

ЕВРОЛИЙЗ ГРУП ЕАД

Проспект

за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална и емисионна стойност EUR 1 250 000 (един милион двеста и петдесет хиляди) евро. Общият брой на облигациите от емисията е 1 250 (хиляда двеста и петдесет) броя с номинална и емисионна стойност EUR 1 000 (хиляда) евро всяка една. Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 72 месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите от настоящата емисия са необезпечени. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN BG2100012173

Част II

Регистрационен документ

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;

Регламент (ЕС) №862/2012 на Комисията от 4 юни 2012 г. за изменение на Регламент (ЕС) №809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори;

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 (загл. изм. – ДВ, бр. 63 от 12.08.2016 г.)

13 ноември 2017 г.

Настоящият Регистрационен документ съдържа цялата информация за Емитента на ценните книжа, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата дейност.

В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия Регистрационен документ и с Документа за ценните книжа, преди да вземат инвестиционно решение.

Настоящият Регистрационен документ ведно с Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето към тях представляват Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия на корпоративни облигации.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА
С РЕШЕНИЕ № 1472-Е/23.11.2017г., 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:

| | | |
|--------|---|-------------------------------------|
| I. | ОТГОВОРНИ ЛИЦА | 5 |
| II. | ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ | 6 |
| III. | ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ | 6 |
| IV. | РИСКОВИ ФАКТОРИ | 8 |
| 1. | СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ | 8 |
| 2. | НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ | 12 |
| 3. | МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА | 18 |
| V. | ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА | 20 |
| 1. | ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА | 20 |
| 2. | ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ В ИСТОРИЯТА НА ЕМИТЕНТА КЪМ ДАТАТА НА ПРОСПЕКТА, КОИТО В ЗНАЧИТЕЛНА СТЕПЕН ИМАТ ОТНОШЕНИЕ КЪМ ОЦЕНКАТА НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА | 21 |
| 1) | ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ЗАЕМИ | 21 |
| a. | ЕМИТИРАНИ ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ | 21 |
| 3. | ИНВЕСТИЦИИ | 26 |
| VI. | ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ | 28 |
| 1. | ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ | 28 |
| a. | Основни цели | 30 |
| b. | Цели и стратегии в средносрочен план | 31 |
| 2. | ВЛИЯНИЕ НА МАКРОИКОНОМИЧЕСКАТА СРЕДА | 32 |
| 3. | ГЛАВНИ ПАЗАРИ И ПАЗАРЕН ДЯЛ | 32 |
| 4. | ЗАВИСИМОСТ НА „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ ЕАД ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ И ДРУГИ ОСОБЕНИ ДОГОВОРИ .. | 34 |
| 5. | КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ | 35 |
| VII. | ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА | 39 |
| VIII. | ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ | 42 |
| IX. | ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ | 43 |
| X. | АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ | 44 |
| 1. | ДАННИ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО | 44 |
| 2. | КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ | 47 |
| XI. | ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ | 48 |
| XII. | МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ | 48 |
| XIII. | ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ | 50 |
| 1. | ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА | 64 |
| 2. | ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВАТА ИЛИ ТЪРГОВСКА ПОЗИЦИЯ НА ЕМИТЕНТА | 64 |
| XIV. | ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ | 65 |
| 1. | ОСНОВЕН КАПИТАЛ | 65 |
| 2. | УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ НА ЕМИТЕНТА | 65 |
| 3. | ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА И СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ | 66 |
| XV. | ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ | 69 |
| XVI. | ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ, И ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС | 69 |
| XVII. | ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ | 70 |
| XVIII. | ДЕКЛАРАЦИИ | ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED. |

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ЕМИТЕНТА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ 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 555
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

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК



„ЕВРО-ФИНАНС“ АД
София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5
Тел.: (+359 2) 980 5657
Факс: (+359 2) 981 1496
от 9.30 – 17.00ч.
Лице за контакт: **Красимир Киров**
Интернет адрес: www.eurofinance.bg
E-mail: office@eurofinance.bg

Регистрационният документ, както и останалите части на Проспекта, могат да бъдат получени от публичния регистър на Комисията за Финансов Надзор (www.fsc.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 и на сайта на Емитента (www.euroleasegroup.com).

„ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ ЕАД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове.

Рисковите фактори, специфични за дейността на емитента, са разгледани подробно на стр. 8 и следващите от настоящия документ.

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Регистрационният документ, 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 Регистрационния документ, 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.

Документът за предлаганите ценни книжа, като част от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Евролийз Груп“ ЕАД („Емитента”, „Дружеството”) е изготвен от Ивайло Емилов Петков, Изпълнителен член на Съвета на директорите и представляващ Дружеството.

Отговорен за информацията в целия Проспект е „Евролийз Груп“ ЕАД като Емитент на облигациите от настоящата емисия и лице, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

Включената в Проспекта 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.

Павлинка Иванова, в качеството си на Главен счетоводител на Емитента и съставител на годишните одитирани консолидирани финансови отчети за 2015 г. и 2016 г., както и на междинните неодитирани консолидирани финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г., в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството в Емитента, отговаря солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

БДО България ООД, гр. София, бул. „България“ №51Б - регистрирано одиторско предприятие, представлявано от Управителите му Стоянка Апостолова, Цветана Стефанина и Недялко Апостолов, одитирало годишните финансови отчети на консолидирана база на „Евролийз Груп“ ЕАД за 2015 г. и 2016 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от 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. 17, ал. 1 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. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Одитор на „Евролийз Груп“ ЕАД за 2015 г. и 2016 г. е “БДО България” ООД, гр. София, бул. „България“ №51Б – специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт – счетоводители в България под номер 16, член на БДО Интернешънъл, БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576, представлявано от:

Стоянка Йорданова Апостолова и Недялко Божидаров Апостолов заедно и поотделно;

Цветана Славова Стефанина само заедно със Стоянка Йорданова Апостолова или Недялко Божидаров Апостолов;

В периода обхванат от историческата финансова информация одитора на Емитента “БДО България” ООД не е подавал оставка.

Одиторът “БДО България” ООД отговаря солидарно с посочените по-горе отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните консолидирани финансови отчети на Емитента за 2015 г. и 2016 г., информация от които е включена в настоящия Проспект.

Декларацията по чл. 81, ал. 5 ЗППЦК от регистрирания одитор, съгласно която информацията от одитираните от същия финансови отчети, включена в Проспекта, е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, е представена като приложение към Проспекта и е неразделна част от него.

III. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

В следващите таблици са представени основни ключови показатели от годишните одитирани консолидирани финансови отчети за 2015 г. и 2016 г., на „Евролийз Груп“ ЕАД, както и от междинните неодитирани консолидирани финансови отчети на Дружеството към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. Финансовите отчети са изготвени в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. Годишните консолидирани финансови отчети за 2015 г. и 2016 г. са заверени от регистриран одитор.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА „Евролийз Груп“ ЕАД: Консолидирани данни

| Показател (хил.лв) | Отчетен период | | | |
|---|----------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2015 г. | 2016 г. | 30.6.2016 г. | 30.6.2017 г. |
| | одитиран | одитиран | неодитиран | неодитиран |
| Нетен приход от лихви | 1 285 | 1 232 | 636 | 488 |
| Приход от търговски операции, нетно | (32) | (28) | (14) | (7) |
| Приходи от такси и комисионни, нетно | 1 046 | 581 | 294 | 263 |
| Обезценка | (412) | (597) | (45) | (11) |
| Други приходи, нетно | 9 715 | 8 068 | 3 294 | 4 962 |
| Общо приходи от оперативна дейност (1) | 11 602 | 9 256 | 4 165 | 5 695 |
| Общо приходи за периода | 17 630 | 14 524 | 6 579 | 7 923 |
| Общо разходи за периода | 17 061 | 15 005 | 6 501 | 7 801 |
| Нетна печалба/(загуба) за годината (2) | 569 | (481) | 78 | 122 |

| | | | | |
|---------------------------------------|------|--------|------|------|
| Нетна рентабилност на приходите (2:1) | 0,05 | (0,05) | 0,02 | 0,02 |
|---------------------------------------|------|--------|------|------|

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Общите приходи от оперативна дейност на „Евролийз Груп“ ЕАД към края на 2016 г. възлизат на 9 256 хил.лв., като са намалили размера си с 2 346 хил. лв., в сравнение с края на 2015 г., когато общите приходи на консолидирана база са били 11 602 хил. лв. За шестте месеца приключващи на 30.06.2017 г. общите приходи от оперативна дейност са се увеличили с 36,73% спрямо предходния отчетен период на 2016 г. През първо шестмесечие на 2017 г. нетната печалба на Групата възлиза на 122 хил.лв., което е с 56,41 % повече в сравнение със постигнатия финансов резултат за първото полугодие на 2016 г. Нетната рентабилност на приходите запазва своето ниво към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. като стойността му е 0,02 и за двата отчетни периода.

| Показател (хил.лв) | Отчетен период | | |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------|
| | 2015 г. одитиран | 2016 г. одитиран | 30.6.2017 г. неодитиран |
| Текущи активи | 39 079 | 35 533 | 37 782 |
| Нетекущи активи | 63 031 | 62 483 | 67 210 |
| Сума на активите | 102 110 | 98 016 | 104 992 |
| Текущи пасиви | 25 339 | 26 966 | 7 159 |
| Нетекущи пасиви | 60 192 | 54 946 | 81 608 |
| Общо пасиви (2) | 85 531 | 81 912 | 88 767 |
| Собствен капитал *(3) | 16 579 | 16 104 | 16 225 |
| Основен капитал | 27 242 | 27 242 | 27 242 |
| Коефициент на финансова автономност (3/2) | 0,19 | 0,20 | 0,18 |
| Коефициент на задлъжнялост (2/3) | 5,16 | 5,09 | 5,47 |

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

*собствен капитал, принадлежащ на притежателите на собствения капитал на дружеството-майка

Активите на консолидирана база към края на 2016 г. са в размер на 98 016 хил. лв., като към края на 2015 г. те са били 102 110 хил. лв., или намаляват с 4,01 %. По-голямата част от активите на групата са нетекущи, които намаляват от 63 031 хил. лв. към края на 2015 г. до 62 483 в края на 2016 г. Нетекущите активи към 30.06.2017 г. нарастват с 7,56 % спрямо края на 2016 г. и възлизат на 67 210 хил. лв. Към 30.06.2017 г. консолидираните активи на Групата са в размер на 104 992 хил.лв. отбелязвайки увеличение от 7,12 % спрямо края на 2016 г.

Пасивите на консолидирана база в края на 2015 г. са били 85 531 хил. лв., докато към 31.12.2016 г. са в размер на 81 912 хил. лв. като намаляват с 3 619 хил. лв. Нетекущите пасиви намаляват размера си с 5 246 хил. лв. към 31.12.2016 г. до 54 946 хил. лв., спрямо края на 2015 г., когато те са били в размер на 60 192 хил. лв. Текущите пасиви увеличават размера си с 6,42 % като в края на 2016 г. са в размер на 26 966 хил. лв. Към 30.06.2017 г. текущите пасиви са намалили размера си до 7 159 хил. лв. в сравнение с края на 2016 г. отбелязвайки намаление с 73,45 %. През първо шестмесечие на 2017 г. коефициентът на задлъжнялост на Групата се покачва спрямо края на предходните две години поради по-голямата сума на пасивите и относително постоянното ниво на собствения капитал.

Към края на 2015 г. Групата разполага със собствен капитал в размер на 16 579 хил. лв., а в края на 2016 г. е в размер на 16 104 хил. лв., като към 30.06.2017 г. се покачва до 16 225 хил. лв. Основният капитал на Групата е в размер на 27 242 хил. лв. през всеки от разглежданите периоди.

IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Преди да вземат решение да инвестират в облигации на Емитента, потенциалните инвеститори трябва внимателно да анализират рисковите фактори, описани в този раздел, като неразделна част от останалата информация в Проспекта. Ако някой от рисковете настъпи дори частично или в комбинация с други рискови фактори или обстоятелства, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на Емитента, резултатите от неговите операции или финансово състояние. Ако това доведе до намаляване на пазарната цена на облигациите, инвеститорите могат да загубят частично или напълно своите инвестиции. Допълнителни рискове и други несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени към датата на Проспекта, също могат да окажат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на „Евролийз Груп“ ЕАД, резултатите от операциите или финансовото му състояние.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на Емитента могат съществено да се различават от минали резултати като следствие настъпване на описаните рискове, или множество други рискови фактори.

Рискът може да бъде, както заплахата за финансовото здраве на компанията, така и възможност за постигане на конкурентно предимство. Рискът, свързан с инвестиция, оказва влияние върху стойността на даден актив. Прието е във финансовата теория и практика рискът да се дели на две основни групи – *несистематичен* (*диверсифицируем*) и *систематичен* (*недиверсифицируем*).

Рискът, характеризиращ специфичната изложеност на фирмата на определени видове риск се нарича *несистематичен* (специфичен за фирмата). Например: риск, свързан с управлението и стратегията за развитие на компанията; рискове, свързани със структурата на компанията; риск от промяна в нормативната уредба, касаеща дейността на компанията; риск, свързан с привличането и задържането на квалифицирани кадри и т.н.

Другата група рискове са тези, които проникват в цялата икономика и се отразяват на всички фирми, т. нар. *систематичен* (пазарен) *риск*. Например, повишаването на лихвените нива ще се отрази на всички, макар и в различна степен.

Има и рискове, които в зависимост от обхвата си могат да бъдат както специфични, така и пазарни. Най-общото определение за риска е, че той представлява нежелано отклонение на резултатите от дадено събитие спрямо първоначалните очаквания.

Редът на изброяване на рисковете по-долу не е индикативен за тяхната значимост или степен на влияние върху бъдещите финансови резултати и състояние на Емитента.

1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Влияние на международната среда

През последните няколко години икономисти от различни държави се обединяват около тезата, че просперитета на световната икономика зависи от всички големи, както и от все по-голям брой развиващи се и по-малки участници. Въпросите относно застаряващото население във всички части на света, нестабилността в цените на енергийните и селскостопанските продукти, неравностойното разпределение на доходите между членовете на населението и риска от систематични глобални финансови колебания, залягат като основни теми за дискусии на множество международни форуми. Тези тенденции са

неразривно свързани и с Българската макроикономическа среда и неизменно влияят върху резултатите на местните компании и тяхното бъдещо развитие. Друг открояващ се проблем е свързан с прекомерното изтощаване и negliжиране важноста при използването на ограничените световни ресурси. На фона на тези факти, икономистите се обединяват около мисълта, че в крайна сметка промяната в начина на действие на световния бизнес ще бъде продиктувана и наложена от влошаващата се среда и намаляването на ползотворните възможности за единичните участници. Изходът от реализирането на някои рискове, свързани с международната среда ще зависи до голяма степен и от предварително съставените планове и превантивните мерки на отделни държави и международни институции, което личи и от последната световна икономическа криза. Рискът от влиянието на международната среда върху фирмите не може да бъде диверсифициран и засяга всички играчи, но от друга страна може да се превърне в двигател за развитие и прилагане на иновации, които драстично да променят и повишават ефективността на бизнеса в глобални мащаби.

Макроикономически риск

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж на България и Европа са от основно значение за развитието на Емитента, като в това число влизат и държавните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

Като потенциален вътрешен риск остава теоретичното либерализиране на фискалната политика, което би довело до сериозно допълнително увеличаване на дефицита и нарушаване принципите на валутния борд.

Към макроикономическите рискове се отнасят: политическият; кредитният риск на държавата; инфлационният, валутният, и лихвеният риск; рисковете, свързани с нововъзникващите пазари и рисковете, свързани с българския пазар на ценни книжа.

Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика. В резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.

Дългосрочният политически климат на България и Европа е стабилен и не предполага големи рискове за бъдещата икономическа политика на страните. Евроинтеграция на страните от региона и последователната им външна и вътрешна политика, гарантират липсата на сътресения и значителни промени в провежданата политика в бъдеще.

Безработица

В страните с пазарна икономика безработицата е призната за социален риск по повод на труда. Като обществено оценен риск, безработицата подлежи на задължително обществено осигуряване и обезщетяване при определени условия. Цялостната дейност по формирането и провеждането на държавната политика по социалното осигуряване на безработицата, както и насърчаването и подпомагането на безработните лица, при търсенето и започване на работа и/или друг тип икономическа дейност, дава съдържанието на процеса на управлението на този социален риск.

Според последните публикувани данни на НСИ към второ тримесечие на 2017 г., коефициентът на безработица в страната е 6.4 %, а броят на хората без работа се равнява на 211 хиляди човека. Мнозинството от незааетите лица са от мъжки пол, между 25 и 34 години, без висше образование и с постоянно местожителство в градските райони на страната.

Източник: www.nsi.bg

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.

Кредитен риск на държавата

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента.

На 02.06.2017 г., рейтинговата агенция Fitch Ratings повиши перспективата на кредитния рейтинг на България до положителна от стабилна. Агенцията потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България „BBB-“, в чуждестранна и местна валута, тавана за рейтинг на страната „BBB+“, както и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „F3“. Подобряването на перспективата до положителна, отразява оценката на Fitch Ratings, че показателите за развитието на външния сектор на България значително се подобриха. Продължителният период на постоянен спад на съотношението на външния дълг към БВП и положителните тенденции по текущата сметка, доведоха до по-добро представяне на външните финанси на България в сравнение със страните от групата с рейтинг „BBB“. Спрямо другите страни със сходен рейтинг, показателите за публичните финанси на страната повлияват положително за повишаването на оценката на рейтинга. От Агенцията очакват бюджетен дефицит за 2017 г. от 0,6% от БВП, който е доста по-нисък от групата с рейтинги „BBB“. Държавният дълг към БВП ще продължи да намалява под този на страните с рейтинг „BBB“. От Fitch прогнозира икономиката на България да нарастне с 3,0% през 2017 г. – 2018 г., което съответства на средния темп на растеж за държавите с рейтинг „BBB“.

На 02.06.2017 г. рейтинговата агенция S&P Global Ratings повиши перспективата на кредитния рейтинг на България от стабилна на положителна. В същото време агенцията потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „BB+/B“. Повишената перспектива за кредитния рейтинг на България отразява очакванията на S&P Global Ratings, че фискалните и външните показатели ще продължат да се подобряват и, че властите ще предприемат по-нататъшни стъпки за укрепване на финансовия сектор, където равнището на необслужваните кредити остава високо. Агенцията отбелязва, че през 2017 г. икономическото възстановяване на страната ще продължи с нарастващ принос на вътрешното търсене пред нетния износ. Подобренията се отразяват на пазара на труда, като по този начин се увеличават разполагаемият доход и частното потребление. Публичните инвестиции, финансирани чрез европейски фондове също ще бъдат важен фактор за икономическото възстановяване. В същото време, България продължава да изпитва структурни ограничения от демографските предизвикателства. Нетната емиграция, особено при квалифицираната част от работната сила и застаряващото население, представляват предизвикателства пред икономическата политика и възможностите за социално сближаване.

Източник: www.minfin.bg

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Настоящата емисия акции е емитирана в Евро и инфлацията в страната може да влияе на стойността на инвестициите във времето.

Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Международните цени на суровините могат да нараснат по-значително в резултат от политическите кризи или нарастване на търсенето. Ограниченото предлагане на някои селскостопански стоки и особено на зърнените култури в международен план във връзка с неблагоприятни климатични явления, допълнително може да предизвика по-висока инфлация в страната. С възстановяването на вътрешното търсене се очакват по-високи относителни потребителски цени на услугите в сравнение с хранителните и нехранителните стоки. Според прогнозата на Министерство на финансите за макроикономическите показатели до 2020 г. се очаква темпът на нарастване на икономиката постепенно да се забави и прогнозният средният растеж за периода 2017–2020 г. да възлезе на 2.0%.

Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на Емитента, тъй като част от пасивите на дружеството са лихвени. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната. Затова поддържането на ниски инфлационни нива в страната се разглежда като значим фактор за дейността на „Евролийз Груп“ ЕАД.

Към настоящият момент и като цяло механизмът на валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние върху икономиката на страната, и в частност върху дейността на Дружеството.

Предвид това, всеки инвеститор би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

Валутен риск

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и БНБ, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху Емитента. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс. Типичен пример за проявлението на този риск е глобалната икономическа криза, предизвикана от ликвидни проблеми на големи ипотечни институции в САЩ и Европа. В резултат на кризата лихвените надбавки за кредитен риск бяха преосмисляни и повишени в глобален мащаб. Ефектът от тази криза има WWW.EUROLEASEGROUP.COM

осезателно проявление в Източна Европа и на Балканите, изразено в ограничаване свободния достъп до заемни средства.

Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при реализиране на различни бизнес проекти. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като не малка част от пасивите на дружеството са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива.

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба

Резултатите на Емитент могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка в България може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента като цяло, оперативните ѝ резултати, както и финансовото ѝ състояние.

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 България, нейната външна търговия и икономика 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 акциите на Емитента е подходящо за тях.

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

2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Риск от форсмажорни обстоятелства

Форсмажорни обстоятелства са всички природни, политически и други катаклизми (наводнения, земетресения, граждански неподчинения, сблъсъци, стачки и др.), които са с непредвиден характер. Форсмажорни обстоятелства могат да бъдат и грешки и аварии на материалната база от механичен характер, дължащи се на човешка или не системна грешка. Настъпването на такива събития могат да нарушат обичайния ред на Емитента до отстраняване на причинените щети.

Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента

Доколкото дейността на „Евролийз Груп“ ЕАД е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества, посочени по-долу. При това влиянието на отделните рискове е пропорционално на дела на съответния отрасъл в структурата на дългосрочния инвестиционен портфейл на Емитента.

Също така, основните дейности на Емитента се осъществяват чрез дъщерните дружества в „Евролийз Груп“ ЕАД, което означава че финансовите му резултати са пряко свързани с финансовите резултати и развитието на дъщерните дружества. Лоши резултати на едно или няколко дъщерни дружества би могло да доведе до влошаване на резултатите на консолидирана база. Това от своя страна е свързано и с цената на акциите на Емитента, която може да се променя в резултат на очакванията на инвеститорите за перспективите на дружеството.

Фирмен риск

WWW.EUROLEASEGROUP.COM

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

Основният фирмен риск за “Евролийз Груп” ЕАД, като дружество от холдингов тип е да не осъществява ефективно управление на инвестиционния си портфейл. Също така липсата на ресурс за финансиране на дъщерните дружества може да доведе до отрицателни финансови резултати, а това пряко влияе върху финансовото състояние на “Евролийз Груп” ЕАД.

Фирменият риск обединява **бизнес риска и финансовия риск**.

Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на дружеството. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията функционира. Естеството на бизнеса осъществяван от дъщерните дружества на Емитента, а именно лизинговането на автомобили е свързано със структурирането и управлението на лизингови портфейли.

Бизнес рискът на дружеството се характеризира от:

- Отказ или невъзможност на лизингополучателите да обслужват задълженията си по лизингови договори;
- наличието на ликвиден риск;
- наличието на оперативни рискове.

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Емитента зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.

„Евролийз Груп“ ЕАД се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята пазарна стратегия и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото му състояние.

Рискове, свързани с управлението на Емитента

Рисковете, свързани с управлението на Компанията, са следните:

- ◆ вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата както от висшия мениджърски състав, така и оперативните служители на Компанията;
- ◆ невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящо ръководство за конкретните проекти;
- ◆ възможни технически грешки на единната управленска информационна система;
- ◆ възможни грешки на системата за вътрешен контрол;
- ◆ напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;

- ♦ риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Кредитен риск

Това е рискът, произтичащ от невъзможността на Емитента да посрещне задълженията си по привлечените средства. Той е свързан с ненавременно, частично или пълно изпълнение на задълженията на Емитента за изплащане на лихви и главници по заемните му средства. Също така кредитният риск представлява и рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Емитентът е изложен на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други.

Политиката, която групата на Емитента е възприела с цел минимизиране на риска от неплщане, е да прави предварителна оценка на кредитоспособността на клиентите, както и да изисква допълнителни обезпечения по лизинговите договори – застраховки на лизингованите активи, запазване на оригиналните документи за собственост върху имуществото, вписване на лизинговите договори в Централния регистър за особените залози, поръчителство или запис на заповед. Политиката на групата в тази област е насочена към предоставяне на лизингови услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и обезпечаване на вземането чрез запазване на юридическата собственост върху отдаденото на лизинг оборудване. Концентрацията на кредитен риск възниква от клиенти със сходни икономически характеристики, за които за които е възможно промени в икономиката или други условия да се отразят едновременно върху тяхната възможност да посрещат задълженията си.

Риск от невъзможност дружеството да обслужва облигационната емисия

Този риск за Емитента е свързан с вероятността за негативно въздействие на различни фактори, които могат да повлияят на успешното изплащане на облигационния заем. Такова влияние може да окаже така наречения „проектен риск“, който възниква при недостатъчно обмислена финансова схема на облигационния заем и липсата на качествен анализ и оценка на неговата инвестиционна насоченост, и най-вече на неговото откупуване. Грешки възникнали в резултат на недостатъчно добре обмислена схема могат да доведат до частична или пълна невъзможност на Емитента да обслужва облигационната емисия.

Риск от възможно осъществяване на сделки между дружествата в групата, условията на които се различават от пазарните, както и риск от зависимостта от дейността на дъщерните дружества

Взаимоотношенията със свързани лица могат да произтичат от договори за временна финансова помощ на дружествата в групата и по повод сделки свързани с обичайната търговска дейност.

Рискът от възможно осъществяване на сделки между дружествата в групата при условия, които се различават от пазарните, се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране. Друг риск, който може да бъде поет е при осъществяването на вътрешно-групови търговски сделки, да не бъдат реализирани достатъчно приходи, а от там и добра печалба за съответната компания.

В рамките на Групата се извършват сделки между дружеството-майка и дъщерните дружества и между самите дъщерни дружества. Всички значими вътрешногрупови сделки, инвестиции и други счетоводни сметки със свързани лица и директори, се класифицират като сделки със свързани лица. Тези сделки се сключват при пазарни условия.

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри

Изграждането на изцяло нови бизнес модели през последните години изисква специфична квалификация в екипа от служители, като конкуренцията между работодателите, допълнително ограничава и без това свития кръг от добре образовани и квалифицирани служители.

Бизнесът на „Евролийз Груп“ ЕАД е зависим в значителна степен от приноса на членове на Съвета на директорите, едноличния собственик на капитала и служителите на Емитента. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Емитента и за в бъдеще. Успехът на компанията ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на компанията да поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента, оперативните му резултати, както и финансовото му състояние.

Ценови риск

Основен ценови риск за Емитента е повишаването на цената на заемния капитал с който се финансира бизнеса на групата. Повишаването на цените на новите превозни средства оказва пряко влияние на лизинговите компании, при обновяването на автопарка.

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.

Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата

Към настоящия момент икономическата група на „Евролийз Груп“ ЕАД развива операциите си чрез придобивания на дружества и активи. Емитентът очаква тези придобивания да продължат и занапред. Рискът за Емитента се състои в несигурността относно това дали ще успее и за в бъдеще да идентифицира подходящи обекти на придобиване и инвестиционни възможности. От друга страна съществува несигурност по отношение на оценката на рентабилността на бъдещите придобивания на активи и дали ще доведат до съпоставими резултати с досега реализираните инвестиции. Също така, придобиванията и инвестициите са обект на редица рискове, включително възможни неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността на икономическата група като цяло, непредвидени събития, както и задължения и трудности при интегриране на дейностите.

Риск, свързан с възможността дружеството да продължи да бъде декапитализирано.

Към датата на проспекта „Евролийз Груп“ ЕАД на индивидуална база има положителен собствен капитал на значителна стойност (в размер на 25 866 хил. лв.), въпреки това той е по-малък от основния капитал на дружеството (в размер на 27 242 хил. лв.). Съществува риск дружеството да продължи да бъде декапитализирано.

Емитентът е част от групата на „Еврохолд България“ АД, в която през последните години се налага политика за подобряване на капиталовата структура на всички дъщерни дружества. В тази връзка са извършени редица увеличения на капитали като ще продължават да се извършват и в бъдеще. В групата Еврохолд регулярно се следи за капиталовата адекватност, размера на собствените средства и изискванията за платежоспособност с цел покриване на регулаторните изисквания на всички дружества

от Групата, включително и на Емитента. „Еврохолд България“ АД контролира разпределението на капиталите в групата и осигурява необходимия ресурс, за да поддържа капиталовия баланс на всички участници в неговата група. По този начин рискът от декапитализация на Емитентът е контролиран и сведен до минимум.

Риск от невъзможност или затруднение за дружеството да събира вземанията си.

Този риск е сведен до минимум, тъй като всички вземания на Емитентът произтичат от обезпечени договори, по силата на които, при евентуално неизпълнение се дължи обезщетение или Емитентът може да се възползва от предоставеното обезпечение. При евентуално облагодетелстване на Емитента от предоставените обезпечения, получените средства ще бъдат използвани за нова инвестиция, която да осигури паричен поток за обслужването на облигационната емисия или ще направи обратно изкупуване на част от емисията.

Риск от затруднение или невъзможност за дружеството за осребряване на обезпечението по необслужвани лизингови договори.

Емитентът е акционерно дружество от холдингов тип, неговият предмет на дейност е консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона. В тази връзка Емитентът не осъществява дейност по сключване на директни лизингови договори с клиенти и този риск не би могъл да засегне пряко дейността му.

Този риск е относим за дъщерните на Емитента дружества, чиито основен предмет на дейност е лизинг на превозни средства. Този риск е сведен до минимум, тъй като при наличие на необслужен лизингов договор, лизингованото превозно средство се прибира и чрез дъщерното на Емитента дружество „Аутоплаза“ (с основна дейност продажба на употребявани автомобили) се продава на трети лица. Също така автомобилите, които се лизинговат от дъщерните дружества са нисък и среден клас и се характеризират с висока ликвидност. Дружеството „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД, предоставящо краткосрочен наем и рен-а-кар услуги под брандовете Avis и Budget също работи с високо ликвидни автомобили от среден клас.

Риск от сключване на значителни договори извън обичайната дейност на Емитента.

Към момента няма съществени договори, сключени извън обичайната дейност и които могат да доведат до задължения или права различни от тези възникващи в обичайната му дейност, както и договори влияещи на способността на Емитента да изпълнява задълженията си по сключената облигационна емисия.

Финансов риск.

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Когато част от средствата, с които фирмата финансира дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.

Колкото по-голям е дялът на дългосрочния дълг в сравнение със собствения капитал, толкова по-голяма ще бъде вероятността от провал при изплащането на фиксираните задължения. Увеличението на стойността на този показател показва и увеличаване на финансовия риск. Друга група показатели се отнасят до потока от приходи, чрез който става възможно плащането на задълженията на фирмата. Показател, който може да се използва, е показателят за покритие на изплащаните фиксирани задължения

(лихвите). Този показател показва колко пъти фиксираните лихвени плащания се съдържат в стойността на дохода преди плащането на лихвите и облагането му с данъци. Същият дава добра индикация за способността на фирмата да изплаща дългосрочните си задължения.

Приемливата или “нормалната” степен на финансовия риск зависи от бизнес риска. Ако за фирмата съществува малък бизнес риск, то може да се очаква, че инвеститорите биха били съгласни да поемат по-голям финансов риск и обратно.

Валутен риск

В България от 1999 местната валута е фиксирана към еврото. Рязка промяна във макро-рамката на която да е от страните в Региона могат да имат негативен ефект върху резултатите в България. Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. Основните доставки и продажбите на услуги се осъществяват в лева. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността „Евролийз Груп“ ЕАД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от клиенти.

Емитентът се стреми да минимизира този риск чрез оптимално управление на паричните си потоци. За целта дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се накърни репутацията му.

Емитентът прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от деветдесет дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това финансово планиране минимизира или напълно изключва потенциалния ефект от възникването на извънредни обстоятелства.

Ръководството на Емитента подкрепя усилията за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дава този вид финансиране за осигуряване на оборотни средства. Обемите на тези привлечени средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата им ефективност. Политиката на ръководството е насочена към това да набира финансов ресурс от пазара под формата основно на дългови инструменти (облигации), които инвестира, за да финансира свои проекти.

Инфлационен риск

Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на Емитента, тъй като част от пасивите на дружеството са лихвени. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната. Затова поддържането на ниски инфлационни нива в страната се разглежда като значим фактор за дейността на „Евролийз Груп“ ЕАД.

Към настоящият момент и като цяло механизмът на валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние върху икономиката на страната, и в частност върху дейността на Дружеството, а от там и върху възможността му да обслужва облигационната емисия. Няма индикации за съществени флуктоации в нивото на инфлация през периода обхващащ срока на облигационния заем.

Риск застрахователят да не изплати щети по застраховани лизингови активи

Значителна част от лизинговите активи на дъщерните компании, които в голямата си част са моторни превозни средства (коли, лекотоварни автомобили и камиони) от години са застраховани в застрахователните компании, част от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Макар до сега застрахователните компании винаги да са обслужвали безпроблемно възникналите щети, в бъдеще е възможно вследствие на краткосрочни финансови проблеми те да не са в състояние да обслужват възникналите щети или да не ги изплатят изцяло. Това би могло да доведе до финансови загуби за „Евролийз Груп“ ЕАД, които от своя страна биха могли да имат съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на лизинговата Група, резултатите и/или финансовото ѝ състояние.

Риск от липса на привлечено външно дългово финансиране на приемливи цени

Достъпа до привлечен заеман капитал е основен за успешното развитие на лизинговия бизнес на Групата. Исторически, заеман капитал е бил набавян от местни банки или посредством издаването на местния пазар на публично-търгуеми облигации. Глобалната финансова турболентност през последните няколко години накара Групата да потърси дългосрочно дългово финансиране от чуждестранни банки и финансови институции (като Европейската Банка за Възстановяване и Развитие), чийто размер може да удовлетвори постоянно нарастващите нужди от привлечен капитал на „Евролийз Груп“ ЕАД. Дългосрочното успешно развитие на лизинговото портфолио във всички държави където се развива лизингова дейност е в пряка зависимост от възможността „Евролийз Груп“ ЕАД да привлича достатъчно заеман ресурс на приемлива цена, липсата на който би могла да има съществен неблагоприятен ефект върху перспективите на лизинговата Група, резултатите и/или финансовото ѝ състояние.

Рискът от концентрация

Рискът от концентрация се оценява като нисък, тъй като портфейлът от лизинговите договори е разпределен в голям брой клиенти, като максималната експозиция към един клиент не надвишава 5% от стойността на портфейла.

3. МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА

Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на „Евролийз Груп“ ЕАД. Те включват текущ анализ в следните направления:

- пазарен дял, ценова политика, извършване на маркетингови проучвания и изследвания на развитието на пазара и пазарния дял;
- активно управление на инвестициите в различните сектори на отрасъла;
- цялостна политика по управлението на активите и пасивите на дружеството с цел оптимизиране на структурата, качеството и възвръщаемостта на активите на дружеството;
- оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на дружеството;
- ефективно управление на паричните потоци;
- оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- управление на човешките ресурси.

Настъпването на непредвидени събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро- и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на мениджърския екип на дружеството. Единственият начин за преодоляването на този риск е работата с професионалисти с многогодишен опит, както и поддържане от този екип на максимално пълна и актуална информационна база за развитието и тенденциите на пазара в тези области.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се отпределят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

а. ИСТОРИЯ И СТАТУС

„Евролийз Груп“ ЕАД е вписано в търговския регистър с ЕИК 202304242 като еднолично акционерно дружество „Евролийз Груп“, със седалище и адрес на управление София, район „Искър“, бул. „Христофор Колумб“ 43. Предмет на дейност е консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност незабранена изрично от закона. Едноличен собственик на капитала на Групата е "Еврохолд България" АД регистрирано в България.

В края на 2008 г. „Еврохолд България“ АД придобива 100% от капитала на холдинговото дружество „БГ Аутолийз Холдинг“ Б.В., като от своя страна то придоби друго холандско дружество – „БГ Аутолийз Груп“ Б.В. „Еврохолд България“ АД взема решение за извършване на непарична вноска в капитала на дъщерното си дружество „БГ Аутолийз Холдинг“ Б.В. на участията си в капиталите на „Евролийз Ауто“ ЕАД – България, „Евролийз Ауто“ СА – Румъния, „Еврлийз Ауто“ ЕАД – Македония, което от своя страна ги апортира в капитала на „БГ Аутолийз Груп“ Б.В. – лизинговият подхолдинг в структурата на „Еврохолд България“ АД.

През месец октомври 2012 г. „Еврохолд България“ АД учредява дъщерна компания „Евролийз Груп“ ЕАД. В началото на 2013 г. „Евролийз Груп“ ЕАД придобива „Аутоплаза“ АД от „Авто Юнион“ АД. Промяната в собствеността е вписана в Търговския регистър на 28.01.2013 г.

С решение от 29.11.2013 г., едноличният собственик на капитала взема решение за вливане на дъщерното му дружество - БГ Аутолийз Холдинг Б.В., Холандия (преобразуващо дружеството) в „Евролийз Груп“ ЕАД (приемащо дружеството) към 31.12.2013 г., при условията на универсално правоприемство. Съгласно общите условия на вливането преобразуващото се дружество прехвърля цялото си имущество, с всички принадлежащи към него права и задължения на приемащото дружество, придобива всички активи, пасиви, задължения и фактически отношения на преобразуващото се дружество, а преобразуващото се дружество се прекратява без ликвидация.

В резултат на преобразуването, капиталът на приемащото дружество – „Евролийз Груп“ ЕАД, се увеличава с чистата стойност на имуществото на преобразуващото се дружество - БГ Аутолийз Холдинг Б.В., а именно с 26,691,488 лева.

Крайният резултат от описаното реструктуриране е значително по - опростена структура, локализирана на територията на Република България, която ще бъде значително по-ефективна, оперативна и икономична. По същество реструктурирането е изцяло вътрешно и „Еврохолд България“ АД запазва изцяло контрола си върху новото дружество „Евролийз Груп“ ЕАД, което обединява лизинговите дружества в холдинговата структура.

С решение на едноличния собственик на капитала на дружеството – „Еврохолд България“ АД, прието по законоустановения ред на 09.12.2015г., капиталът на „Евролийз Груп“ ЕАД е увеличен с 500,000 лева, а именно от 26,741,488 лева на 27,241,488 лева, посредством издаването на 500,000 нови, налични, поименни, непривилегирани акции с право на глас, с номинална стойност от по 1 лв. всяка една. Едноличният собственик на капитала „Еврохолд България“ АД записва всички новоиздадени акции по емисионната им стойност от 1 лв. всяка една акция и заплаща изцяло паричната вноска в размер на 500,000 лева, представляваща 100 % от номиналната стойност на новоиздадените акции. Увеличението на капитала е отразено в търговския регистър при Агенцията по вписванията чрез вписване от 14.12.2015 г.

в. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на „Евролийз Груп“ ЕАД е в размер на 27,241,488 /двадесет и седем милиона двеста четиридесет и една хиляди четиристотин осемдесет и осем/ лева, разпределен в 27,241,488 броя налични, поименни, непривилегировани акции с право на глас и с номинална стойност 1 лев всяка една.

г. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалище и адрес на управление на дружеството е в гр. София, п.к. 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43
Контакт с Емитента може да се осъществява по следните начини:

| | |
|---------------------------|---|
| Адрес за кореспонденция | гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43 |
| Телефон | (+359) 2 9651 555 |
| Факс | (+359) 2 9651 687 |
| Електронен адрес (e-mail) | i.petkov@eroleaseauto.bg |
| Лица за контакт | Ивайло Петков |

д. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ, УПРАВЛЕНИЕ, СРОК НА СЪЩЕСТВУВАНЕ И ПРАВЕН СТАТУС

„Евролийз Груп“ ЕАД е акционерно дружество, което се регистрира в съответствие с Търговския закон и вписано в регистъра за търговските дружества, воден при Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието.

Дружеството е самостоятелно юридическо лице, представляващо създаден със стопанска цел търговец, което извършва своята дейност в съответствие със законите на Република България и е отделно от своите акционери.

Основен предмет на дейност на „Евролийз Груп“ ЕАД е консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

Съгласно чл.5 от устава на „Евролийз Груп“ ЕАД, съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

2. ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ В ИСТОРИЯТА НА ЕМИТЕНТА КЪМ ДАТАТА НА ПРОСПЕКТА, КОИТО В ЗНАЧИТЕЛНА СТЕПЕН ИМАТ ОТНОШЕНИЕ КЪМ ОЦЕНКАТА НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

1) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ЗАЕМИ

а. ЕМИТИРАНИ ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

Първа облигационна емисия

На 03 февруари 2015 г. „Евролийз Груп“ ЕАД издава първа по ред емисия облигации в размер на 6 000 000 /шест милиона/ лева. Емисията корпоративни облигации е с присвоен ISIN код BG2100001150. Емитирани са 6 000 /шест хиляди/ броя обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми с номинална и емисионна стойност на една облигация 1 000 /хиляда/ лева, издадени при условията на първично частно (непублично) предлагане по смисъла на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон. Облигациите са емитирани на основание чл. 25, ал. 1, т. 7 от Устава на

„Евролийз Груп“ ЕАД и в съответствие с решение на едноличния собственик на капитала от 29 януари 2015 г. Емитираният облигационен заем е за срок от 5 години и падежира на 03.02.2020 г. Лихвените плащания се извършват на база шест месечен период, като към датата на Проспекта е настъпило и е напълно изплатено пето лихвено плащане. Главницата в размер на 6 000 000 /шест милиона/ лева е платима на падеж. Облигационният заем е емитиран при следните цели – 1. Общи корпоративни нужди ; 2. Рефинансиране на съществуващ дълг, с цел намаляване на разходи за лихви.

Постъпленията от облигационния заем са използвани за изпълнение на поставените цели в „Предложението за записване на емисия корпоративни облигации при условията на частно пласиране“ на дружеството, а именно общи корпоративни нужди и рефинансиране на съществуващ дълг, с цел намаляване на разходи за лихви.

Емитентът е поел 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;

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. Дружеството не е поемало ангажимент да спазва коефициентите на индивидуална база.

Към датата на последния публикуван консолидиран финансов отчет на „Евролийз Груп“ ЕАД, а именно 30.06.2017 г. показателите имат следните стойности:

1. Коефициент „Пасиви / Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98. Към 30.06.2017 г. стойността на този показател е 0.85;
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. Към 30.06.2017 г. стойността на този показател е 1.06.

Облигационната емисия е обезпечена със застраховка „Облигационен Заем“ с номер 12900100000027/20.05.2015 сключена между застрахователя ЗД ЕВРОИНС АД, застрахования АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД, в качеството му на Довереник на Облигационерите и застраховащия ЕВРОЛИЙЗ ГРУП ЕАД.

Цитираният застрахователен договор обезпечава риска от неплащане от страна на ЕМИТЕНТА на всички лихвени и главнични плащания, дължими по емисия с ISIN 2100001150.

Всички дължими суми по посочения застрахователен договор са напълно изплатени от страна на емитента в срок.

Втора облигационна емисия

На 06.07.2017 г. „Евролийз Груп“ ЕАД издава втора по ред емисия облигации в размер на 1 250 00 (един милион двеста и петдесет хиляди) евро. Емисията корпоративни облигации е с присвоен ISIN BG2100012173. Емитирани са 1 250 (хиляда двеста и петдесет) броя обикновени, поименни, безналични необезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми с номинална и емисионна стойност на една облигация 1 000 (хиляда) евро, издадени при условията на първично частно (непублично) предлагане по смисъла на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон. Облигациите са емитирани на основание чл.

25, ал. 1, т. 7 от Устава на „Евролийз Груп“ ЕАД и в съответствие с решение на едноличния собственик на капитала от 29 юни 2017 г. Облигационният заем е емитиран при следните цели: – 1. За оборотни средства на дъщерните дружества; 2. За подпомагане дейността на дъщерни компании.

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 разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.02.

Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца, на база консолидираните финансови отчети на Емитента. Емитентът ще публикува отчети по чл. 100б, ал. 3 ЗППЦК за спазване на условията по облигационния заем в срок до 30 дни от изготвяне на консолидирания финансов отчет за съответното тримесечие. Дружеството не е поемало ангажимент да спазва коефициентите на индивидуална база.

Към датата на последния изготвен и публикуван консолидиран финансов отчет на „Евролийз Груп“ ЕАД, а именно 30.06.2017 г. показателите имат следните стойности:

1. Коефициент „Пасиви / Активи” – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98. Към 30.06.2017 г. стойността на този показател е 0.85;
2. Коефициент „Покритие на разходите за лихви”, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се разделя на нетните разходи за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.02. Към 30.06.2017 г. стойността на този показател е 1.06.

Конкретните параметри на облигационната емисия са подробно описани в Документа за ценните книжа към настоящия Проспект.

ПОЛУЧЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ДРУГИ ЗАЕМИ

„Евролийз Груп“ ЕАД заедно с дъщерните дружества имат следните задължения по отпуснати кредити от финансови и нефинансови институции към 30.06.2017.

Задължения на дружествата от групата към банки

| Кредитор | Кредитополучател | Договорен размер | Дата на падеж | Лихвен % | Оригинална валута | 30.06.2017г. (хил.лв) |
|-----------------------|-------------------|------------------|---------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------|
| Уникредит Булбанк | Евролийз Ауто ЕАД | 7 823 | 10.02.2018 г. | 1m.Sofibor + 4.75% | BGN | 651 |
| Банка Пиреос България | | 2 000 | 30.04.2019 г. | 3m. Euribor + 4.8%/ min 5% | EUR | 36 |
| Банка ДСК ЕАД | | 3 500 | 25.09.2019 г. | 1m.Sofibor + 4.471% | BGN | 924 |
| Банка ДСК ЕАД | | 800 | 25.07.2020 г. | 1m.Sofibor + 4.5% | BGN | 293 |
| Банка ДСК ЕАД | | 2 000 | 25.01.2022 г. | 1m.Sofibor + 3.5%/ min 3.5% | BGN | 1 754 |
| Юробанк България | | 8 214 | 15.12.2022 г. | 3m.Sofibor + 2.72%/ min | BGN | 7 731 |

| | | | | | | |
|--|--------------------------|--------|---------------|--------------------------------|-----|---------------|
| | | | | 2.85% | | |
| Юробанк България | | 2 500 | 12.06.2018 г. | 3m.Euribor + 5.00% | EUR | 766 |
| Юробанк България | | 978 | 16.06.2023 г. | 3m.Sofibor + 2.85% / min 2.85% | BGN | 303 |
| Юробанк България | | 1 565 | 16.12.2019 г. | 3m.Sofibor + 2.63% / min 2.63% | BGN | 616 |
| Българо-американска кредитна банка | Евролийз Ауто ЕАД | 3 000 | 20.01.2020 г. | 6m.Euribor + 5.57% / min 6% | EUR | 218 |
| Българо-американска кредитна банка | Аутоплаза ЕАД | 300 | 19.10.2017 г. | 6m.Euribor + 5.00% / min 5% | EUR | 736 |
| ВиТиБи Банк (Австрия) | Евролийз Ауто ЕАД | 15 000 | 31.08.2019 г. | 3m.Euribor + 4.75% | EUR | 12 236 |
| Търговска Банка Д АД | Евролийз Ауто ЕАД | 2 000 | 05.08.2021 г. | 3m.Euribor + 3.50% / min 3.50% | EUR | 3 400 |
| Българска Банка за Развитие АД | Евролийз Ауто ЕАД | 5 000 | 15.07.2022 г. | 3m.Euribor + 2.5% / min 2.5% | EUR | 5 191 |
| Банка ДСК ЕАД | Евролийз Рент-а-Кар ЕООД | 1 000 | 25.12.2017 г. | 1m.Sofibor + 4.50% | BGN | 169 |
| УНИ Банка АД, Скопие | Евролийз Ауто Македония | 3 500 | 15.11.2021 г. | 7.30% | EUR | 6 429 |
| Стопанска Банка АД, Скопие | Евролийз Ауто Македония | 25 | 30.12.2018 г. | 6.00% | EUR | 19 |
| Капитал Банка АД, Скопие | Евролийз Ауто Македония | 500 | 14.03.2018 г. | 8.25% | EUR | 100 |
| Общо задължения по банкови заеми: | | | | | | 41 572 |

Задължения на дружествата от групата към небанкови финансови институции

| Кредитор | Оригинална валута | 30.06.2017 г. |
|--|-------------------|---------------|
| | | (хил.лв) |
| Пиреос Лизинг България ЕАД | EUR | 287 |
| ДСК Ауто Лизинг ЕООД | EUR | 249 |
| ДСК Лизинг | EUR | 5 434 |
| Уникредит Лизинг АД | EUR | 2 035 |
| МКБ | EUR | - |
| Райфайзен Лизинг | EUR | 2 459 |
| Интерлийз Ауто ЕАД | EUR | 33 |
| И Ер Би | EUR | 1 505 |
| Общо задължения към други финансови институции: | | 12 002 |

Емитирани облигационни емисии от Емитента и неговите дъщерни дружества

| Вид ценни книжа | Емитент | Дата на емисия | Падеж на емисията | Оригинална валута | Размер | Купон | 30.06.2017 г. |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------|--------------------|---------------|
| | | | | | | | (хил.лв) |
| Корпоративни облигации | Евролийз Ауто ЕАД | Октомври 2012 г. | Ноември 2019 г. | EUR | 6 000 | 7% | 11 861 |
| Корпоративни облигации | Евролийз Груп ЕАД | Февруари 2015 г. | Февруари 2020 г. | BGN | 6 000 | 5% | 6 099 |
| Корпоративни облигации | Евролийз Ауто ЕАД | Юли 2015 г. | Юли 2021 г. | EUR | 5 800 | 3m.Euribor + 3.95% | 9 649 |
| Общо | | | | | | | 27 609 |

2) ВЗЕМАНИЯ НА ЕМИТЕНТА ПО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ДРУГИ ДОГОВОРИ

а. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ ОТ ЕМИТЕНТА

Към 30.06.2017 г., „Евролийз Груп“ ЕАД на консолидирано ниво има следните вземания по предоставени заеми:

| Заемополучател | 30.06.2017 г. (ХИЛ.ЛВ) |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Еврохолд България АД | 2 666 |
| Старком Холдинг АД | 13 |
| Общо заеми към свързани лица: | 2 679 |

| Заемополучател | 30.06.2017 г. (ХИЛ.ЛВ) |
|--|---------------------------|
| Россгаз Асет ЕАД | 879 |
| Лаудспикърс – Си Ей ЕООД | 3 133 |
| Евроаугосервиз ЕООД | 2 894 |
| Камалия Трейдинг Лимитид | 2 946 |
| Астерион България АД | 2 124 |
| Други предоставени заеми | 251 |
| Общо заеми към несвързани лица: | 12 227 |

Към 30.09.2017 г., „Евролийз Груп“ ЕАД на индивидуално ниво има следните вземания по предоставени заеми:

| Заемополучател | 30.09.2017 г. (ХИЛ.ЛВ) | обезпечение | падеж | Информация за събираемостта на вземанията |
|---------------------------|---------------------------|-----------------|------------|---|
| Еврохолд България АД | 24 | не е предвидено | 09.04.2018 | Спрямо условията на договора |
| Евролийз Рент-а- кар ЕООД | 1 841 | не е предвидено | 01.02.2020 | Спрямо условията на договора |
| Евролийз Ауто, Румъния | 1 715 | не е предвидено | 31.07.2019 | Спрямо условията на договора |
| Евролийз Ауто, Македония | 1 975 | не е предвидено | 24.07.2023 | Спрямо условията на договора |
| Общо | 5 555 | | | |

На индивидуално ниво Емитента има вземания по предоставени заеми в общ размер на 5 555 хил. лв. Всички заеми са сключени със свързани лица и се обслужват редовно според условията предвидени в съответните договори. В никой от договорите за заем не е предвидено обезпечение.

б. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ НА ЕМИТЕНТА

Към датата на проспекта за Емитента няма други възникнали вземания.

с. Неотдавнашни събития, специфични за емитента, които в значителна степен имат отношение към оценката на платежоспособността на емитента.

На Емитента не е присъждан кредитен рейтинг, но в групата му има дъщерно дружество, което има присъден такъв.

На 20.12.2016 г. БАКР – Агенция за кредитен рейтинг АД, присъжда на „Евролийз Ауто“ ЕАД следните рейтинги:

- Дългосрочен рейтинг: **BBB-**, перспектива: негативна, краткосрочен рейтинг: **A-3**;
- Дългосрочен рейтинг по националнат скала: **A (BG)**, перспектива: **стабилна**, краткосрочен рейтинг по национална скала: **A-1 (BG)**.

На 16.05.2017 г. в следствие на промяната в перспективата на държавния рейтинг на Република България от „негативна“ на „стабилна“, и с оглед на това че държавният рейтинг се явява таван на рейтинга по глобална скала на „Евролийз Ауто“ ЕАД, БАКР променя перспективата на рейтинга му от „негативна“ на „стабилна“. Присъдените рейтинги на „Евролийз Ауто“ ЕАД са както следва:

- Дългосрочен рейтинг **BBB-**, перспектива „стабилна“, краткосрочен рейтинг **A-3**;
- Дългосрочен рейтинг по национална скала: **A (BG)**, перспектива „стабилна“, краткосрочен рейтинг по национална скала: **A-1 (BG)**.

d. Към датата на изготвяне на Проспекта собствения капитал на Емитента на индивидуална база (в размер на 25 866 хил. лв.) е по-нисък от основния капитал (в размер на 27 242 хил. лв.), което съгласно чл.252, ал.1, т.5 от ТЗ може да бъде основание за прекратяване на дружеството.

e. Към датата на Проспекта Емитентът не е поемал други ангажименти за спазване на финансови показатели освен описаните по-горе финансови показатели на консолидирана база във връзка с емитираните две облигационни емисии. „Евролийз Груп“ ЕАД не е поемал ангажиминт за спазване на финансови показатели на индивидуална база и не изчислява такива.

3. ИНВЕСТИЦИИ

Инвестиции в дълготрайни активи (Таблицата съдържа данни за балансовите стойности на притежаваните дълготрайни материални активи към края на всеки от представените периоди).

Консолидирани данни

| Показател (хил.лв) | Отчетен период | | |
|---------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2015 г. | 2016 г. | 30.6.2017 г. |
| | одитиран | одитиран | неодитиран |
| Компютърна техника | 9 | 19 | 18 |
| Офис обзавеждане | 7 | 7 | 7 |
| Транспортни средства, собствени | 15 432 | 18 007 | 19 779 |
| Други нетекущи активи | 65 | 56 | 52 |
| Нематериални активи | - | 29 | 26 |
| Общо ДМА и Нематериални активи | 15 513 | 18 118 | 19 882 |

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Бизнесът на групата на „Евролийз Груп“ ЕАД е свързан с финансов и оперативен лизинг на автомобили и продажба на употребявани автомобили, което налага поддържането на значителен автопарк. Това е причината в структурата на ДМА най-голямо място да заемат транспортните средства. С развитието на бизнеса нарастват и балансовата стойност транспортните средства, като през 2015 г. те са в размер на

15 432 хил. лв., в края на 2016 г. те са на обща стойност от 18 007 хил. лв. а през първото шестмесечие на 2017 г. същите отбелязват повишение с 1 772 хил. лв. достигайки 19 779 хил. лв.

През 2016 г. е закупена компютърна техника на стойност 10 хил. лв., която се използва в дъщерното дружество „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД.

Нематериалният актив закупен през 2016 г., на стойност 29 хил. лв., представлява специализиран софтуер за дъщерното дружество „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ, Скопие.

За разглеждания исторически период 2015 г. – 13.11.2017 г. г. във „Евролийз Груп“ ЕАД са извършени следните съществени инвестиции в дълготрайни материални активи и дъщерни предприятия:

- a. „Евролийз Груп“ ЕАД на индивидуална база не е инвестирало в дълготрайни материални активи, съответно през разглеждания период и към датата на Проспекта не притежава такива.

Единствено дъщерните дружества на Емитента са извършвали инвестиции в транспортни средства и други ДМА описани по-горе в таблицата с цел осъществяване на основния предмет на дейност на дружествата. Дъщерните компании не са извършвали други инвестиции в дълготрайни материални активи, освен гореописаните.

б. ИНВЕСТИЦИИ В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ

Към датата на изготвяне на Проспекта, „Евролийз Груп“ ЕАД и дъщерните му дружества не са в процес на извършване на инвестиции различни от закупуването на транспортни средства, което е свързано с осъществяване на основната им дейност.

с. ИНВЕСТИЦИОННИ АНГАЖИМЕНТИ

„Евролийз Груп“ ЕАД учреди дъщерно дружество вписано в ТР на 27.07.2017 г. с наименование „Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД, със седалище в България и капитал в размер на 1 000 000 лв. „Евролийз Груп“ ЕАД е едноличен собственик на капитала на новоучреденото дружество. Основната дейност на „Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД е финансов лизинг. Целият капитал на „Евролийз Груп“ ЕАД е внесен при учредяването на дружеството.

Към датата на проспекта „Евролийз Груп“ ЕАД и дъщерните му дружества не са в процес на извършване на инвестиционни ангажменти, както и не са известни съществуващи инвестиционни ангажменти на Групата „Евролийз Груп“ ЕАД.

Към датата на проспекта органите на управление на „Евролийз Груп“ ЕАД не са поели твърди ангажменти за бъдещи инвестиции на Емитента, но обмислят да извършат увеличение на капитала на дъщерното дружество „София Моторс“ ЕООД с 150 000 лева, а именно от 10 000 лева на 160 000 лева посредством записване на 150 000 нови дяла от по 1.00 /един/ лев всеки един от тях. Увеличението на капитала на се обмисля с цел подпомагане развитието на дейността дружество „София Моторс“ ЕООД. Към датата на Проспекта все още не е взето решение от едноличния собственик на капитала „Евролийз Груп“ ЕАД за увеличение на капитала на дъщерното дружество. При взимане на решение едноличният собственик на капитала „Евролийз Груп“ ЕАД ще запише и внесе всички 150 000 нови дяла от по 1.00 лев всеки един от тях на обща стойност 150 000 лева „София Моторс“ ЕООД.

VI. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

ОСНОВНА СФЕРА НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на Емитента е свързан с консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

Основната дейност на Емитента е свързана с:

- Подпомагане дейностите на дъщерните дружества, чрез предоставяне на експертна консултация в областта на управлението на оперативната им дейност.

Основната сфера на дейност на дружествата в групата на „Евролийз Груп“ ЕАД включва:

- Отдаване на автомобили на краткосрочен и дългосрочен наем;
- Финансов лизинг на нови и употребявани транспортни средства;
- Продажба на употребявани автомобили;
- Оперативен лизинг на нови леки и лекотоварни автомобили.

„Евролийз Груп“ ЕАД е холдингово дружество и като такава притежава инвестиции в дъщерни предприятия. Към 13.11.2017 г. „Евролийз Груп“ ЕАД притежава пряко контролно участие в 7 на брой дъщерни дружества:

- „Евролийз Ауто“ ЕАД – 100%;
- „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД – 100%;
- „Аутоплаза“ ЕАД – 100%;
- „София Моторс“ ЕООД – 100%;
- „Евролийз Ауто“ S.A., Румъния – 77,98%;
- „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ, Скопие – 100%;
- „Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД – 100%.

Приходите на „Евролийз Груп“ ЕАД се формират от основната дейност на компанията, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на дъщерни компании, както и от главната дейност на дъщерните дружества, представляваща лизинговане на транспортни средства и предоставяне под наем на леки и лекотоварни автомобили.

„Евролийз Груп“ ЕАД

„Евролийз Груп“ ЕАД е вписано на 06.11.2012 г. в търговския регистър с ЕИК 202304242 като еднолично акционерно дружество „Евролийз Груп“ ЕАД, със седалище и адрес на управление София, район „Искър”, бул. “Христофор Колумб” 43.

С решение от 29.11.2013 г., едноличният собственик на капитала взема решение за вливане на дъщерното му дружество - БГ Аутолийз Холдинг Б.В., Холандия (преобразуващо дружеството) в „Евролийз Груп“ ЕАД (приемащо дружеството) към 31.12.2013 г., при условията на универсално правоприемство. Съгласно

WWW.EUROLEASEGROUP.COM

общите условия на вливането преобразуващото се дружество прехвърля цялото си имущество, с всички принадлежащи към него права и задължения на приемащото дружество, придобива всички активи, пасиви, задължения и фактически отношения на преобразуващото се дружество, а преобразуващото се дружество се прекратява без ликвидация.

Към 13.11.2017 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Евролийз Ауто“ ЕАД – България

„Евролийз Ауто“ ЕАД е лизингово дружество от икономическата група на „Евролийз Груп“ ЕАД опериращо на българския пазар. Компанията е част от лизинговия подходинг – „Евролийз Груп“ ЕАД. „Евролийз Ауто“ ЕАД е най-старата компания на лизинговото подразделение, създадена през 2004 г. и е специализирана в лизинговите автомобили. „Евролийз Ауто“ ЕАД е най-голямата и най-динамично развиващата се небанкова лизингова компания в сегмента на „Автомобилното лизинговане“ в България. Мисията на „Евролийз Ауто“ ЕАД е да предложи на своите клиенти бърза и комплексна услуга – опростена процедура за кандидатстване и одобрение за един ден, изгоден застрахователен пакет и персонален подход към всеки клиент.

Към 13.11.2017 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Евролийз Ауто“ S.A., Румъния

„Евролийз Ауто“ S.A., Румъния е компания, която предоставя лизинг на автомобили и лекотоварни транспортни средства в Румъния. Дружеството е придобито през 2007 г. като дъщерно дружество на „Еврохолд България“ АД. През 2009 г. 74,93 % от дружеството е апортирано в капитала на лизинговия подходинг на групата. Към 13.11.2017 г. „Евролийз Груп“ ЕАД притежава 77,98 % от капитала на дружеството.

Към 13.11.2017 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Евролийз Ауто“ ДООЕЛ, Скопие

„Евролийз Ауто“ ДООЕЛ, Скопие е компания, която предоставя лизинг на автомобили и лекотоварни транспортни средства в Македония. Компанията е създадена през май 2008 г. като дъщерно дружество на „Еврохолд България“ АД. През 2009 г. дружеството е апортирано в капитала на лизинговия подходинг на групата.

Към 13.11.2017 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД

„Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД има сключен договор за франчайз на американската фирма Avis Budget Group Inc., за световно признатите брандове Avis и Budget за България.

Avis и Budget България имат водеща позиция на българския пазар на рент-а-кар услуги чрез:

- Високо качество на предлаганите услуги;
- Нов и надежден автопарк;
- Конкурентни цени;
- Модерна глобална система за обработка на информация, която включва всички елементи от процеса по отдаване на автомобили под наем в реално време;

➤ Повече от 20 години опит на българския пазар.

Към 13.11.2017 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Аутоплаза“ ЕАД

„Аутоплаза“ ЕАД е създадена през 2008 г. с основна дейност продажба на употребявани автомобили, върнати от лизинг, рент-а-кар и „buy-back“. Компанията работи в сътрудничество с „Авто Юнион“ АД, „Евролийз Ауто“ ЕАД и „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД.

В началото на месец Януари 2013 г., „Евролийз Груп“ ЕАД придобива „Аутоплаза“ ЕАД от „Авто Юнион“ АД. Причината за тази сделка е свързана с контрола върху продажбите на употребявани автомобили и по-добра интеграция между дружествата. Промяната в собствеността е вписана в Търговския регистър на 28.01.2013 г.

Към 13.11.2017 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„София Моторс“ ЕООД

Основната дейност на „София Моторс“ ЕООД е свързана с отдаване под наем на автомобили на физически лица и малки и средни предприятия.

В края на 2016 г., „Евролийз Груп“ ЕАД, придоби дяловете на дружеството и от началото на 2017 г. консолидира резултатите от неговата дейност.

Към 13.11.2017 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД

„Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД е дружество, учредено и вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 27.07.2017 г., с основна дейност финансов лизинг и предоставяне на заеми, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства. „Евролийз Груп“ ЕАД е едноличен собственик на капитала.

Към 13.11.2017 г. дружеството не притежава недвижими имоти.

ОСНОВНИ ЦЕЛИ И СТРАТЕГИИ

а. Основни цели

Емитентът, чрез дъщерите си дружества, има за цел повишаване на пазарното присъствие в областта на финансовия и оперативен лизинг, както и продажбата на употребявани автомобили, посредством предоставяне на услуги с повишаващо се качество на всички пазари, на които оперира. За постигане на поставените цели „Евролийз Груп“ ЕАД разчита на изградените добри бизнес практики с клиенти и доставчици, както и новаторските решения в областта на лизинговите услуги, които успява да предложи.

Стратегическата цел на „Евролийз Груп“ ЕАД е да се превърне в един от водещите лизингодатели във всяка страна, в която работи. За тази цел „Евролийз Груп“ ЕАД се стреми да изгради силна и устойчива марка, основаваща се на предоставянето на висококачествени и широкообхватни услуги. Целта е, да повиши репутацията си като иновативен и гъвкав партньор на разнообразни клиенти и да предложи нови, специфични продукти и услуги в сътрудничество със застрахователните и автомобилните компании на Групата.

В подкрепа на стратегическата си цел, „Евролийз Груп“ ЕАД е насочило усилия към:

- ◆ осигуряване на нови и дългосрочни линии на финансиране при конкурентни лихвени проценти с цел увеличаване на нетния лихвен марж в Групата на „Евролийз Груп“ ЕАД;
- ◆ насърчаване на органичния растеж на няколко пазара;
- ◆ придобиване и развитие на стратегически лизингови компании;
- ◆ предлагане на бързо и гъвкаво одобрение на клиентите (което е едно от най-големите предимства пред лизинговите компании, притежавани от банките);
- ◆ насърчаване опростеността на търговските си отношения с дилърите, включително опростена обработка на документи, услуги за плащане и регистрация на превозни средства;
- ◆ предлагане на добре балансиран пакет от продукти - застраховка, регистрация, удължена гаранция и т.н., които отговарят по-добре на нуждите на клиентите;
- ◆ разширяване предлагането си за марки автомобили, които не са включени в портфолиото на „Авто Юнион“ АД;
- ◆ продължаване да се усъвършенстват процедурите за одобрение на заеми и процедури за оценка на риска, за да определи по-добре срока на всеки лизинг и размера на авансовото плащане, необходими за намаляване на експозицията на необслужвани лизинги;
- ◆ по-нататъшно проникване на съществуващите пазари с акцент върху Македония, където пазарът на лизинг на автомобили е сравнително неразвит; и
- ◆ кръстосани сделки - работа в тясно сътрудничество с групата „Евроинс Иншурънс Груп“ АД и с групата „Авто Юнион“ АД, за да се възползва от възможностите за кръстосани продажби и комбинации от продукти, които могат да се предлагат заедно.

в. Цели и стратегии в средносрочен план

В средносрочен план конкретните цели, които Емитентът е определил са следните:

- Подобряване на финансовите резултати;
- Оптимизация на оперативните разходи;
- Увеличаване на ръста на лизинговия портфейл на Групата;
- Осигуряване на гъвкава и ефективна ценова политика;
- Увеличаване на продажбите на собствени автомобили;
- Задълбочаване на партньорствата с автомобилните дилъри, част от групата на „Авто Юнион“ АД, по отношение на обратно изкупуване на клиентски автомобили;
- Увеличаване на сключените договори за наем на автомобили.

Стратегията за постигане на горепосочените цели от страна на „Евролийз Груп“ ЕАД е договаряне на стабилен финансов ресурс на конкурентна цена, за финансиране на дейностите на отделните компании, част от групата на Емитента. Придобитият опит и постигнатите успехи в набавянето на заемни средства на местните и международни финансови пазари, са предпоставка за изпълнение на поставените пред „Евролийз Груп“ ЕАД цели.

с. Нови продукти

През последния отчетен период дъщерните дружества на „Евролийз Груп“ ЕАД или дъщерните му дружества, съвместно със „ЗД Евроинс“ АД и дилърствата, част от групата „Авто Юнион“ АД разработиха успешни лизингови продукти, които позволиха повишаването на обемите на продажби. През периода беше засилен и фокуса върху дилъра на употребявани автомобили „Аутоплаза“ ЕАД, като компанията стартира акция по внос на употребявани автомобили до 5 години от доказани доставчици.

Дъщерните дружества на „Евролийз Груп“ ЕАД съвместно със „ЗД Евроинс“ АД и автомобилните дилъри от групата на „Авто Юнион“ АД, са разработили успешни лизингови продукти, които са WWW.EUROLEASEGROUP.COM

повишили обемите на продажби през последните две години. Такива продукти са „Лихва по мярка“ и каско „4x4“, които предложиха атрактивни и иновативни условия на клиентите.

Създадени са нови „кръстосани“ продукти заедно със „ЗД Евроинс“ АД и автомобилните дилъри от групата на „Авто Юнион“ АД, като е представена услугата AutoCard, която спестява пари на лоялни клиенти от застраховка, гориво и обслужване. Също така предоставя фиксирана вноса по 4 годишна застраховка автокаска, Мазда Кеш Лизинг (при покупка на нов автомобил от „Авто Юнион“ АД) и др.

2. ВЛИЯНИЕ НА МАКРОИКОНОМИЧЕСКАТА СРЕДА

Дейността на Емитента е в пряка зависимост от общата макроикономическа среда в България. Макроикономическата ситуация в страната е стабилизирана и показва ясна тенденция за възстановяване след регистрирания спад през 2008/2009 г., вследствие на започналата през 2007 г. финансова и икономическа криза в глобален мащаб.

Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като по-голямата част от пасивите на дружеството са лихвени. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната. Затова поддържането на ниски инфлационни нива в страната се разглежда като значим фактор за дейността на Емитента и неговите дъщерни дружества.

Промените в различните валутни курсове не се отразяват съществено върху дейността на емитента.

Резултатите на Емитента са непряко повлияни от промените в нормативната уредба.

Не са известни други правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които да са оказали съществено влияние върху основната дейност на емитента през последните години.

3. ГЛАВНИ ПАЗАРИ И ПАЗАРЕН ДЯЛ

„Евролийз Груп“ ЕАД, е дружество от холдингов тип и като такова не извършва самостоятелна търговска дейност, следователно не може дейността му да бъде отнесена към определен пазар. Такава дейност развиват дружествата от Групата.

Конкурентите на „Евролийз Груп“ ЕАД включват всички лизингови компании в региона и особено тези, чиято специалност е лизинг на нови автомобили. Основните конкуренти на дружеството са „Интерлийз“ ЕАД, „Райфайзен Лизинг“ ЕАД, „УниКредит Лизинг“ ЕАД и „И Ар Би Лизинг“ ЕАД, както и вносители, които предлагат собствен лизинг. Много от тези конкуренти са част от големи финансови групи, които имат директен достъп до ниски лихвени нива при теглене на заеми. От друга страна банкните дъщерни компании понякога са обект на по-стриктни регулаторни забрани. Основни фактори които оказват влияние върху конкурентоспособността на „Евролийз Груп“ ЕАД са броят на продадените нови превозни средства на местния пазар, цените, финансовите ресурси на клиентите и способността на „Евролийз Груп“ ЕАД да привлича клиенти чрез уникални продукти. Дружеството разчита на ориентираните към клиента и ефикасни услуги, както и на способността си да предлага взаимносвързани продукти в партньорство с други членове на Групата на „Еврохолд България“ АД, прилагайки модела „всичко в едно“. Така се цели дружеството да е конкурентоспособно срещу компании, предлагащи по-ниски цени.

В бизнеса си с автомобили под наем „Евролийз Груп“ ЕАД действа чрез международните марки Avis България и Budget България, като съответно е един от ключовите участници на пазара. Основни конкуренти в бизнеса с автомобили под наем са Hertz Rent a Car и Sixt Rent a Car.

„Евролийз Груп“ ЕАД предлага лизингови услуги както за нови, така и за употребявани автомобили, включително леки и лекотоварни автомобили, за малки и средни предприятия и частни лица. Лизинговите операции на „Евролийз Груп“ ЕАД се фокусират върху разработването на продукти, предлагащи гъвкави планове за погасяване и лихвени проценти, които са съобразени с рисковия профил на клиента.

„Евролийз Груп“ ЕАД продава употребявани автомобили, които са били предмет на лизингови договори, предоставени на клиенти чрез „Аутоплаза“ ЕАД ("Аутоплаза"), след изтичането на срока на лизинга. „Евролийз Груп“ ЕАД придоби "Аутоплаза" ЕАД от „Авто Юнион“ АД през януари 2013 г., за да консолидира бизнес дейностите на Групата, свързани с продажбите на употребявани автомобили. Това пренасочване на дейностите има допълнителна полза от създаването на взаимосвързани услуги между „Евролийз Груп“ ЕАД и „Авто Юнион“ АД, в съответствие със стратегията на групата. Управлението счита, че „Аутоплаза“ ЕАД успява да се утвърди като разпознаваем доставчик на употребявани автомобили с доказан произход и качество. Очакванията на мениджмънта са „Аутоплаза“ ЕАД да продължи да развива бизнеса си въз основа на повишено търсене на употребявани автомобили между 5 и 10 години и всеобхватното обслужване, което дружеството предлага на своите клиенти.

„Евролийз Груп“ ЕАД предоставя и услуги за отдаване под наем на автомобили и автопаркове чрез „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД и „София Моторс“ ЕООД.

Групата има реализирани приходи по пазарен дял, както следва:

- ◆ Лизинг на МПС (моторни превозни средства) в България – приходи от лихви в размер на 2,171 хил. лв. към 30.6.2017 г.; 3,263 хил. лв. за 2016 г.; 4,430 хил. лв. за 2015 г. и 4,444 хил. лв. за 2014 г.
- ◆ Лизинг на нови МПС (моторни превозни средства) в Румъния – приходи от лихви в размер на 1 хил. лв. към 30.06.2017 г.; 9 хил. лв. за 2016 г.; 29 хил. лв. за 2015 г. и 224 хил. лв. за 2014 г.
- ◆ Лизинг на нови МПС (моторни превозни средства) в Македония – приходи от лихви в размер на 260 хил. лв. към 30.06.2017 г.; 514 хил. лв. за 2016 г.; 528 хил. лв. за 2015 г. и 445 хил. лв. за 2014 г.

➤ **Вътрешен пазар**

„Евролийз Груп“ ЕАД - ръководството на дружеството не разполага с официална статистическа информация за пазарния дял;

„Евролийз Ауто“ ЕАД – България - към края на месец Юни 2017 г. пазарният дял на „Евролийз Ауто“ ЕАД по отношение на вземания по финансов лизинг е 2.45% - според статистически данни публикувани от БНБ;

„Евролийз Ауто“ S.A., Румъния – Дружеството не извършва операции на вътрешния пазар;

„Евролийз Ауто“ ДООЕЛ, Скопие – Дружеството не извършва операции на вътрешния пазар;

„Аутоплаза“ ЕАД – ръководството на дружеството не разполага с официална статистическа информация за пазарния дял за продажба на употребявани автомобили в страната, като такава не може да бъде представена;

„Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД – според статистически данни публикувани от БНБ и налични данни на мениджмънта на компанията към края на месец Юни 2017 г. пазарният дял в направления оперативен лизинг и рент-а-кар услуги са съответно 12 % и 37%;

„София Моторс“ ЕООД – поради липсата на официална статистическа информация ръководството на дружеството не разполага с официална статистическа информация за пазарния дял.;

„Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД – дружеството е новосформирано, като към датата на проспекта все още не осъществява търговска дейност.

➤ **Външен пазар**

„Евролийз Груп“ ЕАД - Дружеството не извършва търговски операции на външни пазари;

WWW.EUROLEASEGROUP.COM

- „Евролийз Ауто“ ЕАД – България - Дружеството не извършва операции на външни пазари;
- „Евролийз Ауто“ S.A., Румъния – дялт на дружеството е пренебрежимо малък, за да бъде определен;
- „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ, Скопие – според статистически данни за македонския лизингов пазар, пазарният дял на компанията към края на месец Юни 2017 г по отношение на вземания по финансов лизинг е 10%;
- „Аутоплаза“ ЕАД - Дружеството не извършва операции на външни пазари;
- „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД - Дружеството не извършва операции на външни пазари;
- „София Моторс“ ЕООД - Дружеството не извършва операции на външни пазари;
- „Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД - Дружеството не извършва операции на външни пазари.

4. ЗАВИСИМОСТ НА „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ ЕАД ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ И ДРУГИ ОСОБЕНИ ДОГОВОРИ

| Дружество | Лиценз, разрешение, патент |
|-------------------------------|--|
| „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД | Договор за франчайзинг със Zodiac Europe Limited, Англия за отдаване на автомобили под наем и на лизинг с търговската марка „Budget“ |
| „Евролийз Ауто“ ЕАД | Регистрация в БНБ като небанкова финансова институция |
| „Евролийз Ауто“ S.A., Румъния | Регистрация в регистъра на Националната банка на Румъния като небанкова финансова институция |
| „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ, Скопие | Регистрация в Министерство на финансите на Република Македония |
| „Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД | Предстои да бъдат подадени документи за вписване в регистъра на финансовите институции воден от БНБ. |

„Евролийз Груп“ ЕАД – Дружеството не осъществява дейности, попадащи под специални разрешителен режим, за които се изискват патенти и лицензи;

„Евролийз Ауто“ ЕАД, България – Дружеството осъществява дейност по предоставяне на финансов лизинг, за извършването на която то е регистрирано като финансова институция в регистрите на Българска Народна Банка и попада под регулациите на същата;

„Евролийз Ауто“ S.A., Румъния – Дружеството осъществява дейност по предоставяне на финансов лизинг, за извършването на която то е регистрирано като финансова институция и се регулира от Националната Банка на Румъния. Считано от 03.03.2014 г. лицензът на дружеството е прекратен и същото обслужва съществуващия портфейл от лизингови договори;

„Евролийз Ауто“ ДООЕЛ, Скопие – Дружеството осъществява дейност по предоставяне на финансов лизинг, за извършването на която му е издаден лиценз от Министерство на финансите на Република Македония;

„Аутоплаза“ ЕАД – Дружеството не осъществява дейности, попадащи под специални разрешителен режим, за които се изискват патенти и лицензи;

„Евролийз Рент-а Кар“ ЕООД - Дружеството не осъществява дейности, попадащи под специални разрешителен режим, за които се изискват патенти и лицензи;

„София Моторс“ ЕООД – Дружеството не осъществява дейности, попадащи под специални разрешителен режим, за които се изискват патенти и лицензи;

„Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД - За да осъществява основната си дейност Дружеството подлежи на регистрация като финансова институция в БНБ, съгласно Закона за кредитните институции. Предстои да бъдат подадени документи за вписване в регистъра на финансовите институции воден от БНБ.

5. КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

„Евролийз Груп“ ЕАД, в качеството си на компания обобщаваща лизинговите дейности на „Еврохолд България“ АД се намира в благоприятно положение за засилване на пазарните си позиции и увеличаване на пазарния дял в отделните бизнес направления, упражнявани от дъщерните на Дружеството компании.

Конкурентите на „Евролийз Груп“ ЕАД включват всички лизингови компании в региона и особено тези, чиято специалност е лизинг на нови автомобили. Основните конкуренти на дружеството са „Интерлийз“ ЕАД, „Райфайзен Лизинг“ ЕАД, „УниКредит Лизинг“ ЕАД и „И Ар Би Лизинг“ ЕАД, както и вносители, които предлагат собствен лизинг. Много от тези конкуренти са част от големи финансови групи, които имат директен достъп до ниски лихвени нива при теглене на заеми. От друга страна банковите дъщерни компании понякога са обект на по-стриктни регулаторни забрани. Основни фактори които оказват влияние върху конкурентоспособността на „Евролийз Груп“ ЕАД са броят на продадените нови превозни средства на местния пазар, цените, финансовите ресурси на клиентите и способността на „Евролийз Груп“ ЕАД да привлича клиенти чрез уникални продукти. Дружеството разчита на ориентираните към клиента и ефикасни услуги, както и на способността си да предлага взаимосвързани продукти в партньорство с други членове на Групата на „Еврохолд България“ АД, прилагайки модела „всичко в едно“. Така се цели дружеството да е конкурентоспособно срещу компании предлагачи по-ниски цени.

В бизнеса си с автомобили под наем „Евролийз Груп“ ЕАД действа чрез международните марки Avis България и Budget България, като съответно е един от ключовите участници на пазара. Основни конкуренти в бизнеса с автомобили под наем са Hertz Rent a Car и Sixt Rent a Car.

„Евролийз Груп“ ЕАД предлага лизингови услуги както за нови, така и за употребявани автомобили, включително леки и лекотоварни автомобили, за малки и средни предприятия и частни лица. Лизинговите операции на „Евролийз Груп“ ЕАД се фокусират върху разработването на продукти, предлагачи гъвкави планове за погасяване и лихвени проценти, които са съобразени с рисковия профил на клиента.

„Евролийз Груп“ ЕАД продава употребявани автомобили, които са били предмет на лизингови договори, предоставени на клиенти чрез „Аутоплаза“ ЕАД ("Аутоплаза"), след изтичането на срока на лизинга. „Евролийз Груп“ ЕАД придоби "Аутоплаза" ЕАД от „Авто Юнион“ АД през януари 2013 г., за да консолидира бизнес дейностите на Групата, свързани с продажбите на употребявани автомобили. Това пренасочване на дейностите има допълнителна полза от създаването на взаимосвързани услуги между „Евролийз Груп“ ЕАД и „Авто Юнион“ АД, в съответствие със стратегията на групата. Управлението счита, че „Аутоплаза“ ЕАД успява да се утвърди като разпознаваем доставчик на употребявани автомобили с доказан произход и качество. Очакванията на мениджмънта са „Аутоплаза“ ЕАД да продължи да развива бизнеса си въз основа на повишено търсене на употребявани автомобили между 5 и 10 години и всеобхватното обслужване, което дружеството предлага на своите клиенти.

„Евролийз Груп“ ЕАД предоставя и услуги за отдаване под наем на автомобили и автопаркове чрез „Евролийз Рент-А-Кар“ ЕООД и „София Моторс“ ЕООД.

Стратегическата цел на „Евролийз Груп“ ЕАД е да се превърне в един от водещите лизингодатели във всяка страна, в която работи. За тази цел „Евролийз Груп“ ЕАД се стреми да изгради силна и устойчива марка, основаваща се на предоставянето на висококачествени и широкообхватни услуги. Целта е, да повиши репутацията си като иновативен и гъвкав партньор на разнообразни клиенти и да предложи нови, специфични продукти и услуги в сътрудничество със застрахователните и автомобилните компании на Групата.

В подкрепа на стратегическата си цел, „Евролийз Груп“ ЕАД е насочило усилия към:

- ♦ осигуряване на нови и дългосрочни линии на финансиране при конкурентни лихвени проценти с цел увеличаване на нетния лихвен марж в Групата на „Евролийз Груп“ ЕАД;
- ♦ насърчаване на органичния растеж на няколко пазара;
- ♦ придобиване и развитие на стратегически лизингови компании;
- ♦ предлагане на бързо и гъвкаво одобрение на клиентите (което е едно от най-големите предимства пред лизинговите компании, притежавани от банките);
- ♦ насърчаване опростеността на търговските си отношения с дилърите, включително опростена обработка на документи, услуги за плащане и регистрация на превозни средства;
- ♦ предлагане на добре балансиран пакет от продукти - застраховка, регистрация, удължена гаранция и т.н., които отговарят по-добре на нуждите на клиентите;
- ♦ разширяване предлагането си за марки автомобили, които не са включени в портфолиото на „Авто Юнион“ АД;
- ♦ продължаване да се усъвършенстват процедурите за одобрение на заеми и процедури за оценка на риска, за да определи по-добре срока на всеки лизинг и размера на авансовото плащане, необходими за намаляване на експозицията на необслужвани лизинги;
- ♦ по-нататъшно проникване на съществуващите пазари с акцент върху Македония, където пазарът на лизинг на автомобили е сравнително неразвит; и
- ♦ работа в тясно сътрудничество с групата „Евроинс Иншурънс Груп“ АД и с групата „Авто Юнион“ АД, за да се възползва от възможностите за кръстосани продажби и комбинации от продукти, които могат да се предлагат заедно.

Основни бизнес дейности

Основната дейност на „Евролийз Груп“ ЕАД е предоставянето на лизингови услуги по отношение на нови и употребявани превозни средства, включително леки и лекотоварни автомобили, на малки и средни предприятия и частни лица. „Евролийз Груп“ ЕАД продава и употребявани автомобили, като предлага и коли под наем.

Лизингова дейност

„Евролийз Груп“ ЕАД извършва лизингова дейност в България чрез "Евролийз Ауто" ЕАД, която е най-старите небанкова асоциирана лизингова компания в България. Към 30 юни 2017 г. „Евролийз Ауто“ ЕАД има лизингов портфейл от приблизително 27,7 млн. евро. Освен това „Евролийз Груп“ ЕАД извършва лизингови дейности в Румъния и Македония чрез дъщерните си дружества „Евролийз Ауто“ СА - Румъния и „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие, които имат лизингови портфейли от приблизително 3,1 милиона евро към 30 юни 2017 г. Силната конкуренция на вътрешния пазар и трудностите при привличане на конкурентно финансиране за лизинговите операции принуждават към датата на този проспект „Евролийз Ауто“ СА - Румъния да не предлага допълнителни лизингови услуги и единствената му функция е да обслужва съществуващото си портфолио.

Групата „Евролийз Груп“ ЕАД играе ключова роля в цялостната стратегия на Групата, тъй като тя свързва дилърите на автомобили и застрахователите чрез пакетни предложения за финансиране на лизинг. Някои от най-продаваните продукти, предлагани от „Евролийз Груп“ ЕАД, разработени в сътрудничество с „Евроинс Иншурънс Груп“ АД и „Авто Юнион“ АД, включват пакетни лизингови схеми с безплатна застраховка, предлагани за първата година.

Продажба на употребявани автомобили

„Евролийз Груп“ ЕАД, чрез изцяло притежаваното дъщерно дружество „Аутоплаза“ ЕАД, предоставя услуги за препродажба на автомобили на други членове на групата и продава употребявани автомобили на индивидуални клиенти на дребно, както и корпоративни клиенти. „Аутоплаза“ ЕАД не е свързано с

конкретна марка автомобили и придобива по-голямата част от своя инвентар от други компании в групата чрез отделни покупки.

Автомобили под наем

Чрез своето изцяло притежавано дъщерно дружество „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД, „Евролийз Груп“ ЕАД предлага автомобили под наем, както на индивидуални, така и на корпоративни клиенти под марките "Avis" и "Budget" в България. Краткосрочното предлагане на автомобили под наем се предоставят предимно на индивидуални клиенти на дневна, седмична или месечна база, докато Дългосрочното отдаване на автомобили под наем се предоставят предимно на корпоративни клиенти и се договарят за всеки отделен случай. Към 30 юни 2017 г. автопаркът на „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД включва около 700 автомобила от над 100 модела на 25 големи производители на автомобили, включително Фиат, Рено, Опел, Мазда и БМВ.

Ценообразуване на лизингови дейности

Ценовата стратегия на „Евролийз Груп“ ЕАД за нейната лизингова дейност се основава на лихвените проценти на банковите заеми и текущите пазарни лихвени нива. Ключовите конкуренти на „Евролийз Груп“ ЕАД са банкови компании, които имат пряк достъп до по-ниски лихви по заеми.

Отдаване под наем и мониторинг

Преди да се одобри лизингова сделка, се извършва оценка за определяне на платежоспособността на потенциалния клиент, като се използва модел за оценяване. „Евролийз Груп“ ЕАД е разработило двуизмерен модел за оценяване, който се прилага за всяка отделна транзакция. Първият аспект на оценъчния модел се концентрира върху ключови търговски показатели на сделката, като например срока на лизинга, размера на авансовото плащане и стойността на базовия актив. Вторият аспект на точковия модел се съсредоточава върху пригодността на наемателя. За отделните лизингополучатели, показателите, които се вземат предвид, включват доходите на лицето, професията, в която лицето е заето, статута на заетост, образованието и притежаваните от него активи. За корпоративните лизингополучатели, показателите, които се вземат предвид, включват оборот, размер на активите, брой персонал и други финансови показатели, които могат да бъдат идентифицирани в отчета за доходите на клиента. За да подобри точността на точковия модел, дъщерното дружество „Евролийз Ауто“ ЕАД, има достъп до данните, съхранявани от Централния кредитен регистър на България, Националния осигурителен институт и Националния регистър на българските граждани. Всяка сделка минава през различни нива на одобрение, като в зависимост от размера сделката се получава одобрение от различен орган на дружеството. Например, мениджър на кредитен риск има право да одобрява отделни транзакции на стойност до 20 000 евро, главният изпълнителен директор на „Евролийз Груп“ ЕАД има право да подпише индивидуална сделка на стойност до 60 000 евро, а бордът на директорите на „Евролийз Груп“ ЕАД има право да даде одобрение за всяка транзакция със стойност по-голяма от 60 000 евро.

Ефективността на лизинговия портфейл се контролира редовно, за да се намали рискът от лоши лизинги. „Евролийз Груп“ ЕАД е разработило политики и процедури с цел мониторинг на експозициите си спрямо лошите лизингови договори и за гарантиране във възможно най-пълен размер на просрочените вземания. Лизинговият персонал обикновено се свързва с наемател в рамките на пет дни, считано от датата на падежирано и неизплатено плащане по лизингов договор. Контактът в началото на етапа позволява на „Евролийз Груп“ ЕАД да идентифицира причината за забавата на плащане и при необходимост да коригира графика за погасяване на лизинговия договор, за да гарантира, че в бъдеще ще се избегне забавянето на плащанията. Ако реструктурирането на схемата за погасяване не е подходящо за конкретен клиент, лизинговият персонал може да използва алтернативни методи за намаляване на експозицията по неефективни лизингови договори в съответствие с условията на подписаните договори.

Такива методи включват възстановяването на наетия актив и препродажбата на възстановения актив чрез „Аутоплаза“ ЕАД, прекратяването на договора за лизинг и събирането на вземания чрез споразумение или чрез инициране на съдебно производство. Към 30 юни 2017 г. „Евролийз Груп“ ЕАД има дефицити на портфейла от просрочия с повече от 90 дни в размер на 0,98% от цялостното лизингово портфолио, което е по-ниско от средните стойности на пазара.

Регулиране

„Евролийз Груп“ ЕАД и нейните български дъщерни дружества подлежат на надзор от Българска народна банка, която отговаря за надзора на спазването на регулаторната рамка. „Евролийз Груп“ ЕАД и нейните дъщерни дружества в България подлежат и на регулиране от Комисията за защита на потребителите, Националния осигурителен институт, Държавната агенция за национална сигурност и КФН.

„Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие подлежи на надзор от Министерство на финансите на Македония, като дружеството е лицензирано от Министерството на финансите съгласно Закона за лизинг, и е задължено редовно да предоставя отчети на Националната банка на Македония.

Конкуренция

Конкурентите на „Евролийз Груп“ ЕАД включват други лизингови компании в региона, особено тези, специализирани в лизинга на нови леки автомобили. Основните конкуренти на „Евролийз Груп“ ЕАД са „Интелийз“ ЕАД, „Райфайзен Лизинг България“ ЕООД, „Уникредит Лизинг“ ЕАД и „И Ар Би Лизинг“ ЕАД, както и вносители, които предлагат собствен лизинг.

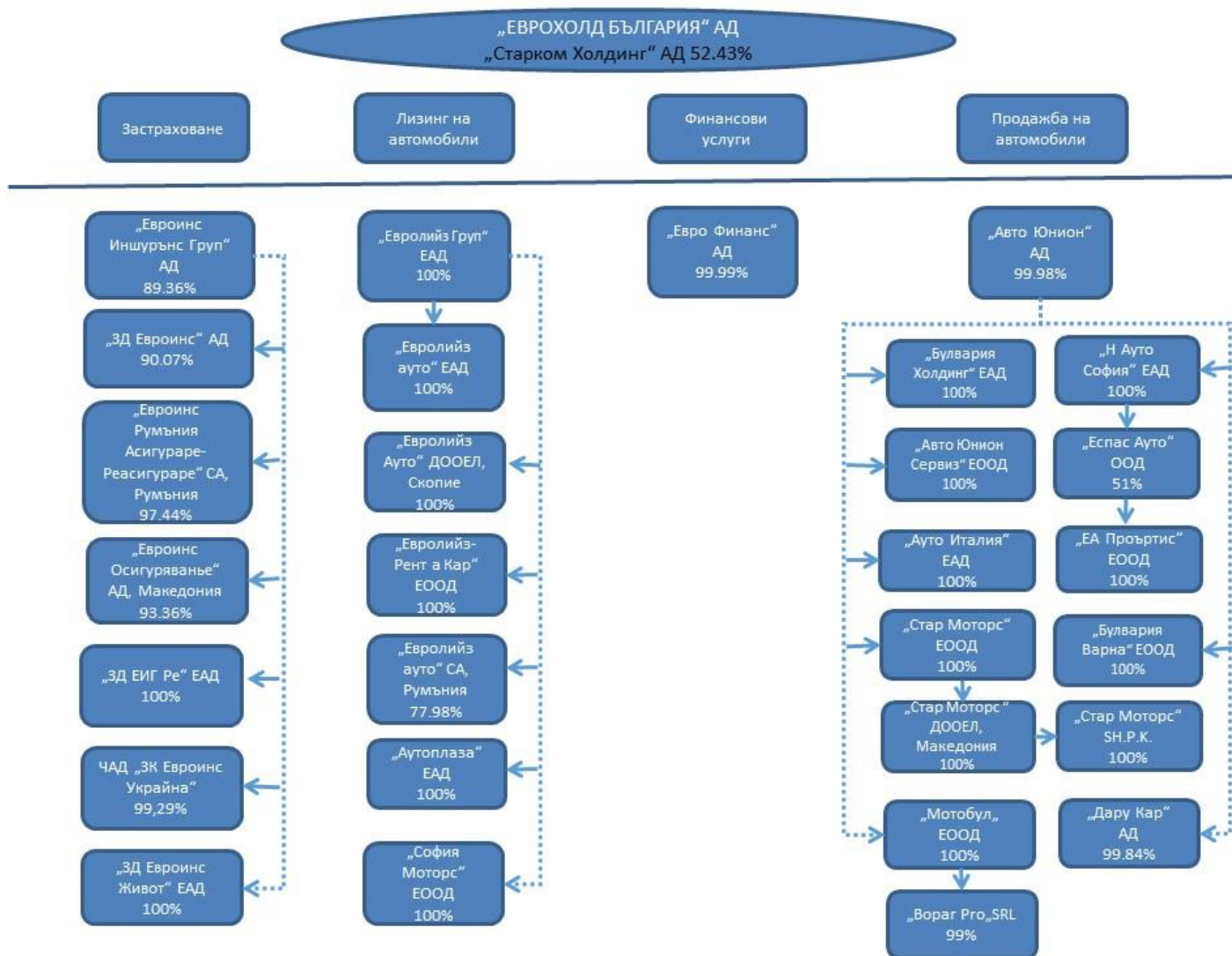
В своята дейност в областта на отдаването под наем на автомобили „Евролийз Груп“ ЕАД работи под международните марки „Avis“ и „Budget“ за България и съответно е един от ключовите играчи на пазара. „Евролийз Груп“ ЕАД в момента предлага оперативен лизинг и дългосрочно отдаване под наем чрез своите две дъщерни дружества, "София Мотърс" ЕООД (която обслужва предимно индивидуални клиенти) и „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД (която обслужва главно малки и средни предприятия и големи корпоративни клиенти). Ключовите конкуренти на „Евролийз Груп“ ЕАД в бизнеса с автомобили под наем са Hertz Rent a Car и Sixt Rent a Car.

В своята дейност в областта на отдаването под наем на автомобили „Евролийз Груп“ ЕАД работи чрез дъщерното си дружество „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД, което има сключен договор за франчайзинг със Zodiac Europe Limited, Англия за отдаване на автомобили под наем и на лизинг с търговската марка „Budget“ за България и съответно е един от ключовите играчи на пазара. „Евролийз Груп“ ЕАД в момента предлага оперативен лизинг и дългосрочно отдаване под наем чрез своите две дъщерни дружества, "София Мотърс" ЕООД (която обслужва предимно индивидуални клиенти) и „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД (която обслужва главно малки и средни предприятия и големи корпоративни клиенти). Ключовите конкуренти на „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД в бизнеса с автомобили под наем са Hertz Rent a Car и Sixt Rent a Car.



VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Емитентът е част от групата на „Еврохолд България“ АД която към 30.06.2017 г. има следната структура:



Настъпили промени в структурата на Емитента след датата на изготвяне на последния изготвен междинен финансов отчет към 30.06.2017 г. до датата на Проспекта:

Към 13.11.2017 г. датата на изготвяне на настоящия Проспект са настъпили следните промени в икономическата група на „Еврохолд България“ АД:

- ◆ „Старком Холдинг“ АД притежава 53,07% от капитала на „Еврохолд България“ АД;
- ◆ „Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава 98,05% от капитала на „Евроинс Румъния Асигураре – Реасигураре“ СА;
- ◆ „Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава 98,32% от капитала на ЗАД „ЗК Евроинс Украйна“;

- ◆ На 13.04.2017 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД отправи търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери на „ЗД Евроинс“ АД. Срокът на приемане на търговото предложение беше от 14.7.2017 г. до 10.08.2017 г. по време на което „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, придоби 796,152 броя акции на миноритарни акционери, при цена от 1.3 лв. на акция. В резултат делът на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД се увеличи до 94,90% от капитала на „ЗД Евроинс“ АД. В тази връзка ръководството на „ЗД Евроинс“ АД свика общо събрание на акционерите си, което се проведе на 02.10.2017 г.

На проведеното на 02.10.2017г. извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на „ЗД Евроинс“ АД общото събрание на акционерите прие решение „ЗД Евроинс“ АД да бъде отписано от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), воден от Комисията за финансов надзор, на основание чл. 119, ал. 1, т. 3, буква „б“ от ЗППЦК и акциите ѝ да бъдат свалени от търговия на БФБ-София. Гласуван е и нов устав на застрахователното дружество във връзка с промяна на статута му. Във връзка с приетото решение в Комисия за финансов надзор на 23.10.2017 г. е подадено заявление за отписване на Дружеството от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от Комисията за финансов надзор.

Съгласно решение от заседание на Комисия за финансов надзор проведено на 20.10.2017 г. „ЗД Евроинс“ АД и издадената от дружеството емисия ценни книжа се отписва от регистъра воден от Комисия за финансов надзор по чл. 30, ал. 1, т.3 от ЗКФН. Считано от 23.10.2017 г. БФБ-София прекратява търговията с акции на „ЗД Евроинс“ АД на основание чл. 39, ал.3, т.1, част III “Правила за допускане до търговия от правилника за дейността на БФБ-София АД”

Регистрираният капитал на „Евролийз Груп“ ЕАД е в размер на 27 241 488 (двадесет и седем милиона двеста четиридесет и една хиляди четиристотин осемдесет и осем) лева, разпределен в 27 241 488 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички акции са записани. Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават по едно право на глас.

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА

| Акционер | Седалище | Брой акции | Дял от капитала |
|------------------------|--|------------|-----------------|
| „Еврохолд България“ АД | гр. София., бул. „Христофор Колумб“ № 43 | 27,241,488 | 100% |

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Емитентът не е в зависимост от други субекти в рамката на групата освен от Едноличния собственик на капитала „Еврохолд България“ АД. Емитентът е зависим и от „Старком Холдинг“ АД, който упражнява непряк контрол върху емитента, доколкото „Старком Холдинг“ АД притежава 53,07 % от капитала на едноличния собственик на капитала на емитента – „Еврохолд България“ АД и от Асен Христов, който упражнява непряк контрол върху емитента, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

Емитентът е холдинг и заедно с дъщерните си компании образува икономическа група. Структурата на Групата към датата на изготвяне на Проспекта, заедно със всички дружества в нея е представена на графиката по-долу. „Евролийз Груп“ ЕАД има пряко участие в 7 дъщерни дружества към датата на проспекта.



Евролийз Груп“ ЕАД учреди дъщерно дружество вписано в ТР на 27.07.2017 г. с наименование „Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД, със седалище в България и капитал в размер на 1 000 000 лв. „Евролийз Груп“ ЕАД е едноличен собственик на капитала на новоучреденото дружество. Основната дейност на „Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД е финансов лизинг.

Дъщерните дружества с техните предмети на дейност са описани както следва:

- „Евролийз Ауто“ ЕАД

Предметът на дейност на дружеството е финансов лизинг.

- „Евролийз Ауто“ S.A., Румъния

Предметът на дейност на дружеството е предоставяне на услуги по финансов лизинг на физически и юридически лица.

- „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ, Скопие

Предметът на дейност на дружеството е финансов лизинг.

- „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД

Предметът на дейност на дружеството е – отдаване под наем на моторни превозни средства, покупко-продажба на моторни превозни средства, транспортна дейност в страната и чужбина, представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица, търговия с всички допустими от закона стоки, всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

- „Аутоплаза“ ЕАД

Предметът на дейност на дружеството е – внос, износ и продажба на превозни средства, резервни части и консумативи за тях; прехвърляне собственост върху превозни средства и стоки; ремонт и поддържане на превозни средства; отдаване под наем на превозни средства; лизингова дейност с автомобили; представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни фирми и физически лица у нас и в чужбина; всякаква друга дейност незабранена изрично от закон.

- „София Моторс“ ЕООД

Предметът на дейност е - отдаване под наем на моторни превозни средства; покупко-продажба на моторни превозни средства; транспортна дейност в страната и чужбина; представителство и посредничество на местни и чуждестранни лица; търговия с всички допустими от закона стоки; всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

- „Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД

Предметът на дейност на дружеството е – Финансов лизинг, предоставяне на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановимип средства, гаранционни сделки, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други) след съответните регистрации съгласно Закона за кредитните институции и изискванията за извършване на дейност като финансова институция във връзка с предоставяне на посочените небанкови финансови услуги, всички допълнителни и обслужващи лизинга и кредитирането дейности и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

Основните тенденции за развитието на „Евролийз Груп“ ЕАД са пряко и основно свързани с дейността му, неговото развитие, финансово състояние и перспективи. Също така тенденциите в развитието на Емитента зависи основно и от развитието, финансовото състояние и преспективите на дъщерните му дружества.

По-долу е представена информация за всякакви известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху проспектите на Емитента най-малко за текущата финансова година.

Компаниите част от групата на Емитента, специализират в сферата на финансов и оперативен лизинг, рент-а-кар услуги и продажба на употребявани активи.

Пазарните тенденции по отношение на финансовия лизинг са за повишаване на интереса към този вид продукт, за което свидетелстват и данните оповестени от БНБ към края на месец Юни 2017 г., показващи ръст от 12.4% в новогенерирания бизнес в сравнение със същия период на миналата година.

През месец Юли „Евролийз Груп“ ЕАД учреди ново дружество за финансов лизинг – „Евролийз Ауто

Ритейл“ ЕАД, чиято цел е предоставяне на финансов лизинг на употребявани автомобили на физически лица. Мениджмънтът счита, че отварянето на още една пазарна ниша ще спомогне за подобряване на консолидираните финансови резултати.

Услуги по оперативен лизинг и рент-а-кар Емитентът извършва чрез дъщерните си дружества „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД и „София Моторс“ ЕООД. „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД осъществява дейността си под търговските марки на AVIS и BUDGET. Дългогодишният опит в предоставянето на оперативен лизинг на големи международни и местни компании, както и установените пазарни ниши за предоставяне на рент-а-кар услуги нареждат Групата сред пазарните лидери.

Чрез дружеството „София Моторс“ ЕООД, Еминетът предлага услуги по оперативен лизинг на малки и средни предприятия и физически лица. По този начин „Евролийз Груп“ ЕАД успява да обхване целия спектър от потенциални клиенти на услугите по оперативен лизинг и рент-а-кар и да създаде конкурентни предимства.

Дейностите по продажба на употребявани автомобили се извършват от Емитента чрез дъщерното му дружество „Аутоплаза“ ЕАД. Дружеството успя да се наложи като разпознаваем доставчик на употребявани автомобили с доказан произход. Очакванията на ръководството са компанията да продължи своето възходящо развитие, възползвайки се от повишеното търсене на употребявани автомобили на възраст между 5 и 10 години и комплексната услуга, която „Аутоплаза“ ЕАД успява да предложи на своите клиенти.

Не са известни други тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху проспекта на Емитента най-малко за текущата финансова година, по отношение на дейността му в сектора на търговия с автомобили и автомобилни части, както и в сектора на лизинговите услуги.

Не са известни значителни неблагоприятни промени или обстоятелства, възникнали след датата на последния одитиран финансов отчет, които могат да имат значителен ефект върху финансовото състояние на емитента.

IX. ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ

Дружеството не представя прогнози за печалбите.

Х. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

1. ДАННИ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО

Дружеството е с едностепенна система на управление със следните органи:

- Едноличния собственик на капитала на дружеството;
- Съвет на директорите на дружеството;
- Изпълнителен директор на дружеството.

Дружеството се представлява и управлява от Съвет на директорите. Съставът на Съвета на директорите включва три лица:

- Ивайло Емилов Петков – Изпълнителен Директор;
- Асен Емануилов Асенов – Председател на Съвета на директорите;
- Ани Димитрова Бъчварова – Член на Съвета на директорите.

Оперативното ръководство и представителството на „Евролийз Груп“ ЕАД се осъществява от изпълнителния член на Съвета на директорите – Ивайло Емилов Петков

Между членовете на управителния орган няма установени фамилни връзки.

Дейността на Емитента не е зависима от индивидуалния професионален опит или квалификация на други служители извън горепосочените.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

| | |
|--|--|
| Име | Асен Емануилов Асенов |
| Длъжност | Председател и Изпълнителен член на Съвета на директорите |
| Служебен адрес | Гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43 |
| Данни за извършвана дейност извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента | <ul style="list-style-type: none">◆ „Авто Юнион“ АД – Изпълнителен директор;◆ „Ауто Италия“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;◆ „Аутоплаза“ ЕАД – Заместник – председател на Съвета на директорите;◆ „Авто Юнион Сервиз“ ЕООД – Управител;◆ „Булвария Варна“ ЕООД – Управител;◆ „Булвария Холдинг“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите;◆ „Дару Кар“ АД – Член на Съвета на директорите;◆ „Евролийз Ауто“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите;◆ „Евролийз Ауто“ СА, Румъния – Председател на Съвета на директорите;◆ „Евролийз Ауто Ритейл“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите;◆ „Евролийз Груп“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите;◆ „Евролийз Рент А Кар“ ЕООД – Управител;◆ „Евротрък“ ЕООД – Управител;◆ „Еспас Ауто“ ООД – Управител;◆ „Изгрев 5“ ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала;◆ „Ита Лизинг“ ЕООД – Управител;◆ „Мотобул“ ЕООД – Управител;◆ „Н Ауто София“ ЕАД – Председател на Съвета на директорите;◆ „София Моторс“ ЕООД – Управител;◆ „Стар Моторс“ ЕООД – Управител. |

| | |
|--|---|
| <p>Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или съдружник през последните 5 години</p> | <ul style="list-style-type: none"> ◆ „Ауто Италия“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите; <p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ „Мотобул Експрес“ ЕООД – Управител; <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ „Авто Юнион Пропъртис“ ЕООД – Управител до 26.05.2014 г., като към датата на проспекта лицето не е Управител; ◆ „Ауто 1“ ООД (понастоящем „Авто Ер“ ЕООД) – Управител до 08.01.2015 г., като към датата на проспекта лицето не е Управител; ◆ „БГ Аутолийз Груп“ Б.В. (понастоящем прекратено поради вливане в „БГ Аутолийз Холдинг“ Б.В.) – Управител до 27.12.2012 г., като към датата на проспекта лицето не е Управител; ◆ „БГ Аутолийз Холдинг“ Б.В. (понастоящем прекратено поради вливане в „Евролийз Груп“ ЕАД) – Управител до 31.12.2013 г., като към датата на проспекта лицето не е Управител; ◆ „Гранспорт Ауто“ ЕООД (понастоящем прекратено поради вливане в „Ауто Италия“ ЕАД) – Управител до 23.01.2013 г., като към датата на проспекта лицето не е Управител; ◆ „Евролийз Асет“ ЕАД (понастоящем „Россгаз Асет“ ЕАД) – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор до 23.09.2014 г. като към датата на проспекта лицето не е Председател Изпълнителен директор; ◆ „Евромобил Лизинг“ АД (понастоящем прекратено поради вливане в „Евролийз Ауто“ ЕАД) – Изпълнителен член на Съвета на директорите до 06.12.2012 г., като към датата на проспекта лицето не е Изпълнителен член на Съвета на директорите; ◆ „Каргоекспрес Имоти“ ЕАД (понастоящем прекратено поради вливане в „Булвария Варна“ ЕООД) – Председател на Съвета на директорите до 25.11.2013 г. като към датата на проспекта лицето не е Председател на Съвета на директорите; ◆ „Милано Моторс“ ЕООД (понастоящем прекратено поради вливане в „Ауто Италия“ ЕАД) – Управител до 23.01.2013 г., като към датата на проспекта лицето не е Управител. |
| <p>Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години</p> | <p>Към датата на проспекта няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години.</p> |
| <p>Относим професионален опит</p> | <p>Асен Асенов притежава магистърска степен “Счетоводство и контрол” и бакалавърска степен „Международни икономически отношения” от Университета за национално и световно стопанство – София. Г-н Асенов притежава и диплома MBA (Master of Business Administration) „Международни счетоводни стандарти и международен бизнес” от Университета по икономика – Виена.</p> <p>Професионалната си кариера Асен Асенов започва в Еврохолд АД преди 11 години като счетоводител. В периода 2002-2004 той е главен счетоводител на Еврохолд АД. От края на 2004 година г-н Асенов е избран за Изпълнителен директор на Евролийз Ауто ЕАД – лизинговата компания в структурата на Еврохолд по това време.</p> <p>Понастоящем г-н Асенов отговаря за лизинговия и автомобилния бизнес на икономическата група Еврохолд България. Г-н Асенов е изпълнителен директор на „Авто Юнион“ АД и оглавява лизинговите компании на групата в Румъния и Македония, освен това ръководи автомобилните дилъри на Nissan, Renault, Dacia, Saab, Opel, Chevrolet, Fiat, Lancia, Alfa Romeo, Mazda, Maserati и смазочните продукти Castrol и BP (Motobul), всичките също част от дъщерния на Емитента подхолдинг „Авто Юнион“ АД.</p> |
| <p>Принудителни административни мерки и наказания</p> | <p>През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в административните, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент, не е било официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови и регулаторни органи, включително определени професионални органи.</p> |

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

| | |
|----------------|--|
| Име | Ивайло Емилов Петков |
| Длъжност | Изпълнителен член на Съвета на директорите |
| Служебен адрес | Гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43 |

| | |
|---|--|
| Данни за извършвана дейност извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента | АУТОПЛАЗА ЕАД, ЕИК: 200288848 – член на Съвета на директорите ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД, ЕИК: 131289899 – член на Съвета на директорите |
| Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или съдружник през последните 5 години | Настоящи: „Рънинг Зоун“ ЕАД, ЕИК 202846410 - Съдружник и управител „Делмока“ ООД, ЕИК 200847008 - Съдружник „Евролийз Ауто“ ЕАД, ЕИК 131289899 - Изпълнителен член на СД „Аутоплаза“ ЕАД, ЕИК 200288848 - Изпълнителен член на СД Прекратени: • До 23.09.2014 г. Изпълнителен член на СД на „Евролийз Асет“ ЕАД, ЕИК 175078697 |
| Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години | Към датата на проспекта няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години. |
| Относим професионален опит | Изпълнителен директор на „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ЕАД. Той започва работа в компанията през юни 2005 като Счетоводител. Преди това е бил Счетоводител в икономическата група Мегатекс. От май 2006 заема длъжността Прокуриснт, а от Юни 2008 – Изпълнителен директор. Притежава магистърска степен по Финанси. От 20.01.2014 г. до момента е председател на Съвета на директорите на ЕВРОЛИЙЗ ГРУП ЕАД . |
| Принудителни административни мерки и наказания | През последните пет години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни и/ или контролни органи на други дружества. |

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

| | |
|---|---|
| Име | Ани Димитрова Бъчварова |
| Длъжност | Заместник председател на Съвета на директорите |
| Служебен адрес | Гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43 |
| Данни за извършвана дейност извън Емитента, която е значима по отношение на Емитента | няма |
| Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или съдружник през последните 5 години | няма |
| Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години | Към датата на проспекта няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години. |
| Относим професионален опит | Започва работа в Евролийз Ауто ЕАД през март 2011 като Мениджър финансова дейност и рипортинг. От 03.04.2014 заема позицията на Мениджър Финансови Операции в компанията. Притежава магистърска степен по Финанси. От 14.10.2013 г. до момента е член на Съвета на директорите на ЕВРОЛИЙЗ ГРУП ЕАД . |

| | |
|--|--|
| Принудителни административни мерки и наказания | През последните пет години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни и/ или контролни органи на други дружества. |
|--|--|

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Не са известни потенциални конфликти на интереси и/или настъпили конфликти на интереси по повод задълженията на горепосочените лица към Емитента „Евролийз Груп“ ЕАД и техни частни интереси и/или други задължения.

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

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

XI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

В съответствие с Устава на „Евролийз Груп“ ЕАД, членовете на Съвета на директорите на Емитента се избират с мандат от пет години и могат да бъдат преизбирани без ограничение.

С решение на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД, в качеството му на едноличен собственик на капитала на „Евролийз Груп“ ЕАД от 26.05.2017 г., избира одитен комитет в състав трима члена с мандат от три години. За одитен комитет на Емитента са избрани Ирина Иванова Зашева (Председател на одитния комитет), Веселина Георгиева Михайлова и Ани Димитрова Бъчварова. Дейността на одитния комитет на Емитента се състои основно в:

В съответствие с чл. 108 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), Одитният комитет на „Евролийз Груп“ ЕАД има следните функции:

1. информира управителните и надзорните органи на дружеството за резултатите от задължителния одит и следи по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане на дружеството;

2. наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;

3. наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в дружеството;

4. наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети – неконсолидирани и консолидирани, включително тяхното извършване;

5. проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на дружеството;

6. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му;

7. отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите;

Целта на Одитния комитет е да подпомага ръководството на компанията при изпълнение на задълженията му за целостта на индивидуалните и консолидираните финансови отчети, оценяването на ефективността на системите за вътрешен финансов контрол и наблюдаване ефективността и обективността на вътрешните и външните одитори.

„Евролийз Груп“ ЕАД спазва и приетия от „Българска Фондова Борса – София“ АД „Национален кодекс за корпоративно управление“. Всеки облигационер ще може да се запознае с програмата на интернет сайта на Емитента: www.euroleasegroup.com

XII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

Едноличен собственик на капитала на Емитента е „Еврохолд България“ АД. „Еврохолд България“ АД е холдингово дружество, регистрирано в Република България, което осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

Емитентът не е в зависимост от други субекти в рамката на групата освен от Едноличния собственик на капитала „Еврохолд България“ АД. Емитентът е зависим и от „Старком Холдинг“ АД, който упражнява непряк контрол върху емитента, доколкото „Старком Холдинг“ АД притежава 53,07 % от капитала на едноличния собственик на капитала на емитента – „Еврохолд България“ АД и от Асен Христов, който

упражнява непряк контрол върху емитента, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

Мажоритарният акционер не притежава различни права на глас.

Икономическата група на „Евролийз Груп“ ЕАД е описана в т. VII на стр. 37-40 от настоящия регистрационен документ.

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

Емитентът е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон и прилага предвидените в закона мерки против злоупотреба с упражнявания върху него контрол. Към датата на изготвяне на настоящия документ не са предприети специални мерки, които да възпрепятстват подобни злоупотреби с контрол.

Капиталът на Дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.

Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал. Всички акции, издадени от „Евролийз Груп“ ЕАД осигуряват на своите притежатели право на глас в Общото събрание на дружеството.

Емитентът по настоящата емисия облигации е еднолично акционерно дружество, с оглед на което въпросите за равнопоставено третиране на акционерите и защита на малцинствените права не са актуални. При упражняване на контрол върху Емитента, едноличният собственик на неговия капитал следват предварително определената и оповестена стратегия за развитие.

XIII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ

Представената финансова информация включва исторически данни от годишните консолидирани одитирани финансови отчети, включително и изготвените консолидирани доклади за дейността на „Евролийз Груп“ ЕАД за 2015 г. и 2016 г., както и от междинните неодитирани консолидирани финансови отчети на Дружеството към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г., заедно с докладите за дейността към тях.

Настоящият „Регистрационен документ“ не съдържа друга информация, различна от представените данни от годишни одитирани консолидирани финансови отчети, която да е била обект на одит.

„Евролийз Груп“ ЕАД има задължение да изготвя междинни финансови отчети. Финансовите отчети са налични на електронните страници на БФБ-София (www.bse-sofia.bg), финансово-информационната агенция X3 news (www.x3news.com) и сайта на дружеството www.euroleasegroup.com.

Във връзка с извършения одит на годишен консолидиран финансов отчет за 2015 г., на „Евролийз Груп“ ЕАД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява следното „мнение“ към своя доклад:

➤ **Мнение**

„По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Евролийз Груп“ ЕАД, към 31 декември 2015 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

➤ **Параграф за обръщане на внимание**

„Размерът на собствения капитал на групата е по-малък от регистрирания капитал. Съгласно изискванията на Търговския закон групата трябва да предприеме стъпки, с които да преодолее нарушеното съотношение на собствен и регистриран капитал. Нашето мнение не е квалифицирано по този въпрос.“

Във връзка с извършения одит на годишен консолидиран финансов отчет за 2016 г., на „Евролийз Груп“ ЕАД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява следното „мнение“ към своя доклад:

➤ **Мнение**

„Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „Евролийз Груп“ ЕАД, съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 Декември 2016 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 Декември 2016 г. и за нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

➤ **Параграф за обръщане на внимание**

„Размерът на собствения капитал на групата е по-малък от регистрирания капитал. Съгласно изискванията на Търговския закон групата трябва да предприеме стъпки, с които да преодолее нарушеното съотношение на собствен и регистриран капитал. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.“

➤ **База за изразяване на мнение**

„Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.“

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

а. АКТИВИ И ПАСИВИ

Динамика на активите

| Активи (хил.лв) | Отчетен период | | |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------|
| | 2015 г. одитиран | 2016 г. одитиран | 30.6.2017 г. неодитиран |
| Текущи активи в т.ч. | 39 079 | 35 533 | 37 782 |
| Парични средства | 6 072 | 2 083 | 3 628 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 22 486 | 21 890 | 22 985 |
| Вземания от клиенти и други търговски вземания | 1 904 | 1 953 | 3 213 |
| Предоставени заеми | 3 656 | 2 392 | 1 121 |
| Стоки | 2 168 | 3 646 | 2 535 |
| Дълготрайни активи, нетно | 75 | 75 | 74 |
| Активи по отсрочени данъци | 3 | 3 | 3 |
| Други активи | 2 715 | 3 491 | 4 223 |
| Нетекучи активи в т.ч. | 63 031 | 62 483 | 67 210 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 30 533 | 28 473 | 31 926 |
| Вземания от клиенти и други търговски вземания | 200 | 402 | - |
| Предоставени заеми | 14 139 | 13 176 | 13 785 |
| Стоки | 352 | 619 | - |
| Дълготрайни активи, нетно | 15 438 | 18 043 | 19 808 |
| Активи по отсрочени данъци | 53 | 93 | 93 |
| Други активи | 2 316 | 1 667 | 1 588 |
| Репутация | - | 10 | 10 |

| | | | |
|--------------------|----------------|---------------|----------------|
| Общо активи | 102 110 | 98 016 | 104 992 |
|--------------------|----------------|---------------|----------------|

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Най-голям дял в структурата на текущите активи заемат нетните инвестиции във финансов лизинг като към датата на последния изготвен междинен консолидиран отчет - 30.06.2017 г. те възлизат на 22 985 хил. лв. Към 31.12.2016 г. тези инвестиции са в размер на 21 890 хил. лв., а в края на предходния период са били на стойност 22 486 хил. лв. Паричните средства и други активи също представляват важна част от краткосрочните активи на Групата, като към полугодieto на 2017 г. те са в размер на съответно на 3 628 хил. лв. и 4 223 хил. лв.

В групата на нетекущите активи отново най-голям дял заемат нетните инвестиции във финансов лизинг като те нарастват от 28 473 хил. лв. в края на 2016 г. до 31 926 хил. лв. към 30.06.2017 г. отбелязвайки увеличение с 12,13%. Нетните дълготрайни активи на Групата увеличават своя размер последователно през всичките разглеждани периоди и към полугодieto на 2017 г. възлиза на 19 808 хил. лв.

СТРУКТУРА НА ДМА

| Показател (хил.лв) | Отчетен период | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2015 г. | 2016 г. | Изменение | 30.6.2017 г. | Изменение |
| | одитиран | одитиран | в % | неодитиран | в % |
| Компютърна техника и софтуер | 9 | 19 | 111,11% | 18 | (5,26%) |
| Офис обзавеждане | 7 | 7 | 0,00% | 7 | 0,00% |
| Транспортни средства, собствени | 15 432 | 18 007 | 16,69% | 19 779 | 9,84% |
| Други нетекущи активи | 65 | 56 | (13,85%) | 52 | (7,14%) |
| Нематериални активи | - | 29 | 100,00% | 26 | (10,34%) |
| Общо инвестиции в ДМА и Нематериални активи | 15 513 | 18 118 | 16,79% | 19 882 | 9,74% |

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Бизнесът на групата на „Евролийз Груп“ ЕАД е свързан с лизинговането на автомобили и продажба на употребявани автомобили и предоставяне на автомобили под наем, което налага голям обем лизинговани транспортни средства и поддържането на автопарк. Поради това в структурата на ДМА най-голямо място заемат транспортните средства, като към полугодieto на 2017 г. те възлизат на 19 779 хил. лв., докато в края на 2016 г. те са били на обща стойност от 18 007 хил. лв. За сравнение към 31.12.2015 г. транспортните средства са били на стойност 15 432 хил. лв.

ДИНАМИКА НА ПАСИВИТЕ

| Капитал и Пасиви (хил.лв) | Отчетен период | | |
|--|----------------|---------------|---------------|
| | 2015 г. | 2016 г. | 30.6.2017 г. |
| | одитиран | одитиран | неодитиран |
| Собствен капитал | 16 579 | 16 104 | 16 225 |
| Текущи задължения в т. ч. | 25 339 | 26 966 | 25 529 |
| Банкови заеми | 14 103 | 13 619 | 14 097 |
| Заеми от други финансови институции и нефинансови институции | 2 328 | 3 147 | 3 490 |
| Задължения по облигационен заем | 856 | 2 577 | 1 879 |
| Задължения по получени заеми | 1 744 | 181 | 186 |
| Задължения към доставчици | 5 208 | 5 658 | 4 099 |
| Данъчни задължения и други задължения | 1 100 | 1 784 | 1 778 |
| Нетекущи задължения в т.ч. | 60 192 | 54 946 | 63 238 |

| | | | |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Банкови заеми | 24 784 | 19 910 | 27 475 |
| Заеми от други финансови институции | 5 787 | 7 224 | 8 512 |
| Задължения по облигационен заем | 28 447 | 26 192 | 25 730 |
| Задължения по получени заеми | 378 | 183 | 562 |
| Задължения към доставчици | 145 | 924 | 324 |
| Данъчни задължения и други задължения | 558 | 447 | 569 |
| Отсрочен данъчен пасив | 93 | 66 | 66 |
| Общо пасиви | 85 531 | 81 912 | 88 767 |
| Общо собствен капитал и пасиви | 102 110 | 98 016 | 104 992 |

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

На консолидирана база „Евролийз Груп“ ЕАД притежава собствен капитал към 30.06.2017 г. в размер на 16 225 хил. лв. За сравнение груповият собствен капитал към 31.12.2016 г. е в размер на 16 104 хил. лв., докато в края на 2015 г. той е бил в размер на 16 579 хил. лв.

Основно перо в текущите пасиви на Групата заемат банковите заеми, чрез които се финансира лизинговия бизнес. Към 30 юни 2017 г. банковите заеми са в размер на 14 097 хил. лв., а в края на 2016 г. 13 619 хил. лв. или увеличение с 3,51%. Най-голям дял от нетекущите пасиви заемат задълженията по облигационен заем, които в края на първото шестмесечие на 2017 г. възлизат на 25 730 хил. лв. Общата сума на пасива към 30.06.2017 г. е в размер на 88 767 хил. лв., увеличавайки се с 8,37% спрямо края на 2016 г.

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА

| Капиталова структура (хил.лв) | Отчетен период | | |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------|
| | 2015 г. одитиран | 2016 г. одитиран | 30.6.2017 г. неодитиран |
| 1. Собствен капитал | 16 579 | 16 104 | 16 225 |
| 2. Нетекущи пасиви | 60 192 | 54 946 | 63 238 |
| 3. Текущи пасиви | 25 339 | 26 966 | 25 529 |
| 4. Всичко пасиви (2+3) | 85 531 | 81 912 | 88 767 |
| Нетекущи пасиви/Собствен капитал | 3,63 | 3,41 | 3,90 |
| Коефициент на финансова автономност (1:4) | 0,19 | 0,20 | 0,18 |
| Коефициент на задлъжнялост (4:1) | 5,16 | 5,09 | 5,47 |

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Капиталовата структура на консолидирана база се отличава с преобладаващо нетекущи пасиви, които представляват 71,24 % от общата сума на пасива към края на първо шестмесечие на 2017 г. Нивото на финансова задлъжнялост изчислена чрез коефициент на задлъжнялост е 5,47%, което се счита за нормално за размерите и бизнеса на лизинговите компании.

б. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

За разглежданите периоди 2015 г. до 30.06.2017 г., в таблиците по-долу е представена информация за приходите и разходите на „Евролиз Груп“ ЕАД структурирани по видове дейности.

СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ И ПЕЧАЛБИТЕ

| Приходи (хил.лв) | Отчетен период | | | |
|------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2015 г. | 2016 г. | 30.6.2016 г. | 30.6.2017 г. |
| | одитиран | одитиран | неодитиран | неодитиран |
| Приходи от лихви | 6 466 | 5 301 | 2 713 | 2 432 |
| Приходи от търговски операции | 9 | 13 | 6 | 5 |
| Приходи от такси и комисионни | 1 422 | 1 057 | 521 | 483 |
| Приходи от продажба на активи | 823 | 712 | 257 | 318 |
| Приходи от продажба на услуги | 8 220 | 6 723 | 2 889 | 4 181 |
| Възстановена обезценка | 18 | 85 | 45 | 41 |
| Други приходи/(разходи), нетно | 672 | 633 | 148 | 463 |
| Общо приходи за периода | 17 630 | 14 524 | 6 579 | 7 923 |
| Нетна печалба/(загуба) за годината | 569 | (481) | 78 | 122 |

Източник: „Евролиз Груп“ ЕАД

Към 31.12.2016 г. „Евролиз Груп“ ЕАД е реализирало приходи на консолидирана база в размер на 14 524 хил. лв. През първото шестмесечие на 2017 г. общо приходите за Групата са на стойност 7 923 хил. лв., като най-значима част от тях заемат приходите от продажба на услуги. Отчетен е ръст от 56,41 % в нетната печалба на Групата към 30.06.2017 г. спрямо 30.06.2016 г.

СТРУКТУРА НА РАЗХОДИТЕ

| Разходи (хил.лв) | Отчетен период | | | |
|---|----------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2015 г. | 2016 г. | 30.6.2016 г. | 30.6.2017 г. |
| | одитиран | одитиран | неодитиран | неодитиран |
| Разходи за лихви | 5 181 | 4 069 | 2 077 | 1 944 |
| Разходи за такси и комисионни | 376 | 476 | 227 | 220 |
| Разходи за материали | 525 | 390 | 181 | 265 |
| Разходи за външни услуги | 4 887 | 4 237 | 1 434 | 2 097 |
| Заплати и социални разходи | 2 037 | 2 152 | 998 | 1 059 |
| Амортизации | 3 275 | 2 679 | 1 365 | 2 056 |
| Разходи за преценка и операции с инвестиции и по валутни операции | 41 | 41 | 20 | 12 |
| Други | 272 | 336 | 109 | 96 |
| Обезценка | 430 | 682 | 90 | 52 |
| Данъци | 37 | (57) | - | - |
| Общо разходи | 17 061 | 15 005 | 6 501 | 7 801 |

Източник: „Евролиз Груп“ ЕАД

Общите консолидирани разходи в края на 2016 г. са в размер на 15 005 хил. лв., докато в края на 2015 г. те са били 17 061 хил. лв. Общите консолидирани разходи към полугодieto на 2017 г. нарастват с 20% спрямо предходния отчетен период и възлизат на 7 801 хил. лв. Разходите за външни услуги и разходите за лихви формират 51,80 % от всички разходи към 30.06.2017 г.

ПАРИЧЕН ПОТОК

WWW.EUROLEASEGROUP.COM

| Паричен поток (хил.лв) | Отчетен период | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2015 г. | 2016 г. | 30.6.2016 г. | 30.6.2017 г. |
| | одитиран | одитиран | неодитиран | неодитиран |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност | 10 224 | 3 226 | 3 668 | (2 291) |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | (8 291) | (1 821) | (595) | (5 062) |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | 2 368 | (5 394) | (7 157) | 8 898 |
| Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства | 4 301 | (3 989) | (4 084) | 1 545 |
| Парични средства в началото на периода | 1 771 | 6 072 | 6 072 | 2 083 |
| Парични средства в края на периода | 6 072 | 2 083 | 1 988 | 3 628 |

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

„Евролийз Груп“ ЕАД на консолидирано ниво е реализирало положителни парични потоци от финансовата си дейност за първо шестмесечие на 2017 г. в размер на 8 898 хил.лв. Паричните средства в края на периода към 30.06.2016 г. възлизат на 3 628 хил.

с. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

| Показатели (хил.лв) | Отчетен период | | | |
|---|----------------|----------|--------------|--------------|
| | 2015 г. | 2016 г. | 30.6.2016 г. | 30.6.2017 г. |
| | одитиран | одитиран | неодитиран | неодитиран |
| 1. Печалба/(загуба) преди данъци | 606 | (538) | 78 | 122 |
| 2. Нетна печалба/(загуба) за годината | 569 | (481) | 78 | 122 |
| 3. Общо приходи за периода | 17 630 | 14 524 | 6 579 | 7 923 |
| 4. Собствен капитал | 16 579 | 16 104 | 16 660 | 16 225 |
| 5. Пасиви | 85 531 | 81 912 | 79 382 | 88 767 |
| 6. Активи | 102 110 | 98 016 | 96 042 | 104 992 |
| Коефициент на финансова автономност (4:5) | 0,19 | 0,20 | 0,21 | 0,18 |
| Коефициент на задлъжнялост (5:4) | 5,16 | 5,09 | 4,76 | 5,47 |
| Брутна рентабилност на приходите (1:3) | 3,44% | -3,70% | 1,19% | 1,54% |
| Нетна рентабилност на приходите (2:3) | 3,23% | -3,31% | 1,19% | 1,54% |
| Брутна рентабилност на собствения капитал (1:4) | 3,66% | -3,34% | 0,47% | 0,75% |
| Нетна рентабилност на собствения капитал (2:4) | 3,43% | -2,99% | 0,47% | 0,75% |
| Брутна рентабилност на пасивите (1:5) | 0,71% | -0,66% | 0,10% | 0,14% |
| Нетна рентабилност на пасивите (2:5) | 0,67% | -0,59% | 0,10% | 0,14% |
| Брутна рентабилност на активите (1:6) | 0,59% | -0,55% | 0,08% | 0,12% |
| Нетна рентабилност на активите (2:6) | 0,56% | -0,49% | 0,08% | 0,12% |

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ

| Капитализация и задължнялост (хил.лв) | Отчетен период | | |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------|
| | 2015 г. одитиран | 2016 г. одитиран | 30.6.2017 г. неодитиран |
| 1. Собствен капитал | 16 579 | 16 104 | 16 225 |
| 2. Нетекущи пасиви в т.ч. | 60 192 | 54 946 | 63 238 |
| Банкови заеми | 24 784 | 19 910 | 27 475 |
| Заеми от други финансови институции | 5 787 | 7 224 | 8 512 |
| Задължения по облигационен заем | 28 447 | 26 192 | 25 730 |
| Задължения по получени заеми | 378 | 183 | 562 |
| Задължения към доставчици | 145 | 924 | 324 |
| Данъчни задължения и други задължения | 558 | 447 | 569 |
| Отсрочен данъчен пасив | 93 | 66 | 66 |
| 3. Текущи пасиви в т.ч. | 25 339 | 26 966 | 25 529 |
| Банкови заеми | 14 103 | 13 619 | 14 097 |
| Заеми от други финансови институции | 2 328 | 3 147 | 3 490 |
| Задължения по облигационен заем | 856 | 2 577 | 1 879 |
| Задължения по получени заеми | 1 744 | 181 | 186 |
| Задължения към доставчици | 5 208 | 5 658 | 4 099 |
| Данъчни задължения и други задължения | 1 100 | 1 784 | 1 778 |
| 4. Всичко пасиви (2+3) | 85 531 | 81 912 | 88 767 |
| 5. Капитал и Пасиви (1+4) | 102 110 | 98 016 | 104 992 |
| 6. Собствен капитал/Активи, (1/5) | 0,16 | 0,16 | 0,15 |
| 7. Собствен капитал/Пасиви, (1/4) | 0,19 | 0,20 | 0,18 |
| 8. Пасиви/Активи (4/5) | 0,84 | 0,84 | 0,85 |
| 9. Текущи пасиви/Пасиви (3/4) | 0,30 | 0,33 | 0,29 |
| 10. Нетекущи пасиви/Собствен капитал (2:1) | 3,63 | 3,41 | 3,90 |

Източник: „Евролейз Груп“ ЕАД

d. ВЗЕМАНИЯ ОТ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Сделки със свързани лица

Дефиниция на „свързани лица“ по смисъла на МСС 24

Съгласно Международен Стандарт 24 „Оповестяване на свързани лица“, дадено лице се счита за свързано, когато:

А) директно или индиректно чрез един или повече посредници лицето:

- Контролира или е контролирано, или е под общ контрол на предприятието (последното включва предприятието-майка, дъщерни предприятия, дъщерни на дъщерни предприятия);
- Има дял в предприятието, което му дава възможност да управлява значително влияние над предприятието; или
- Упражнява общ контрол върху предприятието.

Б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно определението в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия) на предприятието;

В) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник;

Г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или негово предприятие-майка;

Д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;

Е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;

Съгласно същия стандарт сделка между свързани лица е налице, когато има прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица, без значение дали се прилага някаква цена. Информация за сделките със свързани лица за периода, обхванат от историческата финансова информация, е представена в таблиците по-долу.

"Съществена сделка" между свързани лица, е всяка сделка, която:

- а) води или може основателно да се предположи, че ще доведе до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или печалбата на емитента, от друг финансов показател, както и от пазарната цена на издадените от емитента ценни книжа, и/или
- б) е вероятно да повлияе на инвеститорите при вземането на инвестиционно решение или при упражняване правото на глас по ценните книжа.

До датата на Проспекта не са налице сделки или предложения за сделки със свързани лица, които да са от съществено значение за Емитента или негово дъщерно дружество и да са необичайни по вид и условия. Не са извършвани сделки, които могат да окажат благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите на Емитента, както и сделки, които могат да повлияят на инвеститорите, при вземане на инвестиционно решение.

В таблицата по-долу е предоставена информация относно сключени сделки със свързани лица на Групово ниво.

| Свързани лица | Основание за взаимоотношението | Вид сделка | 30.06.2017 г. | 2016 г. | | |
|---|---|---|---|---|-----|-----|
| Еврохолд България АД | Контролира пряко или косвено дейността на Дружеството | Вземания по договори за заеми, главници | 2,592 | 3,353 | | |
| | | Вземания по фактурирани лихви по заем | 74 | 27 | | |
| | | Нетни вземания по договори за фин. лизинг | 6 | 10 | | |
| | | Приходи от лихви по договор за заем | 95 | 339 | | |
| | | Задължения по фактури | 2 | 1 | | |
| | | Разходи за консумативи | 1 | 2 | | |
| | | Вземания от продажби текущи | 9 | 9 | | |
| | | Вземания по фактурирани месечни вноски | 9 | 4 | | |
| | | ЗД Евроинс АД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | 157 | 203 |
| | | | | Вземания по фактурирани комисионни и мес.вноски | 75 | 13 |
| Вземания от продажби | 11 | | | 19 | | |
| Задължение по застраховки | 102 | | | 53 | | |
| Задължения по облигационен заем - главница | - | | | 665 | | |
| Задължения по облигационен заем - лихва | - | | | 14 | | |
| Други задължения | - | | | 8 | | |
| Разходи за лихви | - | | | 14 | | |
| Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 5 | | | 15 | | |
| Приходи по договор за застр.агентство | - | | | 292 | | |
| Разходи за външни услуги | 21 | | | 65 | | |
| Други разходи - застрахователна премия по договор | - | | | 3 | | |
| Приходи от услуги | 139 | | | 183 | | |
| Приходи от такса за управление | - | | | 1 | | |
| Евроинс – здравно осигуряване ЕАД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | | | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | - | - |
| | | | | Вземания по фактурирани месечни вноски | 21 | 21 |
| | | | | Вземания от продажби | 4 | 4 |
| | | Други задължения | 2 | 2 | | |
| | | Разходи за лихви по облигации | 9 | 19 | | |
| | | Задължения по облигационни заеми | 422 | 472 | | |
| | | Задължения по облигационни заеми – лихви | 3 | 3 | | |

| Свързани лица | Основание за взаимоотношението | Вид сделка | 30.06.2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|---|---|
| Авто Юнион Сервиз ЕООД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | 26 | 16 |
| | | Задължения за извършени услуги | 2 | 1 |
| | | Вземания по фактурирани месечни вноски | 18 | 10 |
| | | Други задължения | 33 | 16 |
| | | Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 1 | 1 |
| | | Приходи от услуги - наем на автомобили, др.услуги | - | 1 |
| | | Разходи за материали - сервизно обслужване/части | 7 | 3 |
| | | Разходи за извършване на услуги | 7 | 9 |
| | | Булвария Варна ЕООД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по договори за фин.лизинг |
| Задължение по фактури | 54 | | | 43 |
| Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 2 | | | 4 |
| Вземания по фактурирани месечни вноски | 7 | | | 8 |
| Приходи от такса за управление | - | | | 2 |
| Други приходи – регистрация на автомобили | 2 | | | 1 |
| Разходи за материали | 12 | | | 20 |
| Разходи за услуги | 6 | | | 22 |
| Разходи за комисионни | 2 | | | 5 |
| Н Ауто София ЕООД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | 320 | 65 |
| | | Вземания по фактурирани месечни вноски | 65 | 9 |
| | | Задължение по фактури | 246 | 12 |
| | | Вземания от предоставени аванси | 82 | 9 |
| | | Приходи от такса за управление | - | 1 |
| | | Приходи от услуги | 2 | 5 |
| | | Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 5 | 5 |
| | | Разходи за материали | 3 | 12 |
| | | Разходи за услуги и комисионни | 70 | 79 |
| | | Застрахователно Дружество ЕИГ Ре | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Приходи от лихви по договори за финансов лизинг |
| Вземания по фактурирани месечни вноски | 7 | | | 7 |

| | | Нетни вземания по договори за фин. Лизинг | 53 | 71 |
|-------------------------|---|---|--------------|---------|
| Свързани лица | Основание за взаимоотношението | Вид сделка | 30.06.2017г. | 2016 г. |
| Ауто Италия ЕАД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | 384 | 64 |
| | | Вземания по фактурирани мес.вноски | 63 | 26 |
| | | Задължения по фактури | 350 | 350 |
| | | Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 6 | 10 |
| | | Приходи от лихви по авансово плащане към доставчик | 4 | - |
| | | Приходи от такса за управление | - | 1 |
| | | Приходи от услуги - наем | 8 | 12 |
| | | Приходи - други услуги | 13 | 0 |
| | | Разходи - услуги | 32 | 36 |
| | | Разходи за материали | 5 | 13 |
| | | Вземания от предоставени аванси | 580 | 34 |
| Стар Моторс ЕООД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Вземания по фактури | 99 | 5 |
| | | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | 1,063 | 600 |
| | | Задължение по фактури за покупка | 682 | 1,550 |
| | | Вземания от продажби | 6 | - |
| | | Разходи за материали | 12 | 22 |
| | | Разходи за комисионни и регистрация кат | 4 | 6 |
| | | Приходи от такса за управление | - | 3 |
| | | Приходи от услуги | 5 | 1 |
| | | Приходи – регистрация на автомобили | 19 | 16 |
| | | Други разходи - ремонтни услуги | - | 6 |
| | | Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 20 | 41 |
| Булвария Холдинг ЕАД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | 210 | 412 |
| | | Задължение по фактури | 134 | 192 |
| | | Разходи за комисионни услуги | 1 | 3 |
| | | Разходи за материали | 35 | 66 |
| | | Разходи за външни услуги | 60 | 168 |
| | | Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 6 | 29 |
| | | Приходи от такса за управление | - | 3 |
| | | Приходи от услуги - наем на автомобили | 4 | 1 |
| Вземания по фактури | 27 | 78 | | |

| | | Вземания от предоставени аванси | - | 1 |
|---|---|---|---|--|
| Свързани лица | Основание за взаимоотношението | Вид сделка | 30.06.2017 г. | 2016 г. |
| Авто Юнион АД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Задължение по фактури | 43 | 22 |
| | | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | 1 | 2 |
| | | Вземания по фактурирани мес.вноски | 2 | 1 |
| | | Вземания от продажби текущи | 29 | 12 |
| | | Вземания по договори за заеми, главници | 367 | - |
| | | Задължения по договори за заеми, лихви | 11 | 10 |
| | | Други задължения | 2 | 3 |
| | | Разходи за услуги – регистрация КАТ и други | 21 | 30 |
| | | Разходи за материали - комплекти КАТ | 6 | 5 |
| | | Разходи за лихви | 11 | 331 |
| | | Приходи от услуги - наем на автомобили | 7 | 8 |
| | | Приходи от лихви съгласно договор за заем | 2 | 19 |
| | | Евро – Финанс АД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по договори за фин.лизинг |
| Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 1 | | | 2 |
| Вземания по фактури | 1 | | | - |
| Приходи от услуги - наем на автомобили, застраховки | 5 | | | - |
| Разходи за лихви по облигации | 69 | | | 138 |
| Задължения по облигационни заеми | 1974 | | | 1,984 |
| Задължения по облигационни заеми – лихви | 46 | | | 21 |
| Евроинс иншурънс груп АД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | 360 | 181 |
| | | Вземания по фактурирани мес.вноски | 85 | 17 |
| | | Вземания от продажби | 39 | 22 |
| | | Задължения по фактури | - | - |
| | | Приходи от услуги | 41 | 93 |
| | | Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 5 | 11 |
| | | Еспас Ауто ООД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Разходи за услуги |
| Разходи за материали | 12 | | | 25 |
| Вземания от предоставени аванси | 18 | | | - |

Задължения по фактури 154 101

| Свързани лица | Основание за взаимоотношението | Вид сделка | 30.06.2017 г. | 2016 г. |
|--|---|--|---|--|
| Мотобул ЕООД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 8 | 26 |
| | | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | 240 | 278 |
| | | Вземания по фактурирани месечни вноски | 89 | 105 |
| | | Вземания от продажби | 2 | 2 |
| | | Приходи от такса за управление | - | 2 |
| | | Задължения по фактури | 27 | 1 |
| | | Разходи за материали - сервизно обслужване/части | 19 | - |
| | | Дару Кар | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по договори за фин.лизинг |
| | | Приходи от лихви по договори за финансов лизинг | 1 | 14 |
| | | Задължения по фактури | 32 | 168 |
| | | Други задължения | 116 | 39 |
| | | Други вземания | 10 | 1 |
| | | Разходи за материали | 12 | 10 |
| | | Разходи за външни услуги | 55 | 120 |
| | | Приходи от други услуги – наем, застраховки | 45 | 89 |
| | | Вземания по фактурирани месечни вноски | - | 12 |
| | | Евроинс Румъния (Аситранс) | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Задължения за доставени активи |
| | | Други задължения | 90 | 18 |
| | | Други вземания | 98 | 30 |
| | | Приходи от услуги | 76 | 51 |
| | | Разходи за лихви по облигации | 56 | 24 |
| | | Задължения по облигационни заеми | 3,039 | 1,524 |
| | | Задължения по облигационни заеми – лихви | 47 | 27 |
| | | Други краткосрочни вземания | 40 | 40 |
| Еврохолд Аутомотив - Румъния | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Други краткосрочни вземания | 40 | 40 |
| Застрахователно Дружество Евроинс Живот АД | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по договори за фин.лизинг | 64 | 78 |
| | | Вземания по фактурирани месечни вноски | 47 | 31 |
| | | Вземания по фактури - други | 7 | 7 |
| | | Приходи от лихви по договори | 2 | 8 |

| | | | | |
|------------------------------|---|--|-----|-----|
| | | за финансов лизинг | | |
| | | Приходи от услуги - наем на автомобили | - | 9 |
| | | Задължения по облигационен заем - главница | 200 | 200 |
| | | Задължения по облигационен заем - лихва | 3 | 4 |
| | | Разходи за лихви | 4 | 8 |
| | | Задължения по фактури | 1 | 1 |
| Евроинс осигуряване - Скопие | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетни вземания по финансов лизинг | 180 | 205 |
| | | Задължения за застраховки | 9 | 8 |
| | | Разходи за наем | - | 4 |
| | | Разходи за застраховки | 146 | 280 |
| | | Услуги - комисионни | 16 | 29 |
| | | Приходи от лихви | 8 | 19 |
| | | Услуги - регистрация на автомобили | - | 2 |
| | | Задължения за доставени активи и услуги - текущи | - | - |
| Стар Моторс ДООЕЛ | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Нетна вземания по договори за финансов лизинг | 638 | 636 |
| | | Други вземания | - | 15 |
| | | Приходи от лихви | 26 | 40 |
| | | Разходи за обслужване на автомобили | 25 | 8 |
| | | Услуги - застраховки и регистрация на автомобили | - | 31 |
| Старком Холдинг АД | | Вземания по заеми - главница | 5 | 5 |
| | | Вземания по заеми - лихва | 8 | 7 |
| | | Разходи за лихви | - | 26 |
| | | Задължения по заеми, лихви | 27 | 27 |
| | | Задължения по заеми, главници | 157 | 156 |
| Евроинс осигуряване - Скопие | И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД | Вземания по фактури | - | - |
| | | Приходи от услуги – наем на автомобили | | |
| | | | - | 7 |

Сделките между свързаните лица представляват покупко-продажби на транспортни средства, лизинг на транспортни средства, застрахователни и здравноосигурителни услуги, наем на офис помещения, наем на транспортни средства и др. Всички сделки се сключват на принципа „на една ръка разстояние“. Характерни са сделките между компанията-майка и дъщерните дружества, при които чрез вътрешногрупови заеми се управлява ликвидността на отделните дружества и се провежда инвестиционна политика. Всички заеми предоставени от и на „Евролийз Груп“ ЕАД са сключени без да се изисква обезпечение по тях и при лихвени условия, които са съобразени с пазарните условия за страната.

Сделките със свързани лица не представляват сравнително голям процент от общия консолидиран оборот WWW.EUROLEASEGROUP.COM

на „Евролийз Груп“ ЕАД.

Консолидираните приходи на Емитента са изчистени от вътрешно групови транзакции и представляват продажбите към лица, извън Групата.

1. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

„Евролийз Груп“ ЕАД и дружествата в икономическата му група не са и не са били страни по каквито и да е било съдебни, административни или арбитражни производства, както и няма опасност от такива производства, за които Емитентът е осведомен, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото състояние или рентабилността на Емитента.

Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация или несъстоятелност на Емитента или дружествата от икономическата му група.

2. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВАТА ИЛИ ТЪРГОВСКА ПОЗИЦИЯ НА ЕМИТЕНТА

След датата на последния изготвен междинен консолидиран финансов отчет на „Евролийз Груп“ ЕАД към 30.06.2017 г. до датата на настоящия документ – 13.11.2017 г. няма настъпили съществени промени във финансовата и търговска позиция на Емитента и неговата група.

XIV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Към датата на Проспекта, капитала на „Евролийз Груп“ ЕАД е в размер на 27,241,488 лева, разпределен в 27,241,488 броя налични, поименни, непривилегировани акции с право на глас и с номинална стойност от 1 лев всяка една. Всички акции на Емитента са напълно изплатени.

Емитентът не е изкупувал, съответно не притежава собствени акции. Към датата на регистрационния документ няма дъщерно дружество на Емитента, което да притежава акции от неговия капитал.

Всички акции, издадени от „Евролийз Груп“ ЕАД са от един същи клас с право на глас. Емитентът не е издавал конвертируеми ценни книжа.

Няма лица, които да притежават опции върху капитала на Емитента. Няма лица, в полза на които да е поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени акции и/или опции върху капитала на емитента или върху капитала на дъщерните му дружества.

2. УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ НА ЕМИТЕНТА

Еднолично акционерно дружество „Евролийз Груп“ ЕАД, е търговско дружество, учредено по реда на чл. 158 и сл. от Търговския закон. „Евролийз Груп“ ЕАД е вписано в търговския регистър с ЕИК 202304242.

Съгласно чл. 6, от Устава, „Евролийз Груп“ ЕАД е с предмет на дейност: консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

Съгласно чл. 8, ал. 1 от Устава, номиналната стойност на една акция при учредяване на дружеството е 1 (един) лев.

Съгласно чл. 9, ал. 1 от Устава, акциите на Дружеството са налични, поименни, непривилегировани с право на глас, като всички акции се ползват с еднакви права.

Съгласно чл. 9, ал. 2 от Устава, акциите са неделими.

Съгласно чл. 10, от Устава, всяка поименна акция дава:

- а) Право на участие в управлението чрез решаване на въпросите от компетентността на Общото събрание на акционерите по смисъл на раздел IX от ТЗ;
- б) Право на дивидент, както и
- в) Право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на притежаваните акции.

Съгласно чл. 25, ал. 1, т. 7 от Устава, Дружеството може да издава облигации при условията и реда, предвидени в действащото българско право;

(2) Едноличният собственик на капитала упражнява своите правомощия чрез протоколни решения на своя Управителен съвет.

Акциите на дружеството не се търгуват на организирания от „БФБ-София“ регулиран пазар на финансови инструменти.

Разпоредбите от Устава се прилагат дотолкова, доколкото не противоречат на действащото законодателство в Република България.

3. ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА И СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Разпоредби, касаещи Едноличния собственик на капитала (членове 24-26 от Устава на Емитента)

Съгласно чл. 24, ал. 1 от Устава на Емитента, Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Еврохолд България“ АД, вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 175187337.

(2) Едноличният собственик упражнява правата и изпълнява задълженията си към Дружеството чрез законните си представител или чрез изрично упълномощено лице.

(3) Член на Съвета на директорите не може да представлява едноличния собственик, освен с изрично съгласие на последния.

(4) Членовете на Съвета на директорите, когато не са акционери, вземат участие в работата на заседанията от компетентността на Общото събрание на акционерите без право на глас.

(5) Когато наетите лица в дружеството са повече от 50 (петдесет), те се представляват в заседанията от компетентността на Общото събрание на акционерите, от едно лице с право на съвещателен глас.

Съгласно чл. 25, ал.1 от Устава, Едноличния собственик на капитала:

1. Изменя и допълва Устава на дружеството;
2. Увеличава и намалява капитала;
3. Преобразува и прекратява Дружеството;
4. Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, определя възнаграждението им, включително правото им да придобият акции и облигации на дружеството;
5. Назначава и освобождава дипломирани експерт- счетоводители (регистрирани одитори) респ. специализирано одиторско предприятие;
6. Одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения експерт-счетоводител (регистриран одитор), приема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на резервите на дружеството;
7. Решава издаването на облигации;
8. Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
9. Назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството освен в случай на несъстоятелност.
10. Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона и този Устав;

(2) Едноличният собственик на капитала упражнява своите правомощия чрез протоколни решения на своя Управителен съвет.

Съгласно чл. 26, ал. 1 от Устава, Едноличният собственик на капитала взема своите решения чрез своя Управителен съвет.

(2) Протоколът се подписва от членовете на Управителния съвет на едноличния собственик на капитала.

(3) Протоколите и приложенията към тях се съставят най-малко в два екземпляра – по един за едноличния собственик и един за дружеството, като се съхраняват от двете дружества в законоустановените срокове.

Разпоредби, касаещи Съвета на Директорите (членове 27-40 от Устава на Емитента)

Съгласно чл. 27, ал.1 от Устава на Емитента, Дружеството се управлява от Съвет на директорите.

(2) Съветът на директорите може да бъде в състав от 3 (три) до 7 (седем) лица.

Съгласно чл. 28, ал.1 от Устава, Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от 5 (пет) години, като първият Съвет на директорите се избира за срок от 3 (три) години. Те могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, който са избрани.

(2) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.

(3) Членовете на Съвета на директорите се избират от едноличния собственик на капитала на Дружеството, който определя и тяхното възнаграждение.

Съгласно чл. 29 от Устава, за членове на Съвета на директорите, респективно за представители по чл. 234, ал. 1 от ТЗ на юридически лица, членове на Съвета на директорите, могат да бъдат избирани (определяни) дееспособни физически лица, които отговарят на изискванията на закона.

Съгласно чл.30, ал. 1 от Устава на Емитента, членове на Съвета на директорите могат да бъдат и юридически лица, които на основание чл. 234, ал. 1 от ТЗ определят дееспособни физически лица за свои представители при изпълнение на задълженията им в съвета.

(2) Членовете – юридически лица, трябва да отговарят на изискванията на закона и на настоящия устав.

Съгласно чл. 31, ал. 1 от Устава, отношенията между дружеството и член на Съвета на директорите се уреждат чрез договор за възлагане на управлението. Договорът се сключва от името на дружеството чрез законния представител на едноличния собственик на капитала.

(2) Отношенията между изпълнителния член на Съвета на директорите и дружеството се уреждат чрез договор за възлагане на управлението, сключен между него и Председателя на съвета на директорите.

(3) Съветът на директорите осъществява своята дейност съобразно правила, приети от него.

Съгласно чл. 32, ал. 1 от Устава, член на Съвета на директорите може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до дружеството. В срок до 6 (шест) месеца дружеството трябва да впише освобождаването му в търговския регистър.

(2) В случай, че дружеството не направи това, заинтересуваният член на Съвета на директорите може сам да заяви за вписване това обстоятелство и съдът го вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.

Съгласно чл. 33, ал. 1 от Устава, членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер на 3 (три) – месечното им брутно възнаграждение.

(2) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на дружеството.

(3) Всеки от членове на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

Съгласно чл. 34, ал. 1 от Устава, Съветът на директорите управлява и представлява дружеството.

(2) Съветът на директорите, с одобрението на едноличния собственик на капитала, овластява едно лице от състава си като негов изпълнителен член (изпълнителен директор), което да представлява дружеството пред трети лица. Овластяването на изпълнителния член може да бъде оттеглено по всяко време.

(3) За сключване на сделка, чиято стойност надхвърля 200 000 (двеста хиляди) евро, е необходимо предварително съгласие на Съвета на директорите.

(4) За представител на дружеството може да бъде овластен и Председателя на Съвета на директорите. В този случай Съветът на директорите, с изрично писмено съгласие на едноличния собственик на капитала, определя дали и в кои случаи представителството на дружеството да се извършва съвместно или поотделно от изпълнителния член и от Председателя на Съвета на директорите.

(5) Имената на лицата, овластени да представляват дружеството, се вписват в търговския регистър и се обявяват.

Съгласно чл. 35, ал. 1 от Устава, членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват функциите си с грижата на добър търговец, в интерес на дружеството и на акционера.

(2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да не разгласяват информацията, станала им известна в това им качество, включително слев като престанат да бъдат членове на съвета. Това задължение не се отнася за информация, която по силата на закон е достъпна за трети лица или вече е разгласена от дружеството.

(3) Предходните алинеи се прилагат и за физически лица, които представляват юридическите лица – членове на съвета.

Съгласно чл. 36, ал. 1 от Устава на Емитента, Съветът на директорите решава всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, освен тези, които по закон или съгласно този Устав са от изключителната компетентност на едноличния собственик на капитала на Дружеството.

(2) Съветът на директорите може да взема решения по чл. 236, ал. 2 от ТЗ без да е необходимо предварително съгласие на акционера.

Съгласно чл. 37, ал. 1 от Устава, Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на 3 (три) месеца, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството.

(2) Заседанията на Съвета на директорите се свикват по инициатива на своя Председател, по искане на член на Съвета на директорите или по искане на едноличния собственик на капитала на Дружеството.

(3) Свикването става по предвидения от закона ред.

(4) Ако не е спазен редът за свикване на Съвет на директорите, той може да заседава и взема решения, ако поне половината от всички негови членове са съгласни за това и този факт е отразен в протокола.

(5) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички негови членове са заявили писмено съгласието си с решенията.

Съгласно чл. 38 от Устава на Дружеството, при провеждане на заседанията на Съвета на директорите, в протокола се отразява броя на присъствалите на съответното заседание членове или техните представители. Акционерът и представителите удостоверяват присъствието си с подпис.

Съгласно чл. 39, ал.1, Съветът на директорите може да приема решения, ако присъстват повече от половината от всички неови членове, лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решенията се взимат с мнозинство повече от половината от всички членове на Съвета на директорите.

(3) Съветът на директорите може да взема и неприсъствени решения ако всички членове са заявили писмено съгласието си с решението.

- (4) Съветът на директорите взема решения с единодушие относно:
- Закриване или прехвърляне на предприятия;
 - Съществени организационни промени или съществени промени в дейността на Дружеството;
 - Осъществяване/прекратяване на дълготрайно сътрудничество от съществено значение за Дружеството;
 - Създаване на клон.

Съгласно чл. 40, ал. 1 от Устава, за заседанията и за взетите решения на Съвета на директорите се съставят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове на съвета, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях (респ. Всеки присъстващ) по разглежданите въпроси.

- (2) Протоколите се съхраняват в хронологичен ред в нарочен регистър.
- (3) Копие от протоколите от заседанията на Съвета на директорите задължително се предоставят на едноличния собственик на капитала.,
- (4) В протоколите от заседанията на Съвета на директорите се посочват изискуемите от закона обстоятелства.

XV. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ не са сключвани договори, различни от тези сключвани в обичайната дейност на Емитента.

XVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ, И ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС

В настоящия Регистрационен документ 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. II. „Отговорни лица” от този документ.

Настоящият Регистрационен документ включва само информация, която е предоставена от Емитента или е събрана от публични източници – Търговски регистър при Агенцията по вписванията (www.brra.bg), интернет-страницата на Министерство на финансите на Република България (www.minfin.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 годишните одитирани консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2015 г. и 2016 г. както и в междинните неодитирани консолидирани финансови отчети на дружеството съдържащи финансова информация към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г.

XVII. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ

ПО ВРЕМЕ НА ПЕРИОДА НА ВАЛИДНОСТ НА ПРОСПЕКТА ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, УСТАВА НА ЕМИТЕНТА, ВСИЧКИ ПИСМА, ДОКЛАДИ И ДРУГИ ДОКУМЕНТИ, ОТНОСИМИ КЪМ ПРОСПЕКТА, ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОЦЕНКИ И ОТЧЕТИ, КАКТО И С ДРУГИТЕ ДОКУМЕНТИ, КЪМ КОИТО ТЕ ПРЕПРАЩАТ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И ПО ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ НА СЛЕДНИЯ АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА:



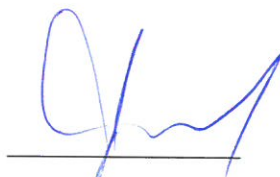
„ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ ЕАД
гр. София, бул. „Христофор Колумб“ №43
Тел.: +359 2 9651 555
Факс: +359 2 9651 687
от 9.00 – 17.30 ч.
Лице за контакт: Ивайло Петков
Интернет адрес: www.euroleasegroup.com
E-mail: i.petkov@euroleaseauto.bg

XVIII. ДЕКЛАРАЦИИ

Декларация от съставителя на настоящия документ:

Подписалият се по-долу, Ивайло Емилов Петков, като съставих настоящия Регистрационен документ към 13.11.2017 г., 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:



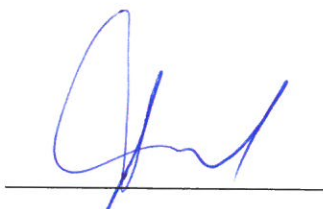
Ивайло Петков



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

Подписалият се по-долу, Ивайло Петков, в качеството си на представляващ Емитента „Евролийз Груп“ ЕАД, декларирам, че настоящият Регистрационен документ към 13.11.2017 г. съответства на изискванията на закона.

За „Евролийз Груп“ ЕАД:



Ивайло Петков

Изпълнителен директор

