

ЕВРОЛИЙЗ ГРУП ЕАД

Проспект

за публично предлагане на корпоративни облигации (Допускане на дългови ценни книжа до търговия на регулиран пазар)

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална и емисионна стойност BGN 6 000 000 (шест милиона) лева. Общият брой на облигациите от емисията е 6 000 (шест хиляди) броя с номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда) лева всяка една. Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 60 месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN BG2100001150

Част III

Документ за ценните книжа

В съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами,

Регламент (ЕС) № 486/2012 на Комисията от 30 март 2012 година за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване

и

Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

25 септември 2015 г.

Този Документ за ценните книжа съдържа цялата информация за емисията, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително за основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа. Този Документ за ценните книжа заедно с Регистрационният документ и Резюмето към тях представляват Проспект за публично предлагане на ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят както с настоящия документ, така и с Регистрационния документ на Емитента, преди да вземат инвестиционно решение.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА
С РЕШЕНИЕ №/..... г., КАТО НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА
ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.**

Членовете на Съвета на директорите на Емитента отговарят солидарно за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Съставителите на финансовите отчети отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираните одитори – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

СЪДЪРЖАНИЕ:

ОСНОВНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ	4
I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	8
II. РИСКОВИ ФАКТОРИ	9
III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	14
IV.ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ	16
1. Вид и клас на ценните книжа	16
2. Законодателство	16
3. Форма на ценните книжа	16
4. Валута на емисията	16
5. Субординация	17
6. Права и задължения по ценните книжа	17
7. Номинален лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва	20
8. Дата на падежа и договорености за амортизация на заема	22
9. Индикация за доходността	23
10. Представителство на държателите на ценните книжа	24
V. СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	33
1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането.....	33
2. План за пласиране и разпределение.....	34
3. Ценообразуване.....	34
4. Пласиране и поемане.....	35
5. Обстоятелства, при които предлагането може да бъде отменено или временно преустановено.....	35
VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВИЯТА	36
VII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	37
VIII. ОБЕЗПЕЧЕНИЕ	38
IX.ДЕКЛАРАЦИИ	42

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА СЛЕДНИЯ АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА:



„Евролийз Груп“ ЕАД
гр. София, бул. „Христофор Колумб“ 43
Тел.: +359 2 9651 668
Факс: +359 2 9651 687
от 9.00 – 17.30 ч.
Лице за контакт: Ивайло Емилов Петков
Интернет адрес: www.euroleasegroup.com
E-mail: i.petkov@euroleaseauto.bg

Документът за ценните книжа, както и останалите части на Проспекта, могат да бъдат получени от публичния регистър на Комисията за Финансов Надзор (www.fcs.bg), след одобряването на Проспекта и от „Българска Фондова Борса - София“ АД (www.bse-sofia.bg) след допускането на ценните книжа до търговия на регулирания пазар.

“ЕВРОЛИЙЗ ГРУП” ЕАД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове. Рисковите факториса разгледани подробно на стр. 9 и следващите от настоящия документ.

ОСНОВНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

Емитент	„Евролийз Груп“ ЕАД, гр. София, ЕИК 202304242
Мениджър на първичното частно предлагане	Инвестиционен посредник „Евро-Финанс“ АД, гр. София, ЕИК 831136740
Номер на емисията	Първа по ред
Решение за издаване на емисията	Облигациите се издават на основание Решение на едноличния собственик на капитала на Емитента от 29.01.2015 г. в съответствие с чл. 25, ал. 1, т. 7 от Устава на „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ ЕАД
Вид ценни книжа	Корпоративни облигации - обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми
ISIN код	BG2100001150
Деноминация на емисията	Лева (BGN)
Размер на емисията	6,000,000 лева
Брой ценни книжа	6,000 (шест хиляди) броя
Номинална стойност	1,000 (хиляда) лева
Емисионна стойност	1,000 (хиляда) лева
Срок до падежа	5 години (60 месеца)
Погасяване на главницата	Еднократно на падежа (bullet repayment) ведно с последното лихвено плащане, в случай, че не бъде упражнено правото на предсрочно пълно или частично погасяване на главницата (call option)
Купон	5.00% (пет процента) на годишна база, фиксиран лихвен процент. Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем.
Лихвена конвенция	Базата за изчисляване на купона е: Реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината (Actual /Actual).
Период на лихвено плащане	На всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията.

Дата на издаване	03.02.2015 г.
Дата на падеж	03.02.2020 г.
Агент по плащанията	Всички лихвени и главнични плащания се администрират от „Централен депозитар“ АД, в качеството му на Агент по плащанията, въз основа на Договор между Емитента и „Централен депозитар“ АД от 04.02.2015 г. за изплащане на лихви и/или главници по облигационна емисия с ISIN BG2100001150, регистрирана в Централен депозитар.
Начин и срок на плащане на лихвата и главницата	Всички плащания по емисията /лихвени плащания и плащане на главницата/ ще се извършват в лева. Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите три работни дни преди датата на съответното лихвено/главнично плащане.
Обезпечение	Застрахователна полица № 12900100000027/20.05.2015 г., сключена под формата на Застрахователен договор “Облигационен заем“ между Емитента “Евролийз Груп” ЕАД като ЗАСТРАХОВАЩ и “Застрахователно дружество ЕВРОИНС” АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „Алианц Банк България“ АД, с покритие на 100% на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем.
Цел на облигационния заем	1. Общи корпоративни нужди; 2. Рефинансиране на съществуващ дълг, с цел намаляване на разходите за лихви.
Търговия на регулиран пазар	Емитентът ще заяви облигационната емисия за допускане до търговия на организирания от „Българска фондова борса – София“ АД регулиран пазар на финансови инструменти – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ непосредствено след потвърждаването на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации, от Комисията за финансов надзор на Република България.
Финансови показатели	След вписване на облигационната емисия във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулирани пазари, Емитентът поема задължение за поддържане на следните финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК до пълното изплащане на облигационния заем: 1. Коефициент „Пасиви / Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98; 2. Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се раздели на нетните разходи за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.02; Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, „Евролийз Груп“ ЕАД ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите.

	<p>Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база консолидираните финансови отчети на емитента. Емитентът представя на довереника на облигационерите, на КФН и „БФБ-София“ АД отчет за спазване на условията по облигационния заем в срок 60 дни от края на всяко тримесечие.</p>
Предсрочна изискуемост	<p>Облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на следните случаи на неизпълнение:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Емитентът не изпълни което и да било свое задължение за лихвено плащане и това неизпълнение (пълно или частично) продължи повече от 30 (тридесет) дни. След изтичане на посочения срок облигационният заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем Емитентът дължи на облигационерите и законовата лихва за забава. 2. За Емитента е открито производство по прекратяване чрез ликвидация (с изключение на случаите на прекратяване поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване); 3. Срещу Емитента е открито производство по несъстоятелност. 4. Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай че Емитентът допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията и същите не са приведени в рамките на определените нива в срок от 6 месеца от констатиране на нарушението. След изтичане на посочения срок Емитентът предоставя на представителя на облигационерите мотивиран доклад за причините, довели до нарушаване на финансовите показатели и за възможността си да продължи текущото обслужване на облигационния заем. След запознаване с доклада представителя на облигационерите свиква Общо събрание на облигационерите по предвидения в закона ред. 5. Емитентът не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем.
Кол опция	<p>Емитентът има право да упражни call опция, на датата на всяко лихвено плащане, която се изразява в правото да погаси предсрочно цялата главница, или част от главницата, но не по-малко от 500,000 (петстотин хиляди) лева или кратни на 500,000 (петстотин хиляди) лева. Опцията може да бъде упражнявана при следните условия:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Емитентът се задължава да уведоми всеки облигационер за намерението си да упражни опцията поне 30 дни предварително, като му предостави и данни за размера на номинала, който смята да погаси предварително; уведомлението може да бъде извършено чрез публикуване на съобщение в един централен ежедневник и на интернет страницата на Емитента; 2. Цена на обратно изкупения размер на главницата – 100% от номиналната стойност на облигация.
Довереник на облигационерите	<p>Във връзка с вторичното публично предлагане на облигациите, Емитентът е сключил Договор от 18.05.2015 г. с „Алианц Банк България“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ по емисията.</p>
Приложимо	<p>Правото на Република България и правото на Европейския съюз с пряко действие на територията на страната.</p>

право	
Разрешаване на спорове	Пред компетентния български съд

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Документът за предлаганите ценни книжа, като част от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Евролийз Груп“ ЕАД е изготвен от Ивайло Емилов Петков – Изпълнителен член на Съвета на директорите на Емитента. Ивайло Емилов Петков, като съставител на Документа за ценните книжа, с подписа си на последната страница от същия, декларира, че, доколкото му е известно и след като е положил всички разумни усилия да се увери в това, съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл. Ивайло Емилов Петков, като съставител на Документа за ценните книжа, е отговорен за информацията, съдържаща се в него.

Включената в настоящия документ информация е предоставена на съставителя от Емитента или е събрана от публични източници.

Членовете на Съвета на директорите на Емитента, а именно: Ивайло Емилов Петков (Изпълнителен директор), Асен Емануилов Асенов и Ани Димитрова Бъчварова, отговарят солидарно за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Силвия Иванова, в качеството си на Главен счетоводител на Емитента и съставител на годишния одитиран консолидиран финансов отчет за 2013 г., и Павлинка Иванова в качеството си на съставител на годишния одитиран консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2014 г., както и междинните неодитирани консолидирани финансови отчети към 30.06.2014 г. и 30.06.2015 г., в качеството си на лица по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството в Емитента, отговарят 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.

КПМГ България ООД представлявано от Маргарита Голева заедно с Гергана Мантаркова е регистрирано одиторско предприятие, одитирало годишните консолидирани финансови отчети на „Евролийз Груп“ ЕАД за 2013 г. и 2014 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в настоящия Проспект. В съответствие с чл. 81, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), всички посочени по-горе отговорни за съдържанието на Проспекта лица декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това информацията в Проспекта, съответно в определените части от него, за които те отговарят (членовете на Съвета на директорите отговарят за цялата информация в Проспекта, лицата по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството – за информацията от съставените от тях финансови отчети, включена в Проспекта, регистрираният одитор – за информацията от одитираните от него финансови отчети, включена в Проспекта), е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл. Декларациите по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в корпоративни облигации е свързано със значителни рискове, с които всеки инвеститор трябва да се запознае преди да вземе инвестиционно решение. Освен рисковете, свързани с дейността на Емитента и описани в Регистрационния документ, т. IV „Рискови фактори”, всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в настоящите корпоративни облигации. Препоръчително е всеки инвеститор внимателно да прочете представената по-долу информация и да разглежда възможната инвестиция в зависимост от собствените си инвестиционни ограничения, готовността си за поемане на риск и очакваната възвращаемост на инвестицията.

След допускане на емисията до търговия на регулиран пазар всеки инвеститор следва да се запознае с историческите данни за търговията на „БФБ-София” АД с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове.

Кредитен риск

Кредитният риск по облигациите представлява риска да не бъдат изплатени навреме или в пълен размер дължимите плащания от страна на Емитента на лихвите и/или главницата по облигационния заем.

Инвестицията в настоящата емисия представлява вложение на средства в облигации с фиксиран купон, които носят кредитния риск на Емитента, намален с предоставянето на обезпечение, покриващо риска от неизпълнение на ангажиментите на Емитента. Главницата и лихвите по облигациите от настоящата емисия са обезпечени със Застрахователен договор “Облигационен заем” от 20.05.2015 г. със „ЗД Евроинс“ АД, като стойността на застрахователното покритие по застрахователната полица е равно на сбора от всички дължими главници и договорни лихви по облигационната емисия.

Риск, свързан с плащането на фиксирана лихва по емисията

При фиксирана лихва за периода на дадена емисия, Емитентът поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава. По този начин съществува невъзможност на Емитента да се възползва от намаление на лихвените нива (както е в случая на плаваща лихва) и да продължава да плаща по-високи лихви независимо от динамиката на приходите си (които могат да бъдат намаляващи) и преобладаващите лихвени пазарни нива.

От друга страна, фиксираната лихва дава възможност на Емитента да планира по-добре своите парични потоци. Също така, до известна степен, фиксираната лихва предпазва даден инвеститор от негативен спад в лихвените нива. Всеки инвеститор е длъжен да анализира ефекта на фиксираната лихва и да прецени положителните и отрицателните страни в зависимост от поставените инвестиционни цели.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с неблагоприятна промяна в цената на облигациите, в резултат на изменение в лихвените равнища. При повишаване на лихвените нива, очакваната доходност до падежа на ценните книжа с фиксиран доход се повишава, което води до понижаване на пазарната цена и обратно – при понижаване на лихвените равнища – очакваната доходност до падежа на облигациите с фиксирана доходност намалява и цената им се повишава.

Всеки инвеститор може самостоятелно да изследва проявлението на лихвения риск чрез обикновено дисконтиране на паричните потоци по облигационния заем с различни норми на възвращаемост. Предлаганите обикновени облигации са с фиксиран купон, който не се променя през срока на облигациите. Паричните потоци по заема са фиксирани и това предполага относително висока чувствителност на пазарната цена спрямо промяната на лихвените нива.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с наличието на ниска степен или липсата на пазарно търсене на настоящите облигации. Ликвидността на пазара на ценни книжа изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадени ценни книжа на вторичния пазар. При ниска степен на ликвидност, инвеститорите в облигационната емисия, чиито инвестиционен хоризонт е по-къс от срока до падежа на облигациите, могат да не успеят да продадат всички или част от облигациите си в желания момент или да са принудени да ги продадат на значително по-ниска цена от тяхната справедлива стойност или последна пазарна цена. Това може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до невъзможност за предотвратяване на загуби от страна на инвеститорите.

Решението на Емитента за допускане на емисията до търговия на “БФБ – София” АД е подход за намаляване на ликвидния риск чрез улесняване на достъпа на широк кръг инвеститори до търговията с ценните книжа.

Валутен риск

Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в лева (BGN). Наличието и поддържането на действащата система на фиксиран валутен курс между лев и евро и запазването на режима на валутен борд до приемането на страната в Евро зоната, определят липсата на съществен валутен риск за инвеститори, чиито първоначални средства са в евро. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, различна от лев и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на тази емисия облигации могат да увеличат или намалят доходността от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на лева спрямо валутата, в която са деноминирани личните средства на инвеститора. Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали, чрез използване на редица валутни инструменти за неговото минимизиране (хеджиране).

Риск при реинвестиране

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

Риск от предплащане

Риск от предплащане съществува, когато в условията на емисията е предвидена опция в полза на Емитента за обратно изкупуване на облигациите преди падежа. При упражняване на тази опция, инвеститорът няма да може да изпълни първоначалните си инвестиционни намерения. Облигационерите, инвестирани в настоящата емисия, са изложени на риск от предплащане, тъй като в условията на облигационния заем е включена опция за предсрочното му погасяване. Емитентът има право да погаси предсрочно част или цялата главница на облигационния заем, но не по-малко от 500 000 (петстотин хиляди) лева или кратни на 500 000 (петстотин хиляди) лева. Предсрочното погасяване, пълно или частично, може да се извърши от Емитента на датите на лихвените плащания. Емитентът се задължава да уведоми облигационерите за намерението си да упражни опцията за обратно изкупуване поне 30 дни предварително, като предостави на облигационерите данни за размера на номинала, който смята на погаси предсрочно. Уведомлението може да бъде извършено чрез публикуване на съобщение в един централен ежедневник и на интернет страницата на Емитента – www.euroleasegroup.com Погасяването се извършва на цена в размер на 100% от номиналната стойност на облигацията. Опцията за предсрочно погасяване води до трудно предвидими или непредвидими парични потоци от инвестицията, тъй като чрез предсрочното погасяване се съкращава животът на облигацията. От друга страна в случай на предсрочно погасяване на главницата съществува риск за облигационерите да вложат получените средства в инструменти или проекти,

носеци по-малка доходност от тази на облигациите от настоящата емисия (реинвестиционен риск). Освен това потенциалът за увеличение на цената е лимитиран.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. При повишаване на инфлацията, облигациите с фиксиран доход носят риск от намаляване на реалната възвръщаемост на инвестицията, поради понижаване на покупателната способност на доходите от облигацията. В такава ситуация инвеститорите ще реализират по-нисък реален доход. По тази причина те следва да определят своите очаквания, както за реалната възвръщаемост от инвестицията, така и за инфлацията в периода на държане.

Пример за проявление на инфлационния риск е регистрираното през 2007 г. рязко повишаване на инфлацията, която достигна 12,5%. Въпреки, че през следващите години нивото на инфлация се нормализира, всеки инвеститор в български ценни книжа би трябвало отчете този риск.

Нововъзникващи пазари

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

Инвестирането в нововъзникващи пазари е подходящо единствено за опитни инвеститори, които напълно оценяват значението на посочените рискове. Инвеститорите трябва също да имат предвид, че условията на ново възникващите пазари се променят бързо и следователно информацията, съдържаща се в този документ, може да стане неактуална относително бързо.

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

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

Риск от промяна на параметрите на емисията

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

Промени в параметрите на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство и съгласно Практика на Комисията за финансов надзор, приета с Протокол № 11 от 16.03.2011 г.) могат да се извършват по реда и при условията, предвидени по-долу, по отношение на следните параметри на емисията:

1. окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 4 (четири) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);
2. възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опцията от Емитента;

3. могат да бъдат променяни финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;

4. възможна е промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем. Конкретната промяна в обезпечението, както и вида на допълнителното обезпечение, в случай, че е необходимо да се учреди такова, зависят от установения към дадения момент размер на необходимото допълнително обезпечение. Предвид това, че Емитента е дружество с холдингова структура и освен инвестиции в дъщерни предприятия няма други съществени активи, то за предоставяне на допълнително обезпечение при наложена необходимост е възможно да бъдат предложени, допълнителни гаранции/поръчителства от свързани лица или активи на свързани лица, както и друг вид обезпечения определени и индивидуализирани при настъпване на съответните извънредни предпоставки за това.

5. целите на облигационния заем. Към момента на изготвяне на настоящия Проспект за публично предлагане на корпоративни облигации всички набрани средства в размер на 6 000 000 лева са изразходени съобразно записаните в Предложението за записване на настоящата емисия цели. В този случай няма да възникнат обстоятелства, при които да се наложи използването на набраните средства за алтернативни цели.

Промени в параметрите на облигационния заем са допустими при настъпване на някоя от следните ситуации, при която може обосновано да се приеме, че промяната ще е в интерес както на Емитента, така и на облигационерите:

1. възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопански субекти в страната или стопанските субекти, опериращи в сектора, в който Емитента извършва основната си дейност;

2. настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента, респ. на негови дъщерни компании.

Емитентът „Евролийз Груп“ ЕАД не може едностранно да инициира и извърши промени в параметрите на облигационната емисия, тъй като разпоредбата на чл. 207, т. 1 от Търговския закон предвижда изрично, че всяко решение на дружеството за промяна в условията, при които са записани издадени облигации, е нищожно.

Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, дадено с решение на Общото събрание на облигационерите и по решение на Едноличния собственик на капитала на „Евролийз Груп“ ЕАД, който е компетентният дружествен орган, приел решение за издаване на настоящата емисия облигация, при спазване на изискванията на Устава на „Евролийз Груп“ ЕАД към момента на приемане на такова решение.

Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от тази емисия, ако на събранието са представени най-малко $\frac{1}{2}$ (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия. Правото на глас се определя въз основа на книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, към датата, предхождаща датата на Общото събрание на облигационерите.

Мнозинството за приемане на всички решения от Общото събрание на облигационерите, вкл. относно промяна в условията по облигационния заем, се определя на най-малко 50% плюс една от представените облигации.

Риск от неплащане на дължима вноска от застрахователната премия или от несклучване на допълнителна застраховка за поддържане на размера на застрахователната сума до актуалния размер на рисковата експозиция по облигационния заем

В съответствие със сключения Застрахователен договор “Облигационен заем“ между Емитента “Евролийз Груп” ЕАД като ЗАСТРАХОВАЩ и “Застрахователно дружество ЕВРОИНС” АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „Алианц Банк България“ АД (Застрахователна полица № 12900100000027/20.05.2015 г.), ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ осигурява 100% покритие на риска от

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

В сключения застрахователен договор е предвидено разсрочено плащане на застрахователната премия. Съгласно разпоредбите на чл. 202 от Кодекса за застраховането, при неплащането на разсрочена вноска от застрахователната премия застрахователят може да намали застрахователната сума, да измени договора или да го прекрати, като застрахователят има възможността да упражни някое от тези права не по-рано от 15 дни от датата, на която застрахованият е получил писмено предупреждение. В сключения застрахователен договор не е посочено изрично кое от посочените по-горе права ще бъде упражнено от застрахователя след изтичането на 15-дневния срок от датата на падежа на разсрочената вноска. От друга страна, в раздел VI, т. 4 от сключения застрахователен договор е предвидено, че при неплащане на която да е вноска от застрахователната премия в срок, застрахователят се задължава да уведоми Довереника на облигационерите в срок от 2 (два) работни дни от датата на падежа, на който не е извършено плащане. По този начин, Довереника на облигационерите разполага с достатъчно време да прецени рисковете от неплащане на застрахователната премия, намеренията на застрахователя в тази връзка и съответните мерки, които следва да бъдат предприети за защита правата и интересите на облигационерите.

С оглед на параметрите на сключената полица със „ЗД Евроинс“ АД, за облигационерите не съществува риск от неплащане на застрахователното обещание.

В съответствие с разпоредбите на сключения между Емитента и „Алианц Банк България“ АД Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Емитентът има задължение да поддържа размера на обезпечението на облигационния заем, не по-нисък от размера на дължимите плащания по същия (рискова експозиция), включително и посредством сключване на допълнителна застраховка. Риск от неключване и по-точно невъзможност за сключване на подобна допълнителна застраховка съществува, но доколкото подобна необходимост би възникнала единствено при промяна на параметрите на облигационния заем, а тя се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, то подобно съгласие обективно би било дадено само при наличието на застрахователно съгласие за сключване на допълнителна застраховка или при предоставяне на алтернативно обезпечение, прието от Довереника на облигационерите, респ. от Общото събрание на облигационерите.

III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Интереси на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането

Всички акции от капитала на Емитента се притежават от „Еврохолд България“ АД, ЕИК 175187337. В тази връзка Едноличният собственик на Емитента има интерес настоящата емисия облигации да бъде допусната до търговия на регулиран пазар с цел осигуряване ликвидност на емисията.

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

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

2. Обосновка на предлагането и използването на постъпления

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Евролийз Груп“ ЕАД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от „БФБ–София“ АД регулиран пазар – Основен пазар BSE, Сегмент за облигации.

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

Искането за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа има за цел да осигури ликвидност при търгуване с облигациите на компанията и осигуряване на достъп до тях на по-широк кръг от инвеститори.

Основната цел на емитирания облигационен заем е следната:

1. Общи корпоративни нужди;
2. Рефинансиране на съществуващ дълг, с цел намаляване на разходи за лихви.

Постъпленията от частното пласиране на облигациите са изразходени в съответствие с основната цел на облигационния заем, като са погасени задължения по по-високолихвени заеми към дъщерните на Емитента дружества „Евролийз Ауто“ ЕАД и „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД, както следва:

1. Евролийз Ауто – 4 085 000 по договор за заем
2. Евролийз Рент-а-Кар – 1 915 000 по договор за заем

От своя страна „Евролийз Ауто“ ЕАД и „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД с възстановените им средства също са погасили задължения към финансови институции и трети лица.

Ефекта от изразходване на набраните средства от емитирания заем се изразява в намаляване на разходите за лихви, както на индивидуално, така и на консолидирано ниво.

За Емитента възникват следните разходи във връзка с допускане до търговия на емисията облигации:

Разходи, свързани с допускането на ценните книжа до търговия	Еднократно (лева)
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	5 000.00
Такса за допускане до търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „БФБ-София“ АД	500.00
Общо разходи	5 500.00

Не са предвидени специфични разходи от Емитента, които да се поемат от инвеститорите при вторичното публично предлагане на облигациите.

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

3. Начин на погасяване на задълженията по настоящата облигационна емисия.

Емитентът „Евролийз Груп” ЕАД е компания, чийто основен предмет на дейност е консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

За погасяване на облигационната емисия, Емитентът ще използва средства генерирани от основната си дейност:

- Комисионни от зстраховки – застрахователно агентство
- Комисионни за административно обслужване на дъщерни дружества
- Дивиденди от дъщерните дружества
- Приходи от лихви по предоставени заеми на дъщерни дружества
- Върнати заеми от дъщерни дружества

По-долу е представен погасителният план на настоящата облигационна емисия. Лихвените плащания са изчислени на база на номиналния лихвен купон – 5.00 % годишно.

Година	Дата на плащане	Плащане на главница	Остатъчна главница	Дни в периода	База	Купонно плащане
1	03-Aug-15	-	6 000 000	181	365	148 767.12
1	03-Feb-16	-	6 000 000	184	366	151 232.88
2	03-Aug-16	-	6 000 000	182	366	149 180.33
2	03-Feb-17	-	6 000 000	184	365	151 232.88
3	03-Aug-17	-	6 000 000	181	365	148 767.12
3	03-Feb-18	-	6 000 000	184	365	151 232.88
4	03-Aug-18	-	6 000 000	181	365	148 767.12
4	03-Feb-19	-	6 000 000	184	365	151 232.88
5	03-Aug-19	-	6 000 000	181	365	148 767.12
5	03-Feb-20	6 000 000	0	184	365	151 232.88

IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ

1. Вид и клас на ценните книжа

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална стойност BGN 6 000 000 (шест милиона) лева. Общият брой на облигациите от емисията е 6 000 (шест хиляди) броя с емисионна и номинална стойност BGN 1 000 /хиляда/ лева всяка една. Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 60 (шестдесет) месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

Международният код за идентификация на ценните книжа ISIN (International Security Identification Number) е BG2100001150.

2. Законодателство

Облигациите от настоящата емисия са издадени и гарантирани съгласно законодателството на Република България.

Важни въпроси и отношения за инвеститорите във връзка с настоящата облигационна емисия и нейното вторично публично предлагане посредством търговия на регулиран пазар се уреждат преобладаващо в следните нормативни актове:

- ☞ Търговски закон;
- ☞ Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);
- ☞ Закон за пазарите на финансовите инструменти;
- ☞ Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- ☞ Закон за Комисията за финансов надзор;
- ☞ Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- ☞ Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- ☞ Правилник за дейността на „БФБ – София” АД;
- ☞ Правилник на „Централен депозитар“ АД;
- ☞ Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- ☞ Закон за корпоративното подоходно облагане;
- ☞ Кодекс за застраховането;
- ☞ Регламент 809/2004 относно прилагането на Директива 71/2003 по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите;
- ☞ Регламент 486/2012 от 30 март 2012 година за изменение на Регламент 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване.

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

3. Форма на ценните книжа

Облигациите от настоящата емисия са поименни и безналични, регистрирани в „Централен депозитар“ АД с адрес: гр. София, ул. “Три уши” № 10, ет. 4; електронна страница: www.csd-bg.bg.

Воденето на книгата на облигационерите се извършва от „Централен депозитар” АД.

4. Валута на емисията

Облигационната емисия на „Евролийз Груп“ ЕАД е деноминирана в български лева /BGN/.

5. Субординация

Настоящата емисия облигации е първа за Емитента, поради което облигационерите нямат специални права по отношение на предходни емисии облигации на дружеството.

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

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

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

Изпълнението на задълженията на Емитента по облигациите от настоящата емисия не е подчинено на изпълнението на други задължения на Емитента, било то и по последващи облигационни емисии.

Емитентът не е гарант по други облигационни емисии.

6. Права и задължения по ценните книжа

Облигационерите по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни.

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

Информация за индивидуалните и колективните права на облигационерите:

Индивидуални права на облигационерите:

- **Право на вземане върху главница:** Право да получат плащане по главница имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на еднократно дължимото главнично плащане. Агент по плащанията на главницата е „Централен депозитар“ АД.
- **Право на вземане за лихва:** Право да получат лихвени плащания имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на съответно лихвено плащане. Агент по плащанията на лихвите е „Централен депозитар“ АД.
- **Право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите:** Всяка облигация дава възможност за участие и право на 1 (един) глас в Общото събрание на облигационерите.
- **Право да се поиска издаване на заповед за изпълнение:** Облигационерите имат право да поискат издаване на заповед за изпълнение за дължимите им суми на основание чл. 417, т. 9 от Гражданския процесуален кодекс въз основа на притежаваните от тях облигации.
- **Право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност:** Облигационерите имат предимствено право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност на дружеството преди удовлетворяване вземанията на акционерите.

Колективни права на облигационерите:

Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.

- **Право на съвещателен глас:** Общото събрание на акционерите е длъжно да разгледа решенията (становището) на Общото събрание на облигационерите относно предложенията за изменение на предмета на дейност, вида или преобразуване на дружеството, съответно за

издаване на нова емисия привилегирвани облигации /чл. 214, ал. 6 във връзка с ал. 3 на същата разпоредба от Търговския закон/. Положителното становище на Общото събрание на облигационерите по настоящата емисия относно предложение за издаване на нова емисия привилегирвани облигации е задължителна предпоставка за вземане на съответно решение от компетентния орган на Емитента.

- **Право на решаващ глас:** Нищожно е всяко решение на дружеството за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласието на общите събрания на облигационерите от предходните неизплатени емисии облигации, т.е конкретно в този случай решението, съответно становището на Общото събрание на облигационерите, има задължителен обвързващ характер /чл. 207, т. 2 от Търговския закон/.
- **Права на представителите на облигационерите:** Представителите на облигационерите имат право на съвещателен глас при вземане на решения от Общото събрание на акционерите, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем /чл. 212, ал. 2 от Търговския закон/. Функциите на представител на облигационерите по настоящата емисия се осъществява от Довереника на облигационерите в съответствие с изискванията на ЗППЦК.

Общо събрание на облигационерите

Облигационерите от настоящата емисия образуват група за защита на интересите си пред Емитента, като групата формира свое Общо събрание на облигационерите.

Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от настоящата емисия, ако на събранието са представени най-малко $\frac{1}{2}$ (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия. Правото на глас се определя въз основа на книгата на облигационерите, водена от "Централен депозитар" АД, към датата, предхождаща датата на Общото събрание на облигационерите.

Мнозинството за приемане на всички решения от Общото събрание на облигационерите, вкл. относно избор и освобождаване на представители на облигационерите, и определяне на възнаграждението им, приемане на решения за даване на съгласие за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, приемане на становища относно предлагани промени в предмета на дейност на Емитента, промяна на вида или друга форма на преобразуване на Емитента, промяна в условията по облигационния заем (доколкото това е допустимо от действащото законодателство), се определя на поне 50% плюс една от представените облигации.

Задължения на Емитента за спазване на финансови показатели

След вписване на облигационната емисия във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулирани пазари, Емитентът поема задължение за поддържане на следните финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК до пълното изплащане на облигационния заем:

- Коефициент „Пасиви / Активи” – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем - 0.98;
- Коефициент „Покритие на разходите за лихви”, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се раздели на нетните разходи за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем - 1.02.

Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, „Евролийз Груп“ ЕАД ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите.

Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база консолидираните финансови отчети на емитента. Емитентът представя на довереника на облигационерите, на КФН и „БФБ-София“ АД отчет за спазване на условията по облигационния заем в срок 60 дни от края на всяко тримесечие.

Предсрочна изискуемост

Облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на следните случаи на неизпълнение:

- Емитентът не изпълни което и да било свое задължение за лихвено плащане и това неизпълнение (пълно или частично) продължи повече от 30 (тридесет) дни. След изтичане на посочения срок облигационният заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем Емитентът дължи на облигационерите и законовата лихва за забава.
- За Емитента е открито производство по прекратяване чрез ликвидация (с изключение на случаите на прекратяване поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване);
- Срещу Емитента е открито производство по несъстоятелност.
- Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай че Емитентът допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията и същите не са приведени в рамките на определените нива в срок от 6 месеца от констатиране на нарушението. След изтичане на посочения срок Емитентът предоставя на представителя на облигационерите мотивиран доклад за причините, довели до нарушаване на финансовите показатели и за възможността си да продължи текущото обслужване на облигационния заем. След запознаване с доклада представителя на облигационерите свиква Общо събрание на облигационерите по предвидения в закона ред.
- Емитентът не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем.

Извършване на промени в условията на облигационния заем

Промени в параметрите на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство и съгласно Практика на Комисията за финансов надзор, приета с Протокол № 11 от 16.03.2011 г.) могат да се извършват по реда и при условията, предвидени по-долу, по отношение на следните параметри на емисията:

- окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 4 (четири) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);
- възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опцията от Емитента;
- могат да бъдат променяни финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;
- възможна е промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем. Конкретната промяна в обезпечението, както и вида на допълнителното обезпечение, в случай, че е необходимо да се учреди такова, зависят от установения към дадения момент размер на необходимото допълнително обезпечение. Предвид това, че Емитента е дружество с холдингова структура и освен инвестиции в дъщерни предприятия няма други съществени активи, то за предоставяне на допълнително обезпечение при наложена необходимост е възможно да бъдат предложени, допълнителни гаранции/поръчителства от свързани лица или активи на свързани лица, както и друг вид обезпечения определени и индивидуализирани при настъпване на съответните извънредни предпоставки за това.
- целите на облигационния заем. В предложението за записване на емисия корпоративни облигации при условия на частно пласиране на настоящата облигационна емисия е записано, че могат да бъдат променени целите на емисията. Към момента на изготвяне на настоящия

Проспект за публично предлагане на корпоративни облигации всички набрани средства в размер на 6 000 000 лева са изразходени съобразно записаните в Предложението за записване на настоящата емисия цели. В този случай няма да възникнат обстоятелства, при които да се наложи използването на набраните средства за алтернативни цели.

Промени в параметрите на облигационния заем са допустими при настъпване на някоя от следните ситуации, при която може обосновано да се приеме, че промяната ще е в интерес както на Емитента, така и на облигационерите:

- възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопански субекти в страната или стопанските субекти, опериращи в сектора, в който Емитента извършва основната си дейност;
- настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента, респ. на негови дъщерни компании.

Обективното проявление на гореописаните обстоятелства може да се изразява в трайно понижаване на цената на заема капитал. Задържането на ниски пазарни лихвени проценти на международния и българския пазар на заема капитал може да предостави възможност за финансиране на Емитента при по-ниски лихви от тези по настоящия облигационен заем. Също така, ако приходите генерирани от групата на Емитента спадат драстично през отчетните периоди, това би въздействало пряко върху способността на Емитента да спазва заложените финансови показатели по емисията.

Емитентът „Евролийз Груп“ ЕАД не може едностранно да инициира и извърши промени в параметрите на облигационната емисия, тъй като разпоредбата на чл. 207, т. 1 от Търговския закон предвижда изрично, че всяко решение на дружеството за промяна в условията, при които са записани издадени облигации, е нищожно. Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, дадено с решение на Общото събрание на облигационерите и по решение на Едноличния собственик на капитала на „Евролийз Груп“ ЕАД, който е компетентния дружествен орган, приел решение за издаване на настоящата емисия облигация, при спазване на изискванията на Устава на „Евролийз Груп“ ЕАД към момента на приемане на такова решение.

Общото събрание на облигационерите може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от тази емисия, ако на събранието са представени най-малко $\frac{1}{2}$ (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия. Правото на глас се определя въз основа на книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, към датата, предхождаща датата на Общото събрание на облигационерите.

Мнозинството за приемане на всички решения от Общото събрание на облигационерите, вкл. относно промяна в условията по облигационния заем, се определя на най-малко 50% плюс една от представените облигации.

7. Номинален лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва

Лихвените плащания по облигационния заем се определят на базата на фиксирана годишна лихва в размер на 5,00 % (пет процента), при лихвена конвенция Actual/Actual (Реален брой дни/Реален брой дни). Лихвените плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор облигации за отделните 6-месечни периоди. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.

Изчисляването на дължимата лихва за всеки един от следващите шестмесечни периоди се представя от формулата:

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

където:

ЛД – сума на шестмесечния купонен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ГЛП – определеният лихвен процент на годишна база;

П_{период} – период, равен на реалния брой дни между датата на предходно купонно плащане до датата на текущото купонно плащане;

П_{година} – период, равен на реалния брой дни между датата на предходно купонно плащане до датата на следващо купонно плащане. Обръщаме внимание, че П_{година} включва реалния брой дни в една цяла лихвена година.

Срокът на облигационния заем е 60 (шестдесет) месеца от датата на издаване на облигационната емисия – 03 февруари 2015 г. Датата на падежа на облигационния заем е 03 февруари 2020 г.

Главницата по облигационния заем е платима еднократно на падежа (bullet repayment) ведно с последното лихвено плащане, в случай, че не бъде упражнено правото за предсрочно пълно или частично погасяване на главницата (call option). Ако датата на падежа е неработен ден, плащането ще се дължи на първия следващ работен ден.

Лихвените (купонните) плащания по облигационната емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията – 03 февруари 2015 г., изчислени като проста лихва върху номиналната стойност на всяка облигация. Ако посочените дати на плащане на лихвата съвпаднат с неработен ден, плащанията са дължими на следващия работен ден.

ДАТА	КУПОННО ПЛАЩАНЕ	ГЛАВНИЧНО ПЛАЩАНЕ
03 август 2015	1	-
03 февруари 2016	2	-
03 август 2016	3	-
03 февруари 2017	4	-
03 август 2017	5	-
03 февруари 2018	6	-
03 август 2018	7	-
03 февруари 2019	8	-
03 август 2019	9	-
03 февруари 2020	10	6 000 000 лв.

По-долу е представен погасителният план на настоящата облигационна емисия. Лихвените плащания са изчислени на база на номиналния лихвен купон – 5.00 % годишно.

Дати на плащания	Реален брой дни в периода	Купон /%/	Лихвено плащане	Сума на лихвено плащане /BGN/	Сума на главнично плащане /BGN/	Общо плащания /BGN/	Остатъчна стойност /BGN/
03 август 2015	181	5.00 %	1	148 767.12	-	148 767.12	6 000 000
03 февруари 2016	184	5.00 %	2	151 232.88	-	151 232.88	6 000 000
03 август 2016	182	5.00 %	3	149 180.33	-	149 180.33	6 000 000
03 февруари 2017	184	5.00 %	4	151 232.88	-	151 232.88	6 000 000
03 август 2017	181	5.00 %	5	148 767.12	-	148 767.12	6 000 000
03 февруари 2018	184	5.00 %	6	151 232.88	-	151 232.88	6 000 000
03 август 2018	181	5.00 %	7	148 767.12	-	148 767.12	6 000 000
03 февруари 2019	184	5.00 %	8	151 232.88	-	151 232.88	6 000 000
03 август 2019	181	5.00 %	9	148 767.12	-	148 767.12	6 000 000

03 февруари 2020	184	5.00 %	10	151 232.88	6 000 000	6 151 232.88	0
Общо				1 500 413.21	6 000 000	7 500 413.21	

Вземанията на облигационерите за лихви по облигационния заем се погасяват с изтичане на 3-годишен давностен срок, съгласно чл. 111, буква „в“ от Закона за задълженията и договорите.

Вземанията на облигационерите за главницата по облигационния заем се погасяват с изтичане на общия 5-годишен давностен срок, съгласно чл. 110 от Закона за задълженията и договорите.

В двата случая давностният срок започва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо, както е описано в таблицата, описваща погасителния план на облигационната емисия.

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

Изплащането на облигационния заем ще се извършва чрез Агента по плащането – „Централен депозитар“ АД.

Всички плащания по емисията са платими в лева /BGN/.

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

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

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

Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди извършване на съответното лихвено/главнично плащане.

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

8. Дата на падежа и договорности за амортизация на заема

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

- ◆ ДАТА НА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯТА – 03 февруари 2015 г.
- ◆ ДАТА НА ПАДЕЖ НА ЕМИСИЯТА – 03 февруари 2020 г.

Главницата по облигационния заем е платима еднократно на падежа (bullet repayment) ведно с последното лихвено плащане

- ◆ 60-ти месец – BGN 6 000 000 /шест милиона/ лева.

Изпълнението на задълженията на Емитента за плащане на главница по облигациите от тази емисия не може да бъде искано предсрочно (преди падежа на облигацията), освен в определените по-горе случаи на неизпълнение, при които се предвижда възможност за предсрочна изискуемост.

Кол опция (Call option)

Настоящата облигационна емисия е предвидена с опция за предсрочно погасяване на облигационния заем. Емитентът има право да упражни call опция на датата на всяко лихвено плащане, която се

изразява в правото да погаси предсрочно цялата главница, или част от главницата, но не по-малко от 500 000 (петстотин хиляди) лева или кратни на 500 000 (петстотин хиляди) лева. Опцията може да бъде упражнявана при следните условия:

1. Емитентът се задължава да уведоми всеки облигационер за намерението си да упражни опцията поне 30 дни предварително, като му предостави и данни за размера на номинала, който смята да погаси предварително; уведомлението може да бъде извършено чрез публикуване на съобщение в един централен ежедневник и на интернет страницата на Емитента;
2. цена на обратно изкупения размер на главницата – 100% от номиналната стойност на облигацията.

Условията и реда за промяна на опцията за обратно изкупуване от Емитента са разгледани по-горе при реда и условията за извършване на промени в параметрите на облигационния заем.

9. Индикация за доходността

Доходността на облигациите може да се представя под формата на “доходност до падежа”, доходност за периода на държане, текуща доходност и др.

Доходността до падежа (yield to maturity) представлява капитализирана норма на дохода, който ще се получи, ако облигацията се закупи на определена цена и се притежава до падежа на емисията.

Доходността до падежа се изчислява косвено чрез формулата за изчисление на цената на облигацията и представлява лихвеният процент, който изравнява настоящата стойност на паричните потоци с цената на облигацията. Показаната формула визуализира връзката цена – доходност на облигация с фиксиран купон, с десет полугодишни плащания на купона и изплащане на главницата наведнъж, заедно с последното лихвено плащане.

$$PV = \sum_{n=1}^{10} \frac{CPN}{\left(1 + \frac{YTM}{2}\right)^n} + \frac{NOM}{\left(1 + \frac{YTM}{2}\right)^{10}}$$

където:

PV – текуща пазарна цена на облигацията

CPN – сума на купонно плащане съобразно неизплатената част на номинала

YTM – проста годишна доходност до падежа в %

n - пореден номер на купонното плащане

NOM – номинален размер на главницата

Горната формула предполага, че всички текущи парични потоци генерирани от облигациите ще могат да бъдат реинвестирани при получената доходност до падежа.

Доходността до падежа при емитиране на облигацията към момента на емитиране, представен като проста годишна доходност, е 5,00% и съпада с така определеното купонно плащане, поради емитиране на облигациите по номиналната им стойност.

Реализираният доход от инвестиции в облигации от настоящата емисия е зависим от периода на държане. При евентуална продажба на цена, по-висока от цената на първоначална покупка, реализираната доходност ще е по-висока от доходността до падежа и обратното.

Доходността за периода на притежание представлява капитализираната доходност за периода на притежание съобразно цена на закупуване и цена на продаване на облигацията. Изчислението на доходността се извършва по формула, подобна на горната, като амортизационните плащания на главницата се заменят с продажната цена (броя на купонните плащания се определя в зависимост от периода на притежание).

Друг метод за изчисляване дохода от ценните книжа е по формулата за текуща доходност. Текущата доходност представлява съотношението между текущото купонно плащане и цената на облигацията или:

$$\text{Текуща доходност} = \frac{CPN}{P_m} * 100$$

където,

CPN – купонно плащане от 5,00%

P_m – пазарна цена на облигацията

Условията и редът за промяна на лихвения процент, периодичността и/или условията на лихвените плащания, съответно на доходността, са разгледани в т. IV.6. от настоящия документ.

10. Представителство на държателите на ценните книжа

Всички облигационери по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни, разгледани в т. IV.6. от настоящия документ.

Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.

Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия е законно и може да приема валидни решения, ако на събранието са представени най малко 1/2 от издадените и непогасени облигации. Правото на глас се определя въз основа на книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, към датата, предхождаща датата на провеждане на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на всички решения от Общото събрание на облигационерите е определено на най-малко 50% плюс 1 (една) от представените облигации.

Довереник на облигационерите

Във връзка с вторичното публично предлагане на облигациите, Емитентът е сключил Договор от 18.05.2015 г. с „Алианц Банк България“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“. Довереникът на облигационерите, чийто статут и правомощия са регламентирани в чл. 100а и сл. от специалния Закон за публичното предлагане на ценни книжа, изпълнява функциите на представител на облигационерите по смисъла на Търговския закон.

„Алианц Банк България“ АД е одобрена за банка, която да осъществява функцията на довереник на облигационерите по настоящата емисия облигации, на проведеното на 04.05.2015 г. заседание на Общото събрание на облигационерите от емисията с единодушно решение на 100 % от всички издадени облигации.

„Алианц Банк България“ АД е търговска банка (кредитна институция) със седалище и адрес на управление: гр. София 1202, район "Възраждане", бул. „Мария Луиза“ 79. Банката е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието на Република България с ЕИК 128001319. Банката се представлява заедно от двама от изпълнителните директори Светослав Велеславов Гаврийски, Дорчо Димитров Илчев и Росен Стоядинов Станимиров.

„Алианц Банк България“ АД не е в конфликт на интереси спрямо Емитента и облигационерите от настоящата емисия. Спрямо „Алианц Банк България“ АД не са налице пречките за осъществяване на функцията довереник по облигационната емисия, посочени в чл. 100г, ал. 2 от ЗППЦК.

Облигационерите от настоящата емисия образуват група за защита на интересите си пред Емитента, като групата формира свое Общо събрание на облигационерите. В отношенията си с Емитента групата на облигационерите се представлява от довереника на облигационерите – „Алианц Банк България“ АД.

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

Емитентът е длъжен да изпрати на Комисията за финансов надзор поканата за свикване на общо събрание на облигационерите най-малко 15 дни преди общото събрание.

Притежателите на облигации от настоящата емисия имат достъп до цялата необходима информация, отнасяща се до довереника на облигационерите по настоящата емисия на бизнес адреса на Емитента: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43

Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите

Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между Емитента и „Алианц Банк България“ АД (БАНКАТА; ДОВЕРЕНИКА) на 18.05.2015 г. е на разположение на потенциалните инвеститори на следния адрес за кореспонденция на Емитента:

 EUROLEASE GROUP MEMBER OF EUROHOLD	„Евролийз Груп“ ЕАД гр. София, бул. „Христофор Колумб“ 43 Тел.: +359 2 9651 668 Факс: +359 2 9561 687 от 9.00 – 17.30 ч. Лице за контакт: Ивайло Петков Интернет адрес: www.euroleasegroup.com E-mail: i.petkov@euroleaseauto.bg
--	--

По силата на сключения Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Емитентът „Евролийз Груп“ ЕАД се задължава към избрания Довереник на облигационерите „Алианц Банк България“ АД за следното:

1. да сключи със „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД за своя сметка, в полза на облигационерите като трето ползващо се лице и чрез БАНКАТА – довереник договор за застраховка „Облигационен заем“ с покритие на 100 % на риска от неплащане от страна на Емитента на което и да е лихвено и/или главнично плащане по Емисията със срок на действие на полицата до датата на пълното погасяване на облигационния заем. 2. за срока на облигационния заем и до пълното му погасяване да спазва изискванията за съответните стойности на финансовите показатели „Пасиви/Активи“ и „Покритие на разходи за лихви“, подробно описани в раздел „Настоящи и прогнозни финансови коефициенти“ от Предложението за частно пласиране, а именно:

а) Коефициент „Пасиви/активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0,98;

б) Коефициент „Покритие на разходите за лихви“ изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се раздели на нетните разходи за лихви – минималната стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1,02;

3. в случай на неспазването на някой от показатели по раздел „Настоящи и прогнозни финансови коефициенти“ от Предложението за частно пласиране, да предприеме незабавно действия за отстраняване на несъответствието в срок от 6 (шест) месеца от узнаването и/или уведомяването. Ако в срока по предходното изречение не се постигнат заложените параметри, да предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите;

4. да предоставя на БАНКАТА отчети за дейността си и друга информация от вида, с характеристиките, в обема и в сроковете, установени в Глава шеста „а“ от ЗППЦК;

5. да предоставя на БАНКАТА до 60 дни от края на всяко тримесечие, подробен писмен отчет за изпълнението на задълженията си, съгласно условията на Емисията, включително за спазването на определените финансови показатели (съотношения), осигуряващи плащането на лихви и главницата

по облигационния заем, както и за изразходване на средствата от Облигационния заем, и за Състоянието на Застраховката;

б. да уведомява най-късно до следващия работен ден БАНКАТА за:

а) подадена молба за ликвидация и/или за образуване на производство по несъстоятелност, както и започване на процедура по преобразуване на ЕМИТЕНТА;

б) започнато изпълнително и/или обезпечително производство, което може да има негативно отражение върху приетото обезпечение по емисията;

с) висящи съдебни, арбитражни или административни производства (включително изпълнителни или обезпечителни), по които Емитентът е страна, ако такива имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото състояние на Емитента и неговата рентабилност и способността му да обслужва и обезпечава облигационния заем. Всяко съдебно, арбитражно или административно производство, по което Емитентът е страна и в случай, че искът е оценяем и цената му съставлява финансов интерес за 10 % (десет на сто) или за повече от 10% (десет на сто) от активите на Емитента, ще се счита за такова, имащо съществено влияние върху финансовото състояние на Емитента.

д) всички промени, свързани с обезпечението на облигационната емисия.;

е) нарушение на задължението да спазва определените финансови показатели (съотношения);

ф) всяко обстоятелство, което може да окаже неблагоприятно влияние върху изпълнението на задълженията на Емитента по емисията облигации;

г) всяко извършено лихвено и главнично плащане по облигациите, като представя и съответни доказателства за датата и размера на извършените плащания;

7. при поискване от страна на БАНКАТА да й предостави достъп и/или извлечение от книгата на облигационерите, чиито общи интереси БАНКАТА представлява, или в случай, че на основание чл. 100ж, ал. 3 от ЗППЦК БАНКАТА сама се снабди с нея, да възстанови незабавно при поискване разноските, направени от БАНКАТА за снабдяване с книга на облигационерите;

8. да заплаща на БАНКАТА възнаграждение в размера, при условията и в сроковете, уговорени в Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“;

9. да заплаща на БАНКАТА всички разноски, които тя следва да направи или е направила при или по повод изпълнение на задълженията си по Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, за извършването на които тя предварително писмено е уведомила ЕМИТЕНТА.

10. да обезщети БАНКАТА в случай, че в резултат на виновни действия и/или бездействия на Емитента, вкл. подаване на невярна, неточна или непълна информация, БАНКАТА в ролята си на довереник по този договор понесе или е осъдена да понесе имуществени вреди;

11. да предприеме всички необходими действия за регистрирането на Емисията облигации за търговия на „Българска фондова борса-София“ АД в срок не по-късно от 6 /шест/ месеца от датата на сключване на облигационния заем;

12. при поискване от страна на БАНКАТА, да й предоставя всяка информация, необходима по нейна преценка за осъществяване на функциите ѝ на довереник на облигационерите, в срок до 3 работни дни от поискването, в случай че в нормативен акт или в договора не е регламентиран друг срок.

По силата на сключения Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, БАНКАТА се задължава да действа добросъвестно, с грижа на добрия търговец и в най-добър интерес на облигационерите от емисията, като извършва следните действия в защита на общия интерес на облигационерите за срока на облигационния заем:

1. да анализира финансовите отчети на Емитента в 14-дневен срок от предоставянето/оповестяването им, както и да извършва оценка на въздействието на разкриваната от ЕМИТЕНТА регулирана информация за обстоятелствата, влияещи върху финансовото му състояние, в 7-дневен срок от предоставянето/оповестяването ѝ, с оглед на способността на ЕМИТЕНТА да изпълнява задълженията си към облигационерите;

2. при установяване на влошаване на финансовото състояние на Емитента в срок три работни дни от изтичане на срока за извършване на анализа по т. 1 да изисква информация и доказателства за предприетите мерки, обезпечаващи изпълнението на задълженията на ЕМИТЕНТА по облигационната емисия;

3. в срока и при условията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК да представи на регулирания пазар, където се търгуват Облигациите, и на КФН доклад за изтеклия период, съдържащ информацията по чл. 100б, ал. 3 от ЗППЦК, както и информацията относно:

- а) състоянието на обезпеченията на облигационната емисия;
- б) финансовото състояние на ЕМИТЕНТА с оглед способността му да изпълнява задълженията си към Облигационерите;
- в) предприетите от ЕМИТЕНТА мерки съгласно т.2;
- г) извършените от БАНКАТА действия в изпълнение на задълженията й;
- д) наличието или липсата на обстоятелствата по чл. 100г, ал. 2 от ЗППЦК;

4. редовно да проверява наличността и състоянието на обезпечението; 5. да отговаря писмено на въпроси на облигационерите във връзка с Емисията;

6. да следи за навременното извършване на дължимите плащания по облигационната емисия в установения размер;

7. в 14-дневен срок от изтичането на срока за предоставяне на отчета по чл.100е, ал.1, т. 2 от ЗППЦК, ако той не е представен в срок, да представи на облигационерите, на „БФБ-София“ АД и КФН информацията за това.

8. да уведомява писмено облигационерите за неспазване от Емитента на финансовите показатели по емисията „Пасиви/Активи“ и „Покритие на разходи за лихви“, както и за предприетите от Емитента в тази връзка действия, като при необходимост свиква Общо събрание на облигационерите.

При неизпълнение на задължение на ЕМИТЕНТА, съгласно условията на Емисията, БАНКАТА е длъжна:

1. да публикува в бюлетина на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и да предостави на КФН уведомление за неизпълнението на ЕМИТЕНТА и за действията, които БАНКАТА предприема;

2. в зависимост от вида и тежестта на нарушението, да предприеме алтернативно или кумулативно изброените по-долу или други, подходящи по нейна преценка действия за защита на общите права и интереси на облигационерите:

а) да изиска от ЕМИТЕНТА да предостави допълнително обезпечение в размер, необходим за гарантиране интересите на облигационерите;

б) ако настъпи някоя от предпоставките за предсрочна изискуемост, независимо дали е следствие на причина извън контрола на Емитента, да уведоми Емитента, че счита облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове, като има всички права, произтичащи от договора и закона; в) да пристъпи към принудително изпълнение върху обезпеченията по емисията облигации в допустимите от закона случаи и по установения ред;

г) да предявява иски против ЕМИТЕНТА, включително и/или да подаде молба за откриване на производство по несъстоятелност на ЕМИТЕНТА.

11. Решения, разрешения и одобрения

Облигациите от настоящата емисия са издадени при условията на първично частно /непублично/ предлагане на под 100 (сто) лица – предварително определен кръг от инвеститори, в съответствие с решение на Едноличният собственик на капитала „Евролийз Груп“ ЕАД от 29.01.2015 г., взето на основание чл. 25, ал. 1, т. 7 от Устава на дружеството.

Съобщението за сключения на 03.02.2015 г. облигационен заем по чл. 206, ал. 6 от Търговския закон е оповестено в Търговския регистър на 11.02.2015 г. в съответствие с решение на Едноличния собственик на капитала на „Евролийз Груп“ ЕАД от 29.01.2015 г.

С решението на Едноличния собственик на капитала на „Евролийз Груп“ ЕАД за издаване на настоящата емисия облигации, като и в самото Предложение за частно предлагане на облигациите Емитентът е заявил намерение да предприеме необходимите действия за допускане на облигациите до търговия на организиран от „БФБ-София“ АД регулиран пазар в срок до 6 (шест) месеца от регистрацията на емисията в Централен Депозитар АД.

На свое заседание, проведено на 26.05.2015 г., Съветът на директорите на Емитента „Евролийз Груп“ ЕАД взема решения за въвеждане на облигациите от настоящата емисия за търговия на регулиран пазар, съответно за приемане на изготвения от представляващия дружеството – Ивайло Емилов Петков Проспект за допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

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

12. Очаквана дата на емисията

Очаква се емисията да бъде допусната до търговия на регулиран пазар през втората половина на 2015г.

13. Ограничения върху свободната прехвърляемост

Облигациите 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 и подзаконовите нормативни актове към него, Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

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

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

Инвестиционните посредници имат задължение да изискват от клиентите си, съответно от техните представители/пълномощници, да декларират дали:

- ◆ притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането, и за техния емитент, ако финансовите инструменти, за които се отнася нареждането или на базата на които са издадени финансовите инструменти - предмет на поръчката, се търгуват на регулиран пазар;
- ◆ финансовите инструменти – предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор;
- ◆ сделката – предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Инвестиционният посредник проверява в депозитарната институция дали облигациите, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подметката на клиента (освен в нормативно определените случаи, при които е налице изключение от общото правило), дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен запор. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде горепосочените декларации или декларира, че сделката – предмет на нареждането представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба, 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 предходното изречение, по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметката на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката, както и в други нормативно определени случаи.

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

Забраната, описана по – горе, по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

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

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделка с облигации по настоящата емисия, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПЗФИ, Закона за дружествата със специална и инвестиционна цел или други действащи нормативни актове.

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

Ако правилата на мястото на изпълнение, на което ще бъде сключена сделката, допускат сключване на сделка, при която плащането на финансовите инструменти не се осъществява едновременно с тяхното прехвърляне /"Free of payment"/, инвестиционният посредник може да не изиска плащане от купувача при наличие на изрично писмено съгласие на продавача. Правилата на "БФБ-София" АД допускат сключване на сделки "Free of Payment".

В съответствие с действащите към датата на Проспекта правила на „БФБ-София” АД и „Централен депозитар“ АД разплащанията по сделки с облигации се извършва в български лева /BGN/ по фиксинг.

14. 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. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в Република България на доходите, свързани с придобиването и разпореждането с ценни книжа.

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

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

МЕСТНИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

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

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

Местно физическо лице по смисъла на чл. 4, ал. 1 от ЗДДФЛ, без оглед на гражданството, е лице: 1) което има постоянен адрес в България, или 2) което пребивава на територията на България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период¹, или 3) което е изпратено в чужбина от българската държава, от нейни органи и/или организации, от български предприятия, и членовете на неговото семейство, или 4) чийто център на жизнен интереси се намира в България². Не е местно физическо лице, което има постоянен адрес в България, но центърът на жизнените му интереси не се намира в страната.

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

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

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

МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

¹ За годината, през която пребиваването надхвърли 183 дни. Денят на излизане и денят на влизане в страната се смятат поотделно за дни на пребиваване в страната. Периодът на престой в България единствено с цел обучение или медицинско лечение не се смята за пребиваване в България

² Центърът на жизнените интереси се намира в България, когато интересите на лицето са тясно свързани със страната. При тяхното определяне могат да се вземат предвид семейството, собствеността, мястото, от което лицето осъществява трудова, професионална или стопанска дейност, и мястото, от което управлява собствеността си.

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

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

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

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

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

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

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

ЧУЖДЕСТРАННИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА

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

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

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

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

ЧУЖДЕСТРАННИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА

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

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

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

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

СПОГОДБИ ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА ДВОЙНОТО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V. СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането

Условия, на които се подчинява предлагането

Условията и редът за търговия с облигациите от настоящата емисия се определят в Правилника за дейността на „БФБ – София” АД. Други специфични условия за търговия, освен посочените в борсовия правилник, не се предвиждат.

Обща сума на емисията

Облигационният заем е с обща номинална стойност BGN 6 000 000 (шест милиона лева), разпределен в 6 000 (шест хиляди) броя корпоративни облигации с единична номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда лева) всяка. Всички облигации от настоящата емисия могат да се предлагат за търговия на регулирания пазар.

Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас, в случай че това няма да доведе до нарушаване на финансовите показатели по настоящата емисия.

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

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

Период на предлагането

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

Инвеститорите могат да се обърнат към всички инвестиционни посредници – членове на „БФБ-София” АД за осъществяване на сделка с предлаганите ценни книжа.

Намаляване на предлагането

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

Минимална/максимална стойност за инвестиране

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

Начин и срокове за заплащане и доставка на ценните книжа

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

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

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

Публикуване на резултатите от предлагането

Резултатите от продажбата на облигациите от настоящата емисия не подлежат на публично обявяване. Информация за сделките може да се намери в бюлетина на “Българска фондова борса – София” АД.

Право за закупуване преди други

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

2. План за пласиране и разпределение

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

Облигациите от настоящата емисия ще се търгуват и извънборсово при спазване на съответните изисквания за оповестяване на сделките и други предвидени в Закона за пазарите на финансови инструменти и Правилника за дейността на „БФБ – София” АД изисквания.

3. Ценообразуване

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

Всички транзакционни разходи при търговията с облигациите от настоящата емисия са за сметка на инвеститорите. Те се определят съобразно предвидените в тарифите на съответните инвестиционни посредници, чрез които се сключват сделките, стандартни комисионни и възнаграждения, както и

съобразно таксите на регулирания пазар, Централен депозитар АД и други. Инвестиционните посредници предоставят на своите клиенти изчерпателна информация за разходите и таксите по сделките в съответствие с нормативните изисквания и договорите с клиентите. Други специфични разходи за инвеститорите, които закупуват ценните книжа от настоящата емисия, освен транзакционните, не се предвиждат.

Настоящите корпоративни облигации носят доход на притежателите им под формата на лихва за периода на притежание и/или положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (в случай на продажба на ценните книжа преди падежа на емисията). Действащият в България, като страна на предлагане на облигациите от настоящата емисия, правен режим на данъчно облагане на тези доходи, е подробно разгледан по-горе в т. IV.14 “Данъчно облагане” от настоящия документ.

4. Пласиране и поемане

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

Депозитарна институция относно предлаганите облигации е “Централен депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, ул. „Три уши” № 10, ет. 4. “Централен депозитар” АД ще бъде Агент по плащанията при извършване на лихвените и/или главнични плащания към облигационерите, въз основа на сключен договор с Емитента от 04.02.2015 г.

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

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

5. Обстоятелства, при които предлагането може да бъде отменено или временно преустановено

Комисията за финансов надзор (КФН), съответно Заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при КФН (Зам.-председателят), може да спре за срок до 10 (десет) последователни работни дни за всеки отделен случай или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с финансовите инструменти, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник – председателя или са застрашени интересите на инвеститорите /чл. 212, ал. 1 от ЗППЦК/.

В периода между издаване на потвърждението на проспекта и започването на търговията на регулирания пазар, Емитентът е длъжен най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към проспекта и да го предостави на КФН.

КФН може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай КФН може да спре окончателно търговията с ценни книжа по реда на чл. 212 от ЗППЦК.

КФН, съответно Зам-председателят, съгласно разпоредбите на чл. 118, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансовите инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар финансовите инструменти, когато се установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от Зам.-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на КФН или на Зам.-председателя, както и когато се възпрепятства

упражняването на контролна дейност от КФН или от Зам. - председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Зам.-председателят може да спре търговията с финансовите инструменти и с цел предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти /ЗСПЗФИ/, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите /чл. 37, ал. 1, т.2 от ЗСПЗФИ/.

„БФБ – София“ АД може да спре търговията с финансовите инструменти или да отстрани от търговия финансовите инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара. Конкретните основания, при които „БФБ – София“ АД може да спре търговията с определени финансови инструменти, както и да отстрани от търговия дадена емисия финансови инструменти са посочени в съответно в чл. 65, част IV от борсовия правилник - „Правила за търговия“ и в чл. 36, част III от борсовия правилник - „Правила за допускане до търговия“.

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВИЯТА

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията корпоративни облигации на „Евролийз Груп ” ЕАД има за цел регистрация на ценните книжа за търговия на „БФБ – София” АД.

Непосредствено след потвърждаване на настоящия Проспект от Комисията за финансов надзор, облигациите от настоящата емисия ще бъдат заявени за допускане за търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „БФБ – София” АД.

Отчитайки предвидените в ЗППЦК, съответно в Правилника на „БФБ – София” АД, срокове за произнасяне на компетентните органи, Емитентът очаква допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар да бъде осъществено през втората половина на 2015 г.

Емитентът не предвижда облигациите да бъдат предмет на предлагане на друг регулиран пазар извън организирания от „БФБ – София” АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Емитентът няма допуснати до търговия на регулиран пазар ценни книжа от същия вид и клас.

Няма инвестиционни посредници, поели задължение да осигуряват ликвидност като маркет-мейкър на облигациите от настоящата емисия чрез поддържане на котировки „купува” и „продава”.

VII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

В настоящия Документ за ценните книжа не са включени изявления и/или доклади, изготвени от външни консултанти, експерти или одитори, различни от отговорните за информацията в Проспекта лица, посочени в т. I. „Отговорни лица” от този документ.

Документът за ценните книжа включва само информация, която е предоставена от Емитента или е събрана от публични източници – Търговски регистър при Агенцията по вписванията (www.brra.bg), нормативна система на АПИС право (www.apis.bg), интернет-страница на „БФБ – София” АД (www.bse-sofia.bg).

С подписа си на последната страница от този документ представителят на Емитента потвърждава, че информацията, получена от горепосочените публични източници е точно възпроизведена и че доколкото на Емитента е известно и може да се провери от информацията, публикувана от тези публични източници, не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

В настоящия документ не е включена финансова информация, различна от съдържащата се в одитираните финансовите отчети на Дружеството.

Емитентът „Евролийз Груп” ЕАД няма присъден кредитен рейтинг. За облигациите от настоящата емисия също не е поставян рейтинг.

VIII. ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

1. Характер и обхват на обезпечението

При избора на обезпечение – Застрахователен договор “Облигационен заем” са съобразени изискванията на чл. 100з от ЗППЦК и практиката на КФН по прилагането на същия, във връзка с чл. 176, ал. 1, т. 8 от Кодекса за социално осигуряване, приета с решение по Протокол № 31 от 21.06.2006 г. на заседание на КФН.

Към датата на проспекта застрахователят „ЗД Евроинс“ АД не съвместява качествата на облигационер и застраховател по настоящата емисия.

Като гаранция за сключване на Застрахователен договор “Облигационен заем” до пълния размер на записания облигационен заем, в приложение към Предложението за частно пласиране на облигационния заем е представена Декларация-съгласие от “ЗД Евроинс” АД от 30.01.2015 г. чрез представляващия го еднолично Изпълнителен директор Йоанна Цветанова Христова.

ЗАСТРАХОВКА	Застрахователна полица № 12900100000027/20.05.2015 г. - Застрахователен договор “Облигационен заем”.
ЗАСТРАХОВАТЕЛ:	„Застрахователно дружество Евроинс” АД, Разрешение за извършване на дейност No 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, действащо в качеството на Застраховател.
ЗАСТРАХОВАН/ ТРЕТО ПОЛЗВАЩО СЕ ЛИЦЕ	Всички облигационери, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100001150. На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен на 18.05.2015 г. между „Евролийз Груп“ ЕАД и „Алианц Банк България“ АД, застраховката се сключва в полза на „Алианц Банк България“ АД в качеството ѝ на банка-довереник (представител) на облигационерите.
ЗАСТРАХОВАЩ	„Евролийз Груп” ЕАД като Емитент на първа по ред емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100001150.
ПРЕДМЕТ НА ЗАСТРАХОВКАТА	Застрахователят на база писмено предложение от страна на Застрахователя, срещу платена застрахователна премия и при реда, условията и сроковете, посочени в застрахователната полица, приема да заплати на Застрахования, а именно облигационерите от емисията, застрахователно обезщетение в размер на дължимите плащания на всяка главница и/или договорна лихва, съгласно условията на емисията.
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ПОКРИТИЕ	1. Застраховката покрива риска от неплащане от страна на Застрахования в полза на всеки облигационер на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по емисията, съгласно условията на облигационния заем. 2. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на Застрахования, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от емисията.
ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СУМА	Застрахователната сума е с лимит до 7 500 413 (седем милиона петстотин хиляди четиристотин и тринадесет) лева, равна на сбора от всички дължими главници и договорни лихви по Емисията, както следва:

	<ul style="list-style-type: none">• общ размер на главниците по облигациите от Емисията с лимит до 6 000 000 (шест милиона) лева;• общ размер на лихвите по облигациите от ЕМИСИЯТА с лимит до 1 500 413 (един милион петстотин хиляди четиристотин и тринадесет) лева.
ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПЕРИОД	<p>Застрахователната полица влиза в сила от 00.00 часа на датата, следваща датата на подписването ѝ (20.05.2015 г.) и е валидна до 24.00 ч. на 45 (четиридесет и петия) ден след падежа на последното главнично и/или лихвено плащане по емисията.</p> <p>За да породи действие през посочения застрахователен период застрахователната полица следва да бъде подписана от страна на овластените представители на ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ и на ЗАСТРАХОВАЩИЯ и съответната вноска от дължимата застрахователна премия следва да бъде внесена в пълен размер. Първата вноска от застрахователната премия по подписаната от страна на овластените представители на ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ, ЗАСТРАХОВАЩИЯ и Довереника на облигационерите застрахователна полица е изплатена от ЗАСТРАХОВАЩИЯ в пълния ѝ размер на 26.05.2015 г. Рискът от неплащане на дължима вноска от застрахователната премия е разгледан подробно по-горе в Раздел „Рискови фактори“.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО СЪБИТИЕ	<p>Застрахователното събитие ще се счита настъпило, ако в срок до 30 (тридесет) дни след падежа на което и да е дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по емисията (вкл. ако в срок от 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема) Застраховачият не е заверил откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД за изплащане на лихви и/или главници по облигационна емисия с ISIN BG2100001150 с пълния размер на дължимите суми за съответното плащане. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по изречение “първо”, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по изречение “първо”.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТЕНИЕ	<ol style="list-style-type: none">1. Застрахователното обезщетение ще бъде равно на разликата между размера на дължимото плащане и размера на сумата, с която откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД е заверена от Застраховачия на последния работен ден преди изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по емисията (вкл. на последния работен ден преди изтичането на 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема).2. При настъпване на застрахователно събитие застрахователното обезщетение ще бъде дължимо на първия ден след изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по емисията (вкл. на първия ден след изтичане на 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема), а ако този ден е неработен ден – на първия следващ работен ден.3. Застрахователното обезщетение се изплаща от ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ по откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД след получаване на писмено уведомление от довереника на облигационерите за настъпване на застрахователно събитие, придружено от писмена справка от „Централен депозитар“ АД за извършени плащания по емисията, указващо пълното или частично изпълнение от страна на Застраховачия на задължение за извършване на съответно плащане по емисията по откритата


	банкова сметка при „Централен депозитар“ АД в срока преди настъпване на застрахователното събитие. Посочените документи трябва да бъдат получени от Застрахователя в срок до 15 (петнадесет) дни от настъпване на застрахователното събитие и да указват ясно точния размер на дължимото застрахователно обезщетение.
ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ	Застрахователната полица съдържа всички съществени елементи на сключения между страните застрахователен договор. За неуредени в застрахователната полица въпроси и отношения ще се прилагат съответно относими нормативни разпоредби с пряко действие на територията на Република България.

При разсрочване на настоящата емисия, застрахователната полица не прекратява своето действие, а се удължава до изтичане на новия срок на емисията.

2. Застраховател

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София 1592, район Искър, бул. “Христофор Колумб” № 43, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на Република България с ЕИК 121265113, притежаващо Разрешение за извършване на дейност No 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане.

Контакт със Застрахователя относно сключения застрахователен договор „Облигационен заем“ може да се осъществява по следните начини:

	„ЗД ЕВРОИНС“ АД София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43 Тел.: (+359 2) 9651 514; Факс: (+359 2) 9651 526 Лице за контакт: Анелия Чочева; от 9.00 – 17.30 ч. Интернет адрес: www.euroins.bg ; E-mail: office@euroins.bg
---	---

ЗД Евроинс е учредено като акционерно дружество на 19.12.1996 г. в гр. София с Решение № 1 по фирмено дело № 15457/1996 на Софийски градски съд, под наименованието "Застрахователно и презастрахователно дружество БАЛКАНЪ" АД.

Съществуването на ЗД Евроинс не е ограничено със срок, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството.

ЗД Евроинс е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за общо застраховане по приетия в края на 1996 г. Закон за застраховането. Разрешение за извършване на застрахователна дейност е издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет на Република България през 1998 г.

Промяната в предмета на дейност на дружеството, в съответствие с издадения му застрахователен лиценз, е отразена в регистъра на търговските дружества с Решение № 1 от 20.07.1998 г. по фирмено дело № 9078/1998 на Софийски градски съд.

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

Към настоящия момент портфейлът на ЗД Евроинс обхваща над 45 броя застрахователни продукти, които покриват 18 вида застраховки от общо 18 разрешени на общозастрахователните дружества, в съответствие с Приложение №1, Раздел II към действащия в момента Кодекс за застраховането. Търговският модел на компанията е насочен към предлагането на пакетни застрахователни продукти, покриващи широк спектър от рискове и осигуряващи комплексно застрахователно обслужване на клиентите.

През декември 2005 г. Комисията за финансов надзор потвърждава проспекта за вторично публично предлагане на издадената от ЗД Евроинс емисия от 5,000,000 броя обикновени, безналични, поименни и свободно прехвърляеми акции, представляваща пълния размер на съдебно регистрирания към тогавашния момент капитал на дружеството и вписва дружеството като публично в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа. Като публично дружество и поднадзорно на Комисията за финансов надзор лице ЗД Евроинс разкрива периодична информация, вътрешна информация и друга регулирана информация по установения в закона ред.

След допускане на акциите на ЗД Евроинс до търговия на организиран от „БФБ – София“ АД регулиран пазар, дружеството увеличава капитала си два пъти за сметка на неразпределената печалба и два пъти чрез издаване на нови акции при условията на първично публично предлагане. След стартирането през месец декември 2008 г. и вписано в Търговския регистър през месец февруари 2009 г. увеличение, капиталът на дружеството става 11,753,556 лв., разпределен в същия брой обикновени безналични акции. В края на месец март 2015 приключи успешно процедура за последващо увеличение на капитала на ЗД Евроинс, като капиталът на дружеството се увеличи на 16,470,000 лв.

Основен акционер в ЗД Евроинс е финансовият холдинг “Еврохолд България” АД чрез дъщерния си застрахователен подхолдинг “Евроинс Иншурънс Груп” АД. Дружеството–майка на ЗД Евроинс “Еврохолд България” АД също е публично дружество и поднадзорно на Комисията за финансов надзор лице.

Притежателите на облигации от настоящата емисия имат достъп до цялата налична информация, отнасяща се до застраховката на облигационния заем и Застрахователя на адреса на управление на Емитента. гр. София, бул. „Христофор Колумб” №43, както и на адреса на Централното управление на Застрахователя: гр. София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43.

IX. ДЕКЛАРАЦИИ

Декларация от съставителя

Подписалият се по-долу, Ивайло Емилов Петков, като съставих настоящия Документ за ценните книжа, декларирам, че, доколкото ми е известно и след като съм положил всички разумни усилия да се уверя в това, съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Съставител:

Ивайло Емилов Петков

* * *

Декларация от Емитента по чл. 81, ал. 2 ЗППЦК:

Подписалият се по-долу, Ивайло Емилов Петков, в качеството си на представляващ Емитента „Евролийз Груп“ ЕАД, декларирам, че настоящият Документ за ценните книжа съответства на изискванията на закона.

За „Евролийз Груп“ ЕАД:

Ивайло Емилов Петков,
Изпълнителен директор