

ОТЧЕТ КЪМ ТИ БИ АЙ БАНК" АД
В КАЧЕСТВОТО Й НА ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ

емисия облигации: ISIN код: BG2100002224,

Емитент: ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

за периода 1 януари – 30 септември 2024 г.

Настоящият отчет е изготвен в изпълнение на чл.2 от Договора за изпълнение на функцията на „Довереник на облигационерите“ сключен между „ТИ БИ АЙ БАНК“ АД и „Еврохолд България“ АД („Емитента“, Дружеството“).

1. Информация за облигационната емисия:

- *Пореден номер на емисията:* 3 (трета);
- *Вид ценни книжа:* Корпоративни облигации - Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегировани и свободно прехвърляеми;
- *Клас на ценните книжа:* Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си;
- *Дата на издаване:* 08.03.2022 г.;
- *Дата на падеж:* 08.03.2029 г.;
- *Матуритет:* 84 месеца;
- *Размер на емисията:* 40,000,000 евро;
- *Брой ценни книжа:* 40,000 (тридесет хиляди) броя;
- *Номинална стойност:* 1,000 (хиляда) евро;
- *Емисионна стойност:* 1,000 (хиляда) евро;
- *Купон:* 3,25% (три цяло, двадесет и пет процента) на годишна база, фиксиран лихвен процент. Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем;
- *Базата за изчисляване на купона:* Реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината (Actual /Actual);
- *Период на лихвено плащане:* на всеки 6 (шест) месеца;
- *Погасяване на главница:* еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното четиринадесето лихвено плащане;
- *Кол опция:* Емитентът не предвижда да упражнява кол опция (call option), изразяваща се в право да погаси предсрочно част или цялата главница по емисията облигации;
- *Агент по плащанията:* „Централен депозитар“ АД;

Погасителен план

Поредност на лихвено плащане	Дата на лихвено/главнично плащане	Главнични плащания	Остатъчна главница	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Лихвени плащания	Общ размер на лихвено и главнично плащане
издаване	8-Mar-2022						
1	8-Sep-2022	-	40,000,000 €	184	365	655,342.47 €	655,342.47 €
2	8-Mar-2023	-	40,000,000 €	181	365	644,657.53 €	644,657.53 €
3	8-Sep-2023	-	40,000,000 €	184	365	655,342.47 €	655,342.47 €
4	8-Mar-2024	-	40,000,000 €	182	366	646,448.09 €	646,448.09 €
5	8-Sep-2024	-	40,000,000 €	184	366	653,551.91 €	653,551.91 €
6	8-Mar-2025	-	40,000,000 €	181	365	644,657.53 €	644,657.53 €
7	8-Sep-2025	-	40,000,000 €	184	365	655,342.47 €	655,342.47 €
8	8-Mar-2026	-	40,000,000 €	181	365	644,657.53 €	644,657.53 €
9	8-Sep-2026	-	40,000,000 €	184	365	655,342.47 €	655,342.47 €
10	8-Mar-2027	-	40,000,000 €	181	365	644,657.53 €	644,657.53 €
11	8-Sep-2027	-	40,000,000 €	184	365	655,342.47 €	655,342.47 €
12	8-Mar-2028	-	40,000,000 €	182	366	646,448.09 €	646,448.09 €
13	8-Sep-2028	-	40,000,000 €	184	366	653,551.91 €	653,551.91 €
14	8-Mar-2029	40,000,000 €	-	181	365	644,657.53 €	40,644,657.53 €

- **Финансови показатели:** Съгласно одобреният от КФН Проспект за допускане до търговия на емисия облигации, Емитентът се е задължил за срока до падежа на емисия облигации с ISIN код: BG2100002224, да поддържа следните финансови показатели:

 - ✓ Коефициент „Пасиви/Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98;
 - ✓ Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен съгласно разпоредбата на чл. 100б, ал. 2 от ЗППЦК, като консолидираната печалба от обичайна дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви – минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.
- **Обезпечение:** Сключен застрахователен договор „Облигационен заем“ - Застрахователна полица № 12900100000078/26.04.2022 г., между Емитента като Застраховател и “Застрахователно дружество ЕВРОИНС” АД като Застраховател в полза на облигационерите от емисията като Застрахован, представлявани от Довереника на облигационерите – „ТИ БИ АЙ БАНК“ АД за целия срок на облигациите, с покритие на 100% на риска от неплащане от страна на Застрахователя на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане с действие на полицата до пълното погасяване на облигационния заем.
- **Довереник на облигационерите:** Емитентът е сключил Договор от 23.12.2020 г. с „ТИ БИ АЙ БАНК“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ по емисията облигации.
- **Търговия на регулиран пазар:** емисия облигации с ISIN код: BG2100002224 е допусната до търговия на регулиран пазар организиран от Българска фондова борса, сегмент за Облигации на 12.12.2023 г. и се търгува с борсов код: EUBA.

2. Настъпили през отчетния период – 1 януари – 30 септември 2023 г. съществени факти и обстоятелства за емитента Еврохолд България АД и икономическата му група, представляващи важна информация, която може да влияе върху финансовото състояние и перспективите за развитие на Емитента и неговата икономическа група:

2.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху Емитента.

- ✓ Не е извършвана промяна на лицата упражняващи контрол върху Емитента.

2.2. Промяна в състава на управителния и надзорния съвет на дружеството; промени в начина на представяване; назначаване и освобождаване на прокурист

- ✓ Не са настъпили промени по т.2.2.

2.3. Промяна в мажоритарните акционери на Дружеството. Акционери притежаващи над 5% от капитала на Емитента

- ✓ Еврохолд България АД е публично дружество по смисъла на ЗППЦК. Акциите на дружеството се търгуват на пазарите на Българска Фондова Борса с борсов код: EUBG и Варшавската фондова борса с борсов код: EHG.

През отчетния период не е настъпвала промяна в мажоритарния акционер на Дружеството.

Акционерна структура на капитала по отношение на акционерите притежаващи над 5% от капитала на дружеството:

	Име	Брой акции с право на глас	% от капитала
1.	Старком Холдинг АД	135 970 807	52.20%
2.	KJK Fund II Sicav-Sif Balkan Discovery	21 866 873	8.39%
3.	Boston Management and Research, чрез следните фондове, управлявани от него: - Global Opportunities Portfolio, - Global Macro Portfolio, - Global Macro Absolute Return Advantage Portfolio, - Global Macro Capital Opportunities Portfolio.	22 144 922	8.50%
4	СЛС Холдинг АД	19 209 375	7.37%
5	ПОД Бъдеще, чрез следните фондове, управлявани от него: - УПФ Бъдеще - ППФ Бъдеще - ДПФ Бъдеще	13 794 398	5.30%

2.4. Изменения и/или допълнения в устава на дружеството.

- ✓ През отчетния период януари-септември 2024 г. не са настъпили изменения и/или допълнения по т.2.4.

2.5. Преобразуване на Дружеството.

- ✓ Не е приемано решение за преобразуване на Дружеството

2.6. Увеличение на акционерния капитал на Емитента и/или на негово дъщерно дружество

⇒ През отчетния период не е извършено увеличение на капитала на Еврохолд България, както и не е взето решение за подобно увеличение.

⇒ На 18 март 2024, Еврохолд България АД направи допълнителна капиталова вноска в дъщерното дружество Eastern European Electric Company II B.V с 940 000 евро. Сумата е изплатена в ЕЕЕС II B.V. на два транша - 600 000 евро на 14 март 2024 г. и 340 000 евро на 15 март 2024 г.

- ⇒ На 29 март 2024, ЗД Евроинс АД (Евроинс България), част от застрахователната група на Еврохолд - Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ) заяви за вписване в ТР увеличение на капитала си с 20 млн. лв.

Увеличението на капитала е посредством издаването на нови 5 000 000 броя акции с емисионна стойност от 4 лева всяка една, от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството, като номиналната стойност е от 1 лв. Размерът на капитала се увеличава от 410 971 200 лв. на 44 721 200 лв., като акционерното участие на Евроинс Иншурънс Груп АД в капитала на ЗД Евроинс е 98.88%.

- ⇒ На 30 май 2024, на извънредно общо събрание на акционерите на Еврохолд България АД е взето решение за издаване от дружеството на емисия варианти в размер до 260 500 000 (двеста и шестдесет милиона и петстотин хиляди) броя безналични, поименни, свободнопрехвърляеми варианта при условията на публично предлагане по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, с емисионна стойност 0,50 лева (петдесет стотинки) всеки, които дават право на титулярите на варианти да упражнят в 10-годишен срок правото си да запишат съответния брой акции (от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството - 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) - базовия актив на вариантите по емисионна стойност 2,00 (два) лева за акция при конверсионно съотношение вариант/акция 1:1, които Еврохолд България АД ще издаде при бъдещо/щи увеличение/ия на капитала си, под условие, че новите акции бъдат записани от притежателите на варианти. Публичното предлагане на емисията варианти ще се счита за успешно приключило, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 78 150 000 броя от предлаганите варианти, представляващи 30 % (тридесет процента) от предложените ценни книжа.

2.7. Извършени структурни промени в икономическа група на Емитента, в т.ч.: учредяване, придобиване или продажба на дъщерни компании.

За отчетния период 1 януари – 30 септември 2024 г., са настъпили следните промени в групата предприятия на Еврохолд България АД:

- ✓ На 12 септември 2024, в Търговския регистър на Гърция е вписано прехвърлянето на собствеността на всички притежавани от ЕИГ дялове в ИКЛЕЙМ Еднолично дружество за услуги по уреждане на претенции П.К., Гърция на нов собственик след сключен договор за покупко-продажба на дружеството. Считано от датата на вписването, ИКЛЕЙМ не е част от групата на ЕИГ.

2.8. Придобивани дялове на други дружества с малцинствено участие.

- ✓ Не са придобивани дялове на други дружества с малцинствено участие.

2.9. Откривано производство по ликвидация на Емитента и/или член на икономическата му група.

- ✓ Не е откривано производство по ликвидация на Емитента и/или член на икономическата му група.

2.10. Производство по несъстоятелност на Емитента и/или член на икономическата му група.

- ✓ Не е откривано производство по несъстоятелност на Емитента или член на икономическата му група през отчетния период.

2.11. Прието решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

- ✓ Дружеството не е приемало решения свързани със сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие. В този смисъл Дружеството не е осъществявало съвместна дейност.

2.12. Извършвана промяна в одиторите на дружеството.

- ✓ Няма взето решение за промяна в одиторите на дружеството.

2.13. Нетен финансов резултат на Еврохолд България АД съгласно последния публикуван неаудитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.09.2024 г.

- ✓ Съгласно междинния съкратен консолидиран финансов отчет на „Еврохолд България“ АД към 30.09.2024 г. групата Еврохолд реализира печалба от продължаващи дейност в размер на 31 713 хил. лв.

2.14. Настъпило непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което Емитента или негово дъщерно дружество е претърпяло щети.

- ✓ Няма настъпило подобно обстоятелство.

2.15. Извършвано публично разкриване на модифициран одиторски доклад.

- ✓ Не е извършвано публично разкриване на модифициран одиторски доклад.

2.16. Взето решение за разпределяне на дивидент.

- ✓ Не е вземано решение за разпределяне на дивидент от Общото събрание на акционерите на Еврохолд България АД и такъв не е бил разпределян.

2.17. Възникнало задължение (вкл. удължаване на падеж по съществуващо задължение), което е съществено за Емитента.

- ✓ През периода не е възникнало задължение, което да е съществено за Емитента или негово дъщерно дружество.

2.18. Възникнало вземане, което е съществено за Емитента.

- ✓ През периода не е възникнало вземане, което да е съществено за Емитента или негово дъщерно дружество.

2.19. Настъпили ликвидни проблеми.

- ✓ През отчетния период за Емитента или негово дъщерно дружество не са настъпили ликвидни проблеми.

2.20. Сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на Емитента и/или член на неговата икономическа група.

- ✓ Не са сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на Емитента и/или член на неговата икономическа група.

Всички значими договори и сделки за отчетния период сключени от Емитента или негово дъщерно дружество са оповестени в Междинния съкратен Доклад за дейността към 30.09.2024 г. в раздел „Значими събития“.

2.21. Други сключвани или изпълнявани съществени договори във връзка с обичайната дейност на Емитента и/или член на неговата икономическа група.

- ✓ Емитента и /или негови дъщерни дружества, не са сключвали или изпълнявали съществени договори и/или споразумения, които да са във връзка с обичайната им дейност, и в следствие на които да са произтекли за Емитента и/или член на неговата икономическа група събития от съществено значение, и които събития да не са отразени като информация по други точки от настоящия Доклад.

2.22. Отправяно търгово предложение от Емитента и/или член на неговата икономическа група към други дружества, или от отправено друго дружество към Емитента и/или член на неговата икономическа група.

- ✓ Не е отправяно търгово предложение през отчетния период.

2.23. Прекратявани или съществено намалени взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на Емитента и/или член на неговата икономическа група.

- ✓ Не са прекратявани или съществено намалени взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на Емитента и/или член на неговата икономическа група от продължаващите бизнес дейности.

2.24. Въведени нови продукти и разработки на пазара от Емитента и/или член на неговата икономическа група.

- ✓ Не са въведени нови продукти и разработки на пазара от Емитента.

2.25. Поемани големи поръчки, възлизаци на над 10 на сто от средните приходи на Емитента и/или член на неговата икономическа група.

- ✓ Не са поемани големи поръчки, възлизащи на над 10 на сто от средните приходи на Емитента и/или член на неговата икономическа група.

2.26. Преустановени продажби на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на Емитента и/или член на неговата икономическа група.

- ✓ Не са преустановени продажби на даден продукт или предлагане на даден вид услуга.

2.27. Заведени/висящи съдебни, арбитражни или административни производства, по които Емитентът е страна или които касаят или могат да касаят Застраховката по настоящия облигационен заем

- ✓ Няма такива съдебни, арбитражни или административни производства.

2.28. Изготвена и публикувана прогноза от Емитента за негови финансови резултати или за финансови резултати на член на неговата икономическа група.

- ✓ Не е изготвена и публикувана прогноза от Емитента за негови финансови резултати или за финансови резултати на член на неговата икономическа група, която да е била публично оповестена.

2.29. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента

- ✓ Присъдените кредитни рейтинги на групата Еврохолд са оповестени в Междинния съкратен консолидиран доклад за дейността.

2.30. Влияние на Макроикономически рискове върху Емитента и дъщерните му дружества.

- ✓ Виж: Макроикономически рискове в Междинния съкратен консолидиран доклад за дейността.

2.31. Други важни събития, които не са упоменати в настоящия доклад, както и такива настъпили след датата на междинния консолидиран финансов отчет към 30.09.2024 г.

- ✓ Всички Значими събития за групата Еврохолд са оповестени в Междинния съкратен консолидиран доклад за дейността.

3. Изразходване на средствата по облигационния заем

Целта на облигационния заем е набиране на средства, които да бъдат използвани за следните цели:

- 1) Намаление на задлъжнялостта на Емитента чрез погасяване на падежиращи краткосрочни и/или дългосрочни задължения на Дружеството;
- 2) Подкрепа на оперативната дейност на съществуващи дъщерни на емитента дружества, като тази подкрепа може да бъде осъществена чрез:
 - увеличение на акционерен капитал на дъщерно дружество;
 - предоставяне на лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество.
- 3) Част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на нови придобивания на участия в компании в секторите в които Еврохолд България АД оперира, чрез своите дъщерни дружества;
- 4) осигуряване на оборотни средства за нуждите на емитента.
 - ✓ Набраните парични средства са изразходени изцяло по т. 1 и т.2 от целите на облигационния заем.

4. Финансови показатели

Финансовите показатели се изчисляват в края на всеки тримесечен период на база консолидирани финансови отчети. Емитентът се задължава да поддържа коефициент:

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

Стойност на показателя към 30.09.2024 г.: 0.94

Коефициентът „Пасиви/ Активи“ е изчислен на база данни извлечени от последния публикуван неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет на Еврохолд България АД при следните стойности: „Пасиви“ - в размер на 2 404 231 хил. лв. и „Активи“ - в размер на 2 541 858 хил. лв.

- Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен съгласно разпоредбата на чл. 100б, ал. 2 от ЗППЦК, като консолидираната печалба от обичайната дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем - 1.01.

Стойност на показателя към 30.09.2024 г.: 1.33

Коефициентът „Покритие на разходите за лихви“ е изчислен на база данни извлечени от последния публикуван неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет на Еврохолд България АД при следните стойности: „Консолидираната печалба от обичайната дейност“ - в размер на 31 713 хил. лв. и „Разходи за лихви“ - в размер на 94 949 хил. лв.

Към датата на последния публикуван неаудитиран междинен съкратен консолидиран финансов отчет – 30.09.2024 г., Еврохолд България АД изпълнява поетите ангажименти за спазване на определените показатели до падежа на емитирания облигационен заем с ISIN код: BG2100002224.

5. Състояние на обезпечението по облигационната емисия

Настоящата емисия облигации е обезпечена с Договор за застраховка „Облигационен заем“ - Застрахователна полица № 12900100000078/26.04.2022 г., който е сключен между емитента „Еврохолд България“ АД, като застраховач и „Застрахователно дружество ЕВРОИНС“ АД, ЕИК 121265113, като застраховател, в полза на всички облигационери (представявани от избраният довереник на облигационерите – „ТИ БИ АЙ БАНК“ АД), които имат качеството на застрахован, с покритие 100% на риска от неплащане от страна на „Еврохолд България“ АД на което и да е и всяко лихвено и/или главнично плащане (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема), с действие на застрахователния договор до датата на пълното погасяване на облигационния заем. Застрахователният договор не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на Емитента, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите на Емитента.

Премията по сключената застрахователна полица – обезпечение по емисията облигации е платима на разсрочено плащане, както следва:

Поредност на вноска по премия:	Дата на плащане на вноска по премия:	Статус на плащане:
Първа	26.04.2022 г.	Платена съгласно условията на застрахователната полица
Втора	01.03.2023 г.	Платена съгласно условията на застрахователната полица
Трета	01.03.2024 г.	Платена съгласно условията на застрахователната полица
Четвърта	01.03.2025 г.	Непадежирало плащане
Пета	01.03.2026 г.	Непадежирало плащане
Шеста	01.03.2027 г.	Непадежирало плащане
Седма вноска	01.03.2028 г.	Непадежирало плащане

Падежиралите първа, втора и трета вноска по застрахователната полица са платени изцяло в срок.

През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор.

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД е застраховател с присъден кредитен рейтинг с минимално ниво, определено с Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

Издаден кредитен рейтинг на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД.

издаден кредитен рейтинг от БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ АД (БАКР)

Дата на рейтингов комитет: 05.02.2024

Дата на публикуване: 06.02.2024

Дългосрочен рейтинг: BBB-

Перспектива: Стабилна

Дългосрочен рейтинг по национална скала: A+ (BG)

Перспектива: Стабилна

БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ АД (БАКР) е регистрирана в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг.

Присъденият кредитен рейтинг на застрахователя „ЗД Евроинс“ АД съответства на степен на кредитно качество, еквивалентна на степен 3 (трета), определена съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на Комисията от 11 октомври 2016 г.

6. Настъпили лихвени и главнични плащания по облигацията

Съгласно погасителния план на емитирания облигационен заем с ISIN код: BG2100002224 е предвидено:

- Периодите на лихвените плащания да са през месеците март и септември на съответната календарна година.
- Главницата е платима еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното четиринадесето лихвено плащане.

⇒ **За периода 1 януари – 30 септември 2024 г.**

- ✓ На 08.03.2024 г. е настъпил падеж по четвърто лихвено плащане в размер на 646 448.09 евро, същото е изплатено в цялост на 05.04.2024 г.
- ✓ На 08.09.2024 г. е настъпил падеж по пето лихвено плащане в размер на 653,551.91 евро, същото е изплатено в цялост на 07.10.2024 г.
- ✓ Главнични задължения за отчетния период не са настъпвали.

7. Приложения към настоящия отчет:

1. Междинен съкратен консолидиран Финансов отчет към 30.09.2024 г.;
2. Приложения към междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.09.2024 г.;
3. Междинен съкратен консолидиран доклад за дейността към 30.09.2024 г.;
4. Вътрешна информация към 30.09.2024 г.;
5. Допълнителна информация към 30.09.2024 г.;
6. Приложение 4 към 30.09.2024 г.;
7. Форми на финансови отчети, одобрени от Зам. Председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на Комисия за финансов надзор към 30.09.2024 г.

8. Декларация

„Еврохолд България“ АД декларира, че към датата на настоящия отчет дружеството изпълнява точно и добросъвестно задълженията си към облигационерите по емисия облигации с ISIN код: BG2100002224, съгласно условията на сключения облигационен заем.

Гр. София,

25.11.2024 г.

.....

Асен Минчев – изпълнителен директор

.....

Милена Генчева – Прокурист