издадени от „Еврохолд България“ АД на 29.04.2021 г. с решение № 278-Е/29.04.2021 г.

! ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ КЪМ ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ:

Настоящото Резюме към Проспект за първично публично предлагане на емисия акции от увеличение на капитала е изготвено съгласно член 7 от Регламент (ЕС) № 1129/2017

1. Резюмето следва да се схваща като въведение към проспекта, то съдържа основна информация относно същността на емитента и свързаните с него рискове и информация за първичното публично предлагане на ценни книжа – акции от увеличение на капитала.
2. Всяко решение дали да се инвестира в предлаганите ценни книжа – емисия акции от увеличение на капитала следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от страна на инвеститора, а именно Резюмето заедно с останалите части на проспекта - Регистрационен документ и Документ за ценните книжа.
3. При инвестиране в емитираните ценни книжа на Емитента, инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него.
4. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищещт инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разносните във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство.
5. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разглеждано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа.
6. Към този Проспект не са приложими изискванията на чл. 8, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 г. относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти.

II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА**А. „КОЙ Е ЕМИТЕНТЪТ НА ЦЕННИ КНИЖА“****i. Данни за Емитента**

„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД е публично акционерно дружество, на английски език се обозначава по следният начин: „EUROHOLD BULGARIA“ S.A. Дружеството е създадено за неопределен срок на съществуване. Емитентът няма учредени клонове. Акции на компанията са регистрирани за търговия на основен пазар на „Българска Фондова Борса“ АД с борсов код EUBG и на Warsaw Stock Exchange (WSE) - Полша с борсов код ENG.

Държава на учредяване и регистрация
Регистрационен номер
Законодателство
Седалище и адрес за кореспонденция
Телефонен номер
Електронен адрес (e-mail)
Интернет страница (уебсайт)

Република България
ЕИК 175187337
българско
гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43
+359 2 9651 651; + 359 2 9651 653
investors@eurohold.bg; office@eurohold.bg
www.eurohold.bg

ii. Основни дейности

Предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружествата, в които дружеството участва.

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

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

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

За периода на изследваната в този документ историческа финансова информация направлението в енергийния сектор не развива дейност като същото е ново за Емитента. Към настоящия момент „Еврохолд България“ АД е в процес на придобиване на енергийния бизнес на ЧЕЗ ГРУП в България за което е получило всички необходими разрешителни от регулаторните органи и за финансирането на което е предприето настоящото увеличение на акционерния капитал на Емитента чрез публично предлагане на нови акции.

Приходите на „Еврохолд България“ АД на индивидуална база се формират от основната му дейност свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на дъщерни компании. Дружеството не извършва самостоятелна търговска и/или производствена дейност. Консолидираните приходи на Емитента включват освен реализираните от него приходи на индивидуална база и приходите от основната дейност на дъщерните му дружества след отчитане на вътрешно груповите консолидационни процедури (елиминации на вътрешно групови разчети). „Еврохолд България“ АД не осъществява дейности, попадащи под специален разрешителен режим, за които да се изискват патенти, лицензи или други разрешителни от регулаторни органи.

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

Пряк и непряк контрол осъществяван върху Емитента:

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

Непряк контрол - Непряк контрол по смисъла на § 1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху Емитента се осъществява от следните физическите лица, а именно: Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Емитента, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

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

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

iii. Управляващи и представителна власт

- „Еврохолд България“ АД има двустепенна система на управление, както следва – Управителен съвет, който се състои от пет физически лица и Надзорен съвет, който се състои от шест физически лица. Изпълнителни членове на управителния съвет са: Асен Минчев Минчев – Изпълнителен директори и Кирил Иванов Бошов – Председател на управителния съвет. Дружеството има двама прокуристи.

Резюме

Дружеството се представява съвместно от един изпълнителен член на управителния съвет и един прокурор на дружеството.

iv. Законово определени одитори

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

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.

В. „КАКВА Е ОСНОВНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЕМИТЕНТА“

Таблиците по-долу представят избрана финансова информация за Дружеството на база одитирани годишни консолидирани финансови отчети за 2017 г., 2018 г., 2019 г. и неодитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г. Финансовите отчети на „Еврохолд България“ АД са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

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. Финансовите данни за 2020 г. са на база актуализиран неодитиран междинен финансов отчет към 31.12.2020 г.

Финансова информация извлечена от „Консолидираните отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“

Показател	2017 г.	2017 г.*	2018**/ 2017*	2018	2018**	2019/ 2018**	2019	31.12.2020	2020/ 2019
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	неодитирани данни	изменение%
Приходи от оперативна дейност:	1 240 716	1 240 716	1,8%	1 263 160	1 263 160	26,7%	1 600 809	1 633 541	2%
Приходи от сегмент застраховане	1 005 026	1 005 026	-1,8%	987 201	987 201	34,1%	1 323 840	1 438 419	8,7%
Приходи от сегмент автомобилна дейност	204 255	204 255	9,3%	223 332	223 332	9,6%	244 757	162 552	-33,6%
Приходи от сегмент лизингова дейност	25 374	25 374	-0,8%	25 180	25 180	0,5%	25 301	21 609	-14,6%
Приходи от сегмент финансово-инвестиционна дейност	3 882	3 882	11,3%	4 322	4 322	4,6%	4 521	7 934	75,5%
Приходи от дейността на дружеството-майка	2 179	2 179	961,3%	23 125	23 125	-89,7%	2 390	3 027	26,7%
Печалба от оперативна дейност	131 519	131 439	-5,1%	133 240	124 744	-4,9%	118 655	73 361	-38,2%
Нетна печалба за годината, в т.ч. за:	24 415	24 335	-54,4%	16 874	11 088	-108,4%	(930)	(43 409)	4594,4%
Собствениците на Дружеството-майка	18 174	18 103	-49,7%	14 385	9 105	-131,7%	(2 885)	(43 658)	1 404,6%
Неконтролиращо участие	6 241	6 232	-68,2%	2 489	1 983	-1,4%	1 955	249	-87,3%
Оперативен марж	2%	2%	-50%	1%	1%	-106%	-0.06%	-2.7%	4328,9%
Нетен марж	19%	19%	-32%	13%	9%	-109%	-0.8%	-59.2%	7296,5%

Финансова информация извлечена от „Консолидираните отчети за финансовото състояние“

Показател	2017 г.	2017 г.*	2018**/ 2017*	2018	2018**	2019/ 2018**	2019	31.12.2020	2020/ 2019
(хил. лв.)	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	преизчислени данни	изменение % #	одитирани данни	неодитирани данни	изменение%
ОБЩО АКТИВИ	1 326 414	1 326 414	4,8%	1 395 001	1 390 249**	8,6%	1 509 810	1 676 110	11,0%
Общо капитал	214 506	214 109*	-6,3%	207 322	200 575*	-4,9%	190 698	135 221	-29,1%
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	1 110 271	1 110 668	7%	1 186 110	1 188 105	11%	1 314 402	1 537 242	17,0%

Финансова информация извлечена от „Консолидираните отчети за паричните потоци“

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

i. Проформа финансова информация:

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

ii. Кратко описание на всички забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди:

Във връзка с извършения одит на годишния консолидиран финансов отчет за 2017 г., на „Еврохолд България“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява към своя доклад следното:

Мнение - „По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представлява достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2017 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международни стандарти за финансови отчетите (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

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

Резюме

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

Във връзка с извършения одит на годишния консолидиран финансов отчет за 2018 г., на „Еврохолд България“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява към своя доклад следното:

Мнение – „По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представлява достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2018 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международни стандарти за финансови отчетите (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

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

Във връзка с извършения одит на годишния консолидиран финансов отчет за 2019 г., на „Еврохолд България“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява към своя доклад следното:

Мнение – „По наше мнение, с изключение на ефектите от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран финансов отчет представлява достоверно, във всички аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2019 г. и неговите консолидирани финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международни стандарти за финансови отчетите (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

База за изразяване на мнение – „Както е оповестено в приложение 31 „Инвестиции в асоциирани и други предприятия“ към консолидирания финансов отчет към 31 декември 2019 г. Групата чрез дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава 48,61% в руската застрахователна компания „Руско застрахователно дружество Евроинс“ и представя в приложение 3 „Приходи от сегмент застраховане“, към консолидирани финансов отчет към 31 декември 2019 г., дял от печалбата на инвестиции в асоциирани предприятия, отчитани по метода на собствения капитал в размер на 4 535 хил. лв. Инвестицията е класифицирана като инвестиция в асоциирано предприятие и е отчетена в консолидирания финансов отчет на дъщерно дружество – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД към 31 декември 2019 г. по метода на собствения капитал. За целите на консолидирания финансов отчет на „Еврохолд България“ АД, към 31 декември 2019 г., инвестицията в „Руско застрахователно дружество Евроинс“ е оценена, като е използван дела от справедливата стойност на собствения капитал на асоциираното дружество, която стойност е определена на база оценка от независим оценител. Вследствие на това, Групата е увеличила стойността на инвестицията в асоциирани предприятия към 31 декември 2019 г. допълнително с 5 526 хил. лв. като тази разлика е отчетена в друг всеобхватен доход в консолидирания финансов отчет към 31 декември 2019 г. Съответно, „Еврохолд България“ АД е отчетило инвестицията в асоциирано предприятие – „Руско застрахователно дружество Евроинс“ за 2019 г. по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, а не по метода на собствения капитал, което е в нарушение на изискванията на МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ и приетата счетоводна политика на Групата“.

Ключови одиторски въпроси – „Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разглеждани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси“.

„Обръщане на внимание“ – „Обръщаме внимание на Приложение 51 „Събития след края на отчетния период“ и Приложение 2.24.5 „Други рискове – Covid-19 (Коронавирус)“ към консолидирания финансов отчет, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от COVID-19. Нарушението на обичайната икономическа дейност в Р България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Групата. Информацията относно естеството на потенциалните последици и приблизителната оценка на финансовите и икономическите ефекти от тях е оповестена в Приложение 2.24.5 „Други рискове – Covid -19 (Коронавирус)“ към консолидирания финансов отчет. Обръщаме внимание на Приложение 2.1 „База за изготвяне на консолидирания финансов отчет“ към консолидирания финансов отчет, което оповестява, че собствения капитал на Групата е по-малък от регистрирания капитал на Дружеството-майка с 6 828 хил. лв. Чистата стойност на имуществото на Групата е по-ниска от размера на вписвания капитал и акционерите трябва да предприемат стъпки, с които да преодолеят нарушеното съотношение на собствен капитал и регистриран капитал. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на тези въпроси“.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него – „Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, Групата е допуснала съществено неправилно отчитане във връзка с измерването на балансовата стойност на инвестиции в асоциирани предприятия към 31 декември 2019 г. Ние достигнахме до заключението, че другата информация съдържа съществено неправилно докладване, поради влиянието на ефектите от това съществено неправилно отчитане върху финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за този обект, включена в другата информация“.

С. „КОЙ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА“

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на Емитента могат съществено да се различават от минали резултати като следствие настъпване на описаните рискове, или множество други рискови фактори. Най-значимите рискове за Емитента, според тяхното влияние са:

Несистематични рискове: Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента; Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента; Рискове, свързани с бъдеще придобивания и интеграцията им в структурата; Рискове, свързани с управлението на Емитента; Рискове, свързани с невъзможността на Емитента да набере капитали за финансиране на стратегическите си цели; Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри.

Систематични рискове: Макроикономически риск.

III. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

А. „КОЙ СА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА“

Всички основни характеристики на облигационния заем са описани, както следва:

i. Вид, ред и клас, ISIN на емисията акции

- **Вид на акциите от настоящата емисия:** 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, непривилегирани, 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;
- **Ред и клас: публично:** Предлагащите Нови акции са от същия клас като съществуващите акции издадени от Дружеството;
- **Международен код за идентификация на ценните книжа:** ISIN код BG1100114062.

ii. Други основни характеристики на облигационния заем

- **Валута:** 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;
- **Единична номинална и емисионна стойност:** Номиналната стойност на предлаганите акции е 1,00 (един) лев, а емисионната им стойност е 2,50 лв. (два лева и петдесет стотинки);
- **Обща номинална и емисионна стойност:** обща номинална стойност е BGN 79 010 240; обща емисионна стойност е BGN 197 525 600;
- **Общият брой на ценните книжа от емисията:** 79 010 240 (седемдесет и девет милиона десет хиляди двеста и четиридесет) бр. акции;
- **Срок на ценните книжа:** ценните книжа нямат срок;

Резюме

iii. Права, материализирани в ценните книжа:

Всяка една акция дава 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. 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. Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено писмено пълномощно, издадено от съответния акционер, за конкретното общо събрание и съдържание отговарящо на изискванията на ЗППЦК и Устава на Емитента. Упълномощаването може да се извърши и чрез използването на електронни средства. Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Член 115б, ал. 2 се прилага съответно.

Дружеството не прилага ограничения или специални разпоредби при разпределяне на дивиденти в полза на чуждестранни лица. 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. 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.

Допълнителни права на акционерите: Всяка акция дава и допълнителни права на лицето, което я притежава: право на всеки акционер да избира и да бъде избран в органите на управлението 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 прокурор; право да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатацията 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.

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

Право на вземанията на акционерите по ценните книжа 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. Останалото имущество се разпределя между акционерите, съобразно и пропорционално на акционерното им участие.

В случай на неплатежоспособност на Емитента. Право на вземанията на акционерите по ценните книжа е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че при несъстоятелност на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори, съгласно реда определен в чл. 722 от Търговския закон, е останало имущество за разпределяне между акционерите, респективно до размера на това имущество. Останалото имущество се разпределя между акционерите, съобразно и пропорционално на акционерното им участие.

v. Евентуални ограничения за прехвърляне на ценните книжа

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 (ЗПИИ), Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД) и Правилата на „Българска Фондова Борса“ АД. 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.

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.

vi. Политика по отношение на дивидентите или изплащането

Съгласно действащият в момента устав на Дружеството, решението за разпределянето на печалбата в края на всяка година се извършва по решение на Общото събрание на акционерите в съответствие с чл. 247а от Търговския закон.

В. „КЪДЕ ЩЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА“

В срок от два работни дни от влизането 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.

С. „ИМА ЛИ ГАРАНЦИЯ СВЪРЗАНА С ЦЕННИТЕ КНИЖА“ - НЕ

Д. „КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА“

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 Документа за ценните книжа.

Като най-значимите рискове относно настоящата емисия акции, могат да се определят следните: Ценови риск; Ликвиден риск; Инфлационен риск; Валутен риск; Риск от неплащане на дивидент; Риск свързан с възможността значителни сделки с акции на Дружеството да повлияят на цената им; Риск свързан с реинвестиране; Риск от разводняване.

IV. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ

А. „ПРИ КАКВИ УСЛОВИЯ И ПРИ КАКЪВ ГРАФИК МОГА ДА ИНВЕСТИРАМ В ТЕЗИ ЦЕННИ КНИЖА“

Условия на предлагането: 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

Резюме

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

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 организираната 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.

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.

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.

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.

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 13 (тринадесет) 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 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.

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.

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 удължения краен 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 ЗППЦК, 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 ЗППЦК 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 търговия 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.

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.

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

Резюме

регулацията 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 юли 2021г., а на Варшавската фондова борса до края на месец октомври 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.

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 записаните 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 подметки на акционерите при съответния инвестиционен посредник, чрез който са записани акциите. След получаване на акциите по клиентските подметки 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. 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 предпочитително 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. 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.

План за разпространение. 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 увеличаването на капитала на такова лице се свежда до закупуването на свободни права предложени на аукциона на права. Емитентът няма да извършва предварително разпределение на части от емисията.

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

Разходи и нетни постъпления. Приблизителните разходи при минимален размер на емисията възлизат на 46,874 лева. Нетните постъпления от публичното предлагане в случай, че емисията е записана и заплатена в минималния предвиден размер ще възлязат на 78 963 366 лв. Разходи при максимален размер на емисията са в размер на 51,825 лева. Нетните постъпления от публичното предлагане, в случай, че емисията е записана и заплатена в максимално предвидения размер, ще възлязат на 197 473 775 лв.

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

В. „КОЙ Е ПРЕДЛОЖИТЕЛЯТ И/ИЛИ КОЕ Е ЛИЦЕТО, КОЕТО ИЗВЪРШВА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ“

Новите акции от увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД се предлагат от Дружеството като техен емитент. Не е налице предложение, различен от Емитента, нито друго лице, което Извършва първично публично предлагане на акции.

„ЗАЩО Е СЪСТАВЕН ТОЗИ ПРОСПЕКТ“

i. Използването и прогнозна нетна стойност на постъпленията

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 първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД и допускането им до търговия. Публичното предлагане цели набиране на средства чрез публично предлагане са 79 010 240 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на Дружеството. 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.

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“.

ii. Индикация дали предлагането е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент, като се посочва всяка непокрита част

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.

iii. Посочване на най-съществените конфликти на интереси, свързани с първичното публично предлагане на акции или или допускането им до търговия

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.

V. ДЕКЛАРАЦИИ**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ**

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

ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

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

СЪСТАВИТЕЛИ:**Асен Минчев****Галя Георгиева**

ДЕКЛАРАЦИЯ

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

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

ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

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



Асен Минчев
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАТОРИ:



Милена Генчева
Прокурист