

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

ISIN BG2100001150

Част 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

и

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

25 септември 2015 г.

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 публично предлагане на корпоративни облигации.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА
С РЕШЕНИЕ №/....., 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	4
II.	ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	5
III.	ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	5
IV.	РИСКОВИ ФАКТОРИ	7
	1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ.....	7
	2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ.....	11
	3. МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА.....	16
V.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	17
	1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	17
	2. ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ В ИСТОРИЯТА НА ЕМИТЕНТА КЪМ ДАТАТА НА ПРОСПЕКТА, КОИТО В ЗНАЧИТЕЛНА СТЕПЕН ИМАТ ОТНОШЕНИЕ КЪМ ОЦЕНКАТА НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА	18
	1) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ЗАЕМИ.....	18
	a. ЕМИТИРАНИ ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ.....	18
	3. ИНВЕСТИЦИИ.....	22
VI.	ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ	24
	1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ.....	24
	2. ОСНОВНИ ЦЕЛИ И СТРАТЕГИИ.....	27
	a. Основни цели	27
	b. Цели и стратегии в средносрочен план.....	27
	3. ВЛИЯНИЕ НА МАКРОИКОНОМИЧЕСКАТА СРЕДА.....	27
	4. ГЛАВНИ ПАЗАРИ И ПАЗАРЕН ДЯЛ	28
	5. ЗАВИСИМОСТ НА „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ ЕАД ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ И ДРУГИ ОСОБЕНИ ДОГОВОРИ ...	28
	6. КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ.....	29
VII.	ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА	30
VIII.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ	34
IX.	ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ	34
X.	АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ	35
	1. ДАННИ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО	35
	2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ.....	38
XI.	ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ	39
XII.	МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ	39
XIII.	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ	41
	1. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА.....	54
	2. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВАТА ИЛИ ТЪРГОВСКА ПОЗИЦИЯ НА ЕМИТЕНТА	54
XIV.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	55
	1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ.....	55
	2. УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ НА ЕМИТЕНТА.....	55
	3. ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА И СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ.....	57
XV.	ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ	60
XVI.	ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ	61
XVII.	ДЕКЛАРАЦИИ	62

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 668
Факс: +359 2 9561 687
от 9.00 – 17.30 ч.
Лице за контакт: Ивайло Петков
Интернет адрес: www.euroleasegroup.com
E-mail: i.petkov@euroleaseauto.bg

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.

„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. 7 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.

Силвия Иванова, в качеството си на Главен счетоводител на Емитента и съставител на годишния одитиран консолидиран финансов отчет за 2013 г., и Павлинка Иванова в качеството си на съставител на годишния одитиран консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2014 г., както и междинните неаудитирани консолидирани финансови отчети към 30.06.2014 г. и 30.06.2015 г., в качеството си на лица по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството в Емитента, отговарят солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

КПМГ България ООД представлявано от Маргарита Голева заедно с Гергана Мантаркова е регистрирано одиторско предприятие, одитирало годишните консолидирани финансови отчети на „Евролийз Груп“ ЕАД за 2013 г. и 2014 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в настоящия Проспект.

В съответствие с чл. 81, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), всички посочени по-горе отговорни за съдържанието на Проспекта лица декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това информацията в Проспекта, съответно в определените части от него, за които те отговарят (членовете на Съвета на директорите отговарят за цялата информация в Проспекта; лицата по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството – за информацията от съставените от тях финансови отчети, включена в Проспекта; регистрираният одитор – за информацията от одитираните от него финансови отчети, включена в Проспекта), е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Декларациите по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Одитор на „Евролиъз Груп“ ЕАД за 2013 г. и 2014 г. е “КПМГ България” ООД – специализирано одиторско предприятие, регистрирано в Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под № 45, с адрес гр. София 1404, район р-н Триадница, бул. "България" № 45А, чрез регистрираният одитор:

- ◆ Маргарита Голева, диплома № 202

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

Одиторът “КПМГ България” ООД отговаря солидарно с посочените по-горе отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните финансови отчети на Емитента за 2013 г. и 2014 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 одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2013 г. и 2014 г. както и от неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2015 г. на „Евролиъз Груп“ ЕАД. Финансовите отчети са изготвени в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. Годишните консолидирани финансови отчети за 2013 г. и 2014 г. са заверени от регистриран одитор.

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

Показател (хил.лв)	Отчетен период			
	2013	2014	30.6.2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран	неодитиран
Нетен приход от лихви	-197	1 242	854	754
Приход от търговски операции, нетно	1	-32	-13	-10
Приходи от такси и комисионни, нетно	357	1 063	450	454
Приходи от преценка на материални запаси, търговски и лизингови вземания	-	-1 006	-890	-85
Други приходи, нетно	304	10 136	4 822	3 972
Общо приходи от оперативна дейност (1)	465	11 403	5 223	5 085
Общо разходи за дейността	-1 090	-17 768	-5 156	-5 066
Нетна печалба/(загуба) за годината (2)	-382	155	67	19
Нетна рентабилност на приходите (2:1)	-0,82	0,01	0,01	0,00

Източник: „Евролиъз Груп“ ЕАД

Общите приходи от оперативна дейност на Евролиъз Груп към края на 2014 г. са на стойност от 11 403 хил.лв. За сравнение в края на 2013 г. общите приходи на консолидирана база са 465 хил. лв. За

първото полугодие на 2015 г. общите приходи на групата са в размер на 5 085 хил. лв., като за същия период на 2014 г., те са били в размер на 5 223 хил. лв. или намаление с 2,64%.

Показател (хил.лв)	Отчетен период		
	2013	2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран
Нетна печалба/(загуба) за периода (1)	-382	155	19
Текущи активи	40 093	38 008	40 422
Нетекучи активи	58 548	63 714	69 751
Сума на активите (2)	98 641	101 722	110 173
Текущи пасиви	43 187	33 123	33 732
Нетекучи пасиви	39 406	52 400	60 224
Общо пасиви (3)	82 593	85 523	93 956
Собствен капитал (4)	16 048	16 199	16 217
Основен акционерен капитал	26 742	26 742	26 742
Коефициент на финансова автономност (4/3)	0,19	0,19	0,17
Коефициент на задлъжнялост (3/4)	5,15	5,28	5,79

Източник: „Евролиз Груп“ ЕАД

Активите на консолидирана база към края на 2014 г. са в размер на 101 722 хил. лв., като към края на 2013 г. те са били 98 641 хил. лв., или увеличение с 3,12 %. По-голямата част от активите на групата са нетекучи като те се увеличават от 58 548 хил. лв. към края на 2013 г. до 63 714 в края на 2014 г. Текущите активи са намаляли с 5,20% до 38 008 хил. лв. в края на 2014 г. спрямо 40 093 в края на 2013 г. Към края на второто тримесечие на 2015 г. активите на групата са в размер на 110 173 хил. лв., което е увеличение с 8,3% спрямо края на 2014 г.

Пасивите на консолидирана база към 31.12.2014 г. са в размер на 85 523 хил. лв., а в края на 2013 г. са били 82 593 хил. лв. Нетекучите пасиви увеличават размера си към 31.12.2014 г. до 52 400 хил. лв., като през сравнимия период те са били 39 406 хил. лв. или нарастване с 32,97%. Текущите пасиви намаляват размера си с 23,30% като в края на 2014 г. са 33 123 хил. лв. Към края на първото полугодие на 2015 г. пасивите на консолидирана база са в размер на 93 956 хил. лв., което е увеличение с 9,86% спрямо края на 2014 г.

Към края на 2014 г. групата разполага със собствен капитал от 16 199 хил. лв., а в края на 2013 г. е бил 16 048 хил. лв., или собственият капитал се е увеличил с 0,94%. В края на първото полугодие на 2015 г. собственият капитал е в размер на 16 217 хил. лв.

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 операцията 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 световната икономическа криза

Световната икономическа криза, започнала през 2007 г., доведе в много държави по света (вкл. САЩ, страните от ЕС, Русия и Япония) до сериозен спад на икономическото развитие и увеличаване на безработицата, ограничен достъп до финансов ресурс и сериозен спад в цените на финансовите активи в световен мащаб. Финансовата криза, също така, оказва много негативно влияние върху глобалния финансов пазар като цяло, изразяващо се в недоверие от страна на инвеститорите във финансовите

пазари и намаляване на инвестициите във финансови инструменти. В резултат на това компаниите от финансовия сектор изпаднаха в състояние трудно да поддържат ликвидност и да набират капитал.

Не може да се твърди със сигурност, че едно бъдещо влошаване на бизнес климата няма да доведе до ново увеличаване на безработицата и намаляване на доходите на населението на България и останалите страни от Европа, което от своя страна да се изрази в занижаване на потреблението. Ниските нива на потребление биха оказали влияние върху продажбите на компаниите в групата на Емитента.

Бъдещото влошаване на бизнес климата и липсата на сигурност по отношение на тенденциите на глобалния финансов пазар може също да окаже неблагоприятно влияние върху перспективите за развитие на Емитента, неговите резултати и финансовото състояние.

Риск произтичащ от общата макроикономическа, политическа и социална система и правителствените политики

Повече от десетилетие след въвеждането на валутния борд, икономиката на България бе една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). В периода до 2008 г. бяха отчетени пет последователни години с ръст на БВП над 6.0 %. В момента основният външен риск е свързан с развитието на глобалната икономическа криза – загубата на ликвидност на финансовите пазари; масовото изтегляне на капитали от развиващите се пазари; ограниченото кредитиране и растящите кредитни спредове в резултат на преценка на кредитните рискове; свиването на потреблението от основните вносители на българска продукция, което води до забавяне на растежа на БВП на България, както и до съответни намалени данъчни постъпления, а от там и до бюджетен дефицит.

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 последователността им външната и вътрешната 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 обещетяване 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.

Безработицата влияе пряко върху лизинговия бизнес, като се изразява в забавяне или невъзможност за изплащането на нови или вече падежирали лизингови вноски. Според данни от „Националния Статистически Институт“ нивото на безработица на годишна база за 2013 г. е било 12.9%, а според публикуваните тримесечни данни за четвърто тримесечие на 2014 г. е отчетена безработица от 10.6%.

Източник: www.nsi.bg

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.

През юни 2015 г. международната рейтингова агенция „Фич“ потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута „BBB-“ и дългосрочния рейтинг в местна валута на "BBB". Перспективата и на двата показателя е „стабилна“. Потвърждава се и таванът за рейтинг на страната „BBB+“, както и краткосрочният кредитен рейтинг в чуждестранна валута „F3“. Рейтингът на България се подкрепя от по-ниското ниво на вътрешен и външен правителствен дълг в сравнение с групата държави, оценявани с рейтинг „BBB“, а също така и от достатъчното ниво на международни валутни резерви, което осигурява стабилното функциониране и валутния борд. Според агенцията факторите, които биха могли да доведат до понижение на кредитния рейтинг, включват възникване на нестабилност в банковия сектор, която може да доведе до натиск върху държавните финанси и икономически растеж, фискална експанзия, която ще застраши стабилността на публичните финанси, и негативен икономически шок, който може да се отрази в понижаване на растежа на БВП в средносрочен план.

В средата на 2015 г., кредитната агенция STANDART&POOR'S потвърди дългосрочния и краткосрочен кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута на „BB+/B“ със стабилна перспектива. Оценката на рейтинга е подкрепена от ниския правителствен дълг, а като ограничаващи фактори са посочени относително ниското равнище на дохода на глава от населението, слабостите в управлението и влошаващата се демографска ситуация. Standart&poor's предвиждат постепенно подобрене на фискалната позиция в средносрочен план. Standart&poor's посочва и условията, при които би могла да повиши рейтинга на България, а именно – ако правителството адресира ефективно проблемите в управлението, с което да повиши потенциала за растеж и да спомогне за привличането на повече преки чуждестранни инвестиции в експортния сектор, или при по-високи от прогнозните растежи на БВП, така, че фискалната консолидация да се осъществи за по-кратък период.

Източник: www.minfin.bg

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Настоящата емисия облигации е емитирана в лева и инфлацията в страната може да влияе на стойността на инвестициите във времето. Съгласно законопроекта за „Държавен бюджет на РБ за 2014 г.“, се предвижда размерът на годишната инфлация за 2014 г. да е 1,8%, след което слабо да се ускори до 2.1 – 2.2% през периода 2015 – 2016 г. На база на допусканията, направени в този документ, през периода 2014 – 2016 г. не се очаква съществено повишение в международните цени на храните и петрола в доларово изражение, и при допускане на стабилно евро не се очаква ускорение на инфлацията по линия на външни фактори.

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 сериозна 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“ АД.

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 Централната банка, 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 намалее 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 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 й резултати, както и финансовото й състояние.

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

„ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ ЕАД е акционерно дружество и евентуалното влошаване на неговите оперативни резултати, финансово състояние и перспективи за развитие може да има негативен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на компанията.

Основният риск, свързан с дейността на Емитента е възможността за намаляване на приходите от оперативна и финансова дейност на компанията. В тази връзка, това може да окаже влияние върху ръста на приходите на дружеството, както и върху промяната на рентабилността.

Фирмен риск

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, 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.

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 ненавременен, частично или пълно неизпълнение 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 неплащане, 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

WWW.EUROLEASEGROUP.COM

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 дейността на Емитента

„Евролийз Груп“ ЕАД е акционерно дружество и евентуалното влошаване на неговите оперативни резултати, финансово състояние и перспективи за развитие може да има негативен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на дружеството.

Основният риск, свързан с дейността на Емитента е да не успее да реализира сделки, които да формират положителен резултат от дейността.

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. Всеки инвеститор е длъжен да анализира ефекта на фиксираната лихва и да прецени положителните и отрицателните страни в зависимост от поставените инвестиционни цели.

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 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 поричен поток за обслужването на облигационната емисия или ще направи обратно изкупуване на част от емисията.

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 1996 местната валута е фиксирана към еврото. Рязка промяна във макро-рамката на коя да е от страните в Региона могат да имат негативен ефект върху резултатите страната. В крайна сметка обаче, „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ ЕАД отчита финансовите си резултати в България, в български лева, които от своя страна са обвързани чрез фиксиран курс към еврото, което също променя своята стойност спрямо останалите глобални валути, но в значително по-малка степен е изложено на драстични флукуации.

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 правят 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

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Настоящата емисия облигации е емитирана в лева и инфлацията в страната може да влияе на стойността на инвестициите във времето. Съгласно законопроект за „Държавен бюджет на РБ за 2014 г.“, предвижда рамера на годишната инфлация за 2014 г. да е 1,8%, след което слабо да се ускори до 2.1 – 2.2% през периода 2015 – 2016 г. На база на допусканията, направени в този документ през периода 2014 – 2016 г. не се очаква съществено повишаване в международните цени на храните и петрола в доларово изражение и при допускане на стабилно евро не се очаква ускорение на инфлацията по линия на външни фактори. Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Международните

WWW.EUROLEASEGROUP.COM

цени на суровините могат да нараснат по-значително в резултат от политическите кризи или нарастване на търсенето. Ограничено 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%.

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.

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 и с капитал 50 000 лв., разпределен в 50 000 налични, поименни, непривилегировани акции с номинална стойност 1 лв. всяка една. Сумата на внесения капитал при учредяване на Дружеството е в размер на 12 500 лева. В рамките на срока съгласно чл. 188, ал. 1 от Търговския закон във връзка с чл. 7, ал. 3 от Устава на Евролийз Груп ЕАД, едноличният собственик на капитала донася останалата част от стойността на записаните при учредяване на дружеството акции. 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.

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 правопримемство. 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. В резултат на преобразуването записаният и внесен капитал на Евролийз Груп ЕАД е в размер на 26 741 488 лева разпределени в 26 741 488 налични, поименни, непривилегировани акции с номинална стойност 1 лв. всяка една. Имуществото преминало в активите на правопримемника при извършеното вливане на обща стойност от 33 474 хил. лв., както следва:

- ◆ Нетекущи финансови активи – в т.ч. инвестиции в дъщерни предприятия с балансова стойност от 31 875 хил. лв.
- ◆ Вземания по предоставени заеми с балансова стойност от 1 583 хил. лв.
- ◆ Парични средства на стойност от 16 хил. лв.

През 2013 година Дружеството придобива Аутоплаза ЕАД от свързано лице на стойност 1 лв.

б. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Основният капитал на „Евролийз Ауто“ ЕАД е в размер на 26,741,488 /двадесет и шест милиона седемстотин четиридесет и една хиляди четиристотин осемдесет и осем/ лева, разпределен в 26,741,488 броя налични, поименни, непривилегировани акции с право на глас и с номинална стойност 1 лв. всяка една.

в. 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 668
Факс	(+359) 2 9651 687
Електронен адрес (e-mail)	i.petkov@eroleaseauto.bg
Лица за контакт	Ивайло Петков

d. 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, 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

a. ЕМИТИРАНИ ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

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. Облигационният заем е емитиран при следните цели – 1. Общи корпоративни нужди ; 2. Рефинансиране на съществуващ дълг, с цел намаляване на разходи за лихви.

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

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

ПОЛУЧЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ДРУГИ ЗАЕМИ

„Евролийз Груп” ЕАД заедно с дъщерните дружества имат следните задължения по отпуснати кредити от финансови и нефинансови институции към 30.06.2015.

Задължения към финансови институции:

Кредитор	Кредитополучател	Дата на възникване	Дата на падеж	Договорен размер	Валута	Размер към 30.06.2015 (хил.лв)	Обезпечение
Уникредит Булбанк	Евролийз Ауто ЕАД	12.04.2012	31.10.2016	5,867	BGN	1,746	Залог на вземания и автомобили
Уникредит Булбанк	Евролийз Ауто ЕАД	20.08.2013	10.02.2018	7,823	BGN	2,592	Залог на вземания и автомобили
Алфа Банк	Евролийз Ауто ЕАД	19.12.2007	05.12.2015	10,000	EUR	521	Залог на вземания и автомобили
Банка Пиреос България АД	Евролийз Ауто ЕАД	06.02.2014	30.04.2019	2,000	EUR	288	Залог на вземания и автомобили
Банка ДСК ЕАД	Евролийз Ауто ЕАД	23.12.2009	23.12.2015	5,000	EUR	879	Залог на вземания и автомобили
Банка ДСК ЕАД	Евролийз Ауто ЕАД	03.10.2013	25.09.2019	3,500	BGN	2,577	Залог на вземания и автомобили
Банка ДСК ЕАД	Евролийз Ауто ЕАД	10.10.2014	25.07.2020	800	BGN	160	Залог на вземания и автомобили
Юробанк България	Евролийз Ауто ЕАД	10.03.2010	31.01.2016	4,786	EUR	167	Залог на вземания и автомобили
Юробанк България	Евролийз Ауто ЕАД	12.12.2012	12.06.2018	2,500	EUR	2,811	Залог на вземания и автомобили
БАКБ	Евролийз Ауто ЕАД	20.01.2014	20.01.2020	3,000	EUR	929	Залог на вземания и автомобили
ЕБВР	Евролийз Ауто ЕАД	12.10.2010	31.01.2016	10,000	EUR	2,744	Залог на вземания и автомобили

Общинска Банка АД	Евролийз Ауто ЕАД	24.03.2014	20.03.2019	5,500	EUR	7,952	Залог на вземания и автомобили
ВиТиБи Банк Австрия АГ	Евролийз Ауто ЕАД	15.05.2014	31.08.2019	15,000	EUR	23,932	Залог на вземания и автомобили
Банка ДСК ЕАД	Евролийз - Рент а Кар	11.11.2014	11.11.2015	1,000	BGN	862	Залог на вземания и автомобили
ОТР Bank	Евролийз Ауто – Румъния	21.09.2010	30.10.2017	1,000	EUR	95	Залог на вземания и автомобили
УНИ Банка АД, Скопие	Евролийз Ауто – Македония	17.03.2011	31.12.2023	3,500	EUR	5,723	Залог на вземания и автомобили
Капитал Банка АД, Скопие	Евролийз Ауто – Македония	14.03.2012	14.03.2018	500	EUR	727	Залог на вземания и автомобили
Общо задължения по банкови заеми:						54,705	

Всички горепосочени банкови кредити са обезпечени с особен залог върху вземания и автомобили и са редовно обслужвани от съответните кредитополучатели, дъщерни дружества на Евролийз Груп ЕАД.

Задължения по финансов лизинг:

Кредитор	Кредитополучател	Дата на падеж	Договорен размер	Оригинална валута	Размер към 30.06.2015 (хил.лв)	Обезпечение
Пиреос Лизинг България	Евролийз - Рент а Кар	31.05.2020	1,000	EUR	590	Залог на автомобили
ДСК Ауто Лизинг ЕООД	Евролийз - Рент а Кар	30.06.2020	970	EUR	557	Залог на автомобили
ДСК Лизинг	Евролийз - Рент а Кар	30.06.2020		EUR	1,083	Залог на автомобили
Уникредит Лизинг АД	Евролийз - Рент а Кар	21.11.2020	1,000	EUR	760	Залог на автомобили
МКБ	Евролийз - Рент а Кар	31.05.2016		EUR	150	Залог на автомобили
Райфайзен Лизинг	Евролийз - Рент а Кар	30.04.2021	1,000	EUR	1,226	Залог на автомобили

И Ер Би	Евролийз - Рент а Кар	10.12.2020	1,750	EUR	2,875	Залог на автомобили
Общо задължения към други финансови институции:					7,241	

Задълженията към посочените лизингови дружества са обезпечени с автомобилите, обект на договори за лизинг между съответния кредитор и Евролийз - Рент а Кар. Задълженията са редовно обслужвани от кредитополучателя.

Задължения по облигационни заеми:

Вид ценни книжа	Емитент	Дата на емисия	Падеж на емисията	Валута	Размер	Купон	30.06.2015	Обезпечение
							(хил.лв)	
Корпоративни облигации	Евролийз Ауто - България	05.10.2012	05.11.2019	EUR	6,000	7%	11 861	необезпечена
Корпоративни облигации	Евролийз Груп	03.02.2015	03.02.2020	BGN	6,000	5%	6 000	Застраховка „Финансов риск“
Общо							17 861	

2) ВЗЕМАНИЯ НА ЕМИТЕНТА ПО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ И ДРУГИ ДОГОВОРИ

а. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ ОТ ЕМИТЕНТА

Към 30.06.2015 г. „Евролийз Груп“ ЕАД има следните вземания по предоставени заеми:

Заеми предоставени на свързани лица:

Заемополучател	Заемател	Дата на договор	Дата на падеж	30.06.2015
				(хил.лв)
Еврохолд България	Евролийз Ауто ЕАД	22.12.2008	10.01.2017	6,410
Старком Холдинг	Евролийз Груп ЕАД	25.10.2012	25.10.2015	12
Общо заеми към свързани лица:				6,422

Заеми предоставени на несвързани лица:

Заемополучател	Заемател	Дата на договор	Дата на падеж	30.06.2015
				(хил.лв)
Евролийз Асет	Евролийз Ауто ЕАД	23.05.2008	23.05.2017	785
София Моторс	Евролийз Ауто ЕАД	31.10.2007	10.11.2016	269
Лаудспийкърс	Евролийз Ауто ЕАД	25.10.2012	25.10.2019	3,060

Евроаутосервиз	Евролийз Ауто ЕАД	25.10.2012	25.10.2019	2,864
Камалия Трейдинг	Евролийз Ауто ЕАД	25.10.2012	25.10.2019	2,823
Астерион България	Евролийз Ауто ЕАД	25.10.2012	25.10.2019	2,151
Други				333
Общо заеми към несвързани лица:				12,285

Предоставените заеми на свързани и несвързани лица са необезпечени. Обслужвани са редовно съгласно условията на договорите за заем подписани между дружествата.

б. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ НА ЕМИТЕНТА

Към датата на проспекта за Емитента няма други възникнали вземания.

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		
	2013	2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран
Компютърна техника и софтуер	9	10	11
Офис обзавеждане	9	6	6
Транспортни средства, собствени	14 198	16 070	15 667
Други нетекущи активи	132	143	150
Общо ДМА	14 348	16 229	15 834

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Бизнесът на групата на Евролийз Груп е свързан с финансов и оперативен лизинг на автомобили и продажба на употребявани автомобили, което налага поддържането на автопарк. Това е причината в структурата на ДМА най-голямо място заемат транспортните средства, като в края на 2014 г. те са на обща стойност от 16 070 хил. лв.. За сравнение в края на предходната година транспортните средства са били 14 198 хил. лв. Към 30.06.2015 г. групата разполага с ДМА на обща стойност 15 834 хил. лв.

За разглеждания исторически период 2013 г. – 25.09.2015 г. г. във „Евролийз Груп“ ЕАД са извършени следните съществени инвестиции в дълготрайни материални активи и дъщерни предприятия:

a. Евролийз Груп ЕАД, през разглеждания период не притежава инвестиции в дълготрайни материални активи. Дъщерните му дружества са извършвали единствено инвестиции в транспортни средства с цел осъществяване на основния предмет на дейност на дружествата. Дъщерните компании не са извършвали други инвестиции в дълготрайни материални активи.

b. 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.

c. ИНВЕСТИЦИОННИ АНГАЖИМЕНТИ

Не се известни съществуващи инвестиционни ангажименти на Евролийз Груп ЕАД и дъщерните му дружества.

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:

- Организация и управление на дъщерните дружества в областта на лизинговата дейност;
- Изпълнява функцията на застрахователен агент на ЗД Евроинс АД

Основната сфера на дейност на дружествата в групата на Евролийз Груп включва:

- Отдаване на автомобили на краткосрочен и дългосрочен наем
- Финансов лизинг на нови и употребявани леки автомобили
- Финансов лизинг на нови и употребявани лекотоварни автомобили, камиони и автобуси
- Продажба на употребявани автомобили
- Оперативен лизинг на нови леки и лекотоварни автомобили

Евролийз Груп ЕАД е холдингово дружество и като такова Емитентът притежава инвестиции в дъщерни предприятия, осъществяващи различни видове дейност. Към 30.06.2015 г. Евролийз Груп притежава пряко контролно участие в 5 на брой дъщерни дружества:

- „Евролийз Ауто“ ЕАД – 100%
- „Евролийз Ауто“ АД – Румъния – 77,98%
- „Евролийз Ауто“ ЕАД – Македония – 100%
- „Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД – 100%
- „Аутоплаза“ 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 комисионни от направени застраховки като агент на Евроинс 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 – Холдингово дружество

Евролийз Груп ЕАД е вписано на 06.11.2012 г. 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.

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.

Към 30.06.2015 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Евролийз Ауто“ ЕАД – България

Евролийз Ауто е лизинговото подразделение на икономическата група на „Еврохолд България АД“. Компанията е част от лизинговия подхолдинг – Евролийз Груп. Евролийз Ауто е най-старата компания на лизинговото подразделение, създадена през 2004 г. и е специализирана в лизинговите автомобили. Евролийз ауто е най-голямата и най-динамично развиващата се небанкова лизингова компания в сегмента на „Автомобилното лизинговане“ в България. Мисията на Евролийз Ауто 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 30.06.2015 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Евролийз Ауто ИФН“ S.A. – Румърия

Евролийз Ауто 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. През 2009 г. 74,93 % от дружеството е апортирано в капитала на лизинговия подхолдинг на групата.

Основни предимства на дружеството са: лоялност към клиенти и партньори, гъвкавост, бързо и качествено обслужване, реализиране на идеи за нови продукти и услуги. Това осигурява възможност за високо ниво на обслужване и професионализъм при предлаганите услуги – съдействие при избора на автомобил, договаряне на лизинговите условия според нуждите на клиента и изгоден застрахователен пакет. В тази връзка се предлага опростена процедура при кандидатстване и бързо обслужване, които максимално да улеснат клиента.

Към 30.06.2015 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Евролийз Ауто“ ДООЕЛ - Македония

Евролийз Ауто 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. През 2009 г. дружеството е апортирано в капитала на лизинговия подхолдинг на групата.

Основни предимства на дружеството са: лоялност към клиенти и партньори, гъвкавост, бързо и качествено обслужване, реализиране на идеи за нови продукти и услуги. Това осигурява възможност за високо ниво на обслужване и професионализъм при предлаганите услуги – съдействие при избора на автомобил, договаряне на лизинговите условия според нуждите на клиента и изгоден застрахователен пакет. В тази връзка се предлага опростена процедура при кандидатстване и бързо обслужване, които максимално да улеснат клиента.

Към 30.06.2015 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД

Евролийз Рент-а-Кар притежава лицензите 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 30.06.2015 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

„Аутоплаза“ ЕАД

Аутоплаза ЕАД е създадена през 2008 г. с основна дейност продажба на употребявани автомобили. Дружеството изпълнява функцията на посредник при продажбите на върнати от оперативен и финансов лизинг автомобили на компаниите от лизинговата група. Аутоплаза самостоятелно, както и в сътрудничество с Евролийз Ауто и Евролийз Рент-а-Кар, предлага услуги по обратно изкупуване на автомобили.

Към 30.06.2015 г. Дружеството не притежава недвижими имоти.

Продавани пордукти и/или извършвани услуги.

„Евролийз Ауто“ ЕАД – България

Основните продукти на компанията са:

- Финансов лизинг на нови и употребявани леки автомобили
- Финансов лизинг на нови и употребявани лекотоварни автомобили, камиони и автобуси

„Евролийз Рент-а-Кар“ ЕООД

Основните предлагани от дружеството продукти са:

- Отдаване на автомобили на краткосрочен и дългосрочен наем
- Оперативен лизинг на нови леки и лекотоварни автомобили

2. 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.

б. Цели и стратегии в средносрочен план

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

- Подобряване на финансовите резултати;
- Осъществяването на по-добра синергия между отделните дружества;
- Оптимизация на оперативните разходи;
- Подобряване на контрола върху продажбите на употребявани автомобили;
- Осигуряване на гъвкава и ефективна ценова политика;
- Увеличаване на ръста на лизинговия портфейл на Групата

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

д. 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.

3. 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.

4. ГЛАВНИ ПАЗАРИ И ПАЗАРЕН ДЯЛ

➤ Вътрешен пазар

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

Евролийз Ауто ЕАД – България - към края на 2014 пазарния дял на Евролийз Ауто ЕАД по отношение на вземания по финансов лизинг е 3.76%.

Евролийз Ауто ИФН S.A. – Румъния – Дружеството не извършва операции на вътрешния пазар;

Евролийз Ауто Скопие – Македония – Дружеството не извършва операции на вътрешния пазар;

Аутоплаза ЕАД – ръководството на дружеството не разполага с официална статистическа информация за пазарният дял.

Евролийз Рент-а-Кар ЕООД – по данни мениджмънта на компанията към края на 2014 г. пазарния дял в направления оперативен лизинг и рент-а-кар услуги са съответно 7 и 37%.

➤ Външен пазар

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

Евролийз Ауто ЕАД – България - Дружеството не извършва операции на външни пазари;

Евролийз Ауто ИФА S.A. – Румъния – делът на дружеството е пренебрежимо малък, за да бъде определен.

Евролийз Ауто Скопие – Македония – по данни мениджмънта на компанията към края на 2014 г. пазарния дял по отношение на вземания по финансов лизинг е 11%.

Аутоплаза ЕАД - Дружеството не извършва операции на външни пазари;

Евролийз Рент-а-Кар ЕООД - Дружеството не извършва операции на външни пазари;

5. ЗАВИСИМОСТ НА „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП” ЕАД ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ И ДРУГИ ОСОБЕНИ ДОГОВОРИ

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 ИФА 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.

Евролийз Ауто Скопие, Македония – 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;

WWW.EUROLEASEGROUP.COM

6. КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Евролийз Груп ЕАД, в качеството си на компания обобщаваща лизинговите дейности на Еврохолд България АД на Балканите, 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. Дружествата част от групата на Емитента извършват дейност в България, Македония и Румъния.

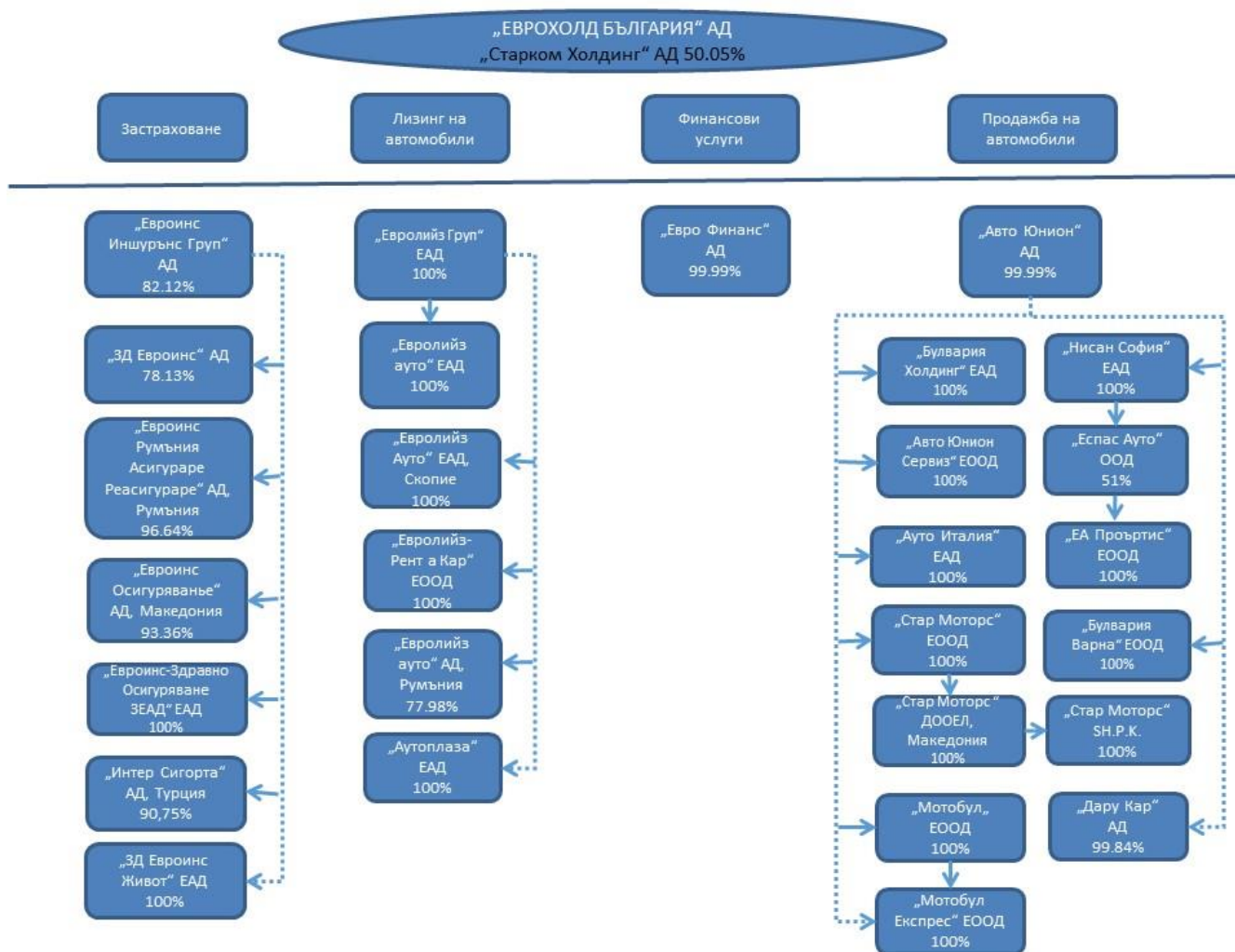
Най-силно е присъствието на Евролийз Груп ЕАД на българския пазар, посредством своите дъщерни дружества Евролийз Ауто ЕАД, Евролийз Рент-а-Кар ЕООД и Аутоплаза ЕАД, които са сред силните пазарни участници съответно на пазарите на финансов лизинг, оперативен лизинг и рент-а-кар услуги и продажба на употребявани автомобили.

На Македонския пазар Евролийз Груп ЕАД е представен от Евролийз Ауто ДООЕЛ, Скопие, като развиващия с статут на лизинговия пазар в страната дава големи възможности за развитие. По настоящем Евролийз Ауто ДООЕЛ, Скопие е третата по големина лизингова компания в Македония, с пазарен дял от 11%.

Най-слаби са конкурентните позиции на Емитента в Румъния, където пазарния дял на компанията Евролийз Ауто ИФА S.A. е пренебрежимо малък за да бъде определен.

VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Емитентът е част от икономическата група на „Старком Холдинг“ АД, от която е част и едноличният собственик на капитала на Емитента - „Еврохолд България“ АД. Структурата на икономическата група от която е част „Евролиз Груп“ ЕАД има следният вид към 30.06.2015 г.



“Еврохолд България” АД е акционерно холдингово дружество. Дружеството е публично и акциите му се търгуват на БФБ-София. Икономическата група на „Еврохолд България“ АД , като част от структурата на „Старком Холдинг“ АД към 30.06.2015 г. включва:

Застраховане и здравно осигуряване

	Страна на регистрация	Основна дейност	% на участие в основния капитал
Евроинс Иншурънс Груп АД	България	Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества Дружеството развива активна дейност в България, Румъния и Македония	Еврохолд България – 82.12%
ЗД Евроинс АД	България	застрахователни услуги	Евроинс Иншурънс Груп – 78.13%
Евроинс Румъния	Румъния	застрахователни услуги	Евроинс Иншурънс Груп – 96.64%
Евроинс Осигуряване Скопие АД	Македония	застрахователни услуги	Евроинс Иншурънс Груп – 93.36%
ЗД Евроинс Живот ЕАД	България	застрахователни услуги	Евроинс Иншурънс Груп – 100%
ИНТЕР СИГОРТА	Турция	застрахователни услуги	Евроинс Иншурънс Груп – 90.75%
Евроинс Здравно осигуряване ЕАД	България	доброволно здравно осигуряване	Евроинс Иншурънс Груп – 100%

Лизинг на автомобили

	Страна на регистрация	Основна дейност	% на участие в основния капитал
Евролийз Груп ЕАД	България	управление на участия, финансов лизинг	Еврохолд България АД – 100%
Евролийз Ауто ЕАД	България	финансов лизинг	Евролийз Груп ЕАД – 100%
Евролийз Ауто Румъния АД	Румъния	финансов лизинг	Евролийз Груп ЕАД – 77.98%
Евролийз Рент-А-Кар ЕООД	България	автомобили под наем	Евролийз Груп ЕАД – 100%
Аутоплаза ЕАД	България	отдаване на автомобили	Евролийз Груп ЕАД – 100%
Евролийз Ауто Скопие	Македония	финансов лизинг	Евролийз Груп ЕАД – 100%

Финансови услуги

	Страна на регистрация	Основна дейност	% на участие в основния капитал
Евро-Финанс АД	България	Предоставяне и извършване на инвестиционни услуги и дейности в страната и чужбина	Еврохолд България АД – 99.99%

Продажба на автомобили

	Страна на регистрация	Основна дейност	% на участие в основния капитал
Авто Юнион АД	България	внос, продажба и сервиз на автомобили	Еврохолд България АД – 99.99%
Нисан София ЕАД	България	внос, продажба и сервиз на	Авто Юнион АД – 100%

автомобили			
Булвария холдинг ЕАД	България	внос, продажба и сервиз на автомобили	Авто Юнион АД – 100%
Булвария Варна ЕООД	България	внос, продажба и сервиз на автомобили	Авто Юнион АД – 100%
Стар Моторс ЕООД	България	внос, продажба и сервиз на автомобили	Авто Юнион АД – 100%
Стар Моторс Македония ДООЕЛ	Македония	внос, продажба и сервиз на автомобили	Стар Моторс ЕООД – 100%
Стар Моторс SH.P.K	Косово	внос, продажба и сервиз на автомобили	Стар Моторс ЕООД – 100%
Мотобул ЕООД	България	внос, продажба на автомобилни масла	Авто Юнион АД – 100%
Мотобул Експрес ЕООД	България	внос, продажба на автомобилни масла	Мотобул ЕООД – 100%
Ауто Италия ЕАД	България	внос, продажба и сервиз на автомобили	Авто Юнион АД – 100%
Еспас Ауто ООД	България	внос, продажба и сервиз на автомобили	Нисан ЕАД – 51%
ЕА Пропъртис ЕООД	България	Покупко-продажба на имоти	Еспас Ауто ООД – 100%
Дару Кар АД	България	внос, продажба и сервиз на автомобили	Авто Юнион АД – 99.84%
Авто Юнион Сервиз ЕООД	България	сервиз на автомобили	Авто Юнион АД – 100%

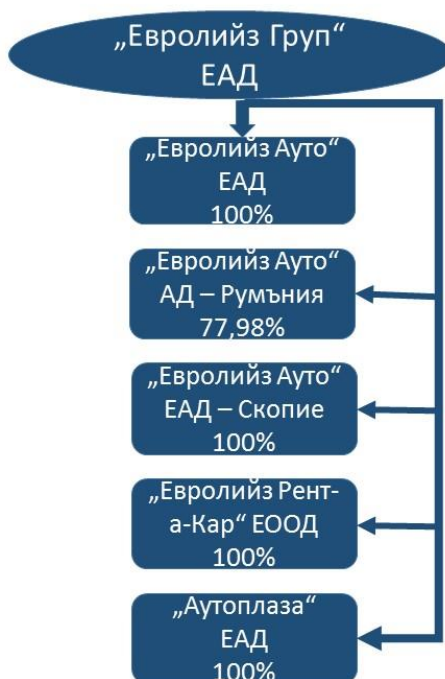
Регистрираният капитал на „Евролийз Груп“ ЕАД е в размер на 26 741 488 (двадесет и шест милиона седемстотин четиридесет и една хиляди четиристотин осемдесет и осем) лева, разпределен в 26 741 488 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички акции са записани. Всички издадени 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	26,741,488	100%

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Емитентът е холдинг и заедно с дъщерните си компании образува икономическа група. Структурата на Групата към датата на подаване на Проспекта, заедно със всички дружества в нея е представена на графиката по-долу. „Евролийз Груп“ ЕАД има пряко участие в 5 дъщерни дружества към датата на проспекта.



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

- „Евролиз Ауто“ ЕАД

Предметът на дейност на дружеството е финансов лизинг

- „Евролиз Ауто ИФА“ S.A. – Румъния

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

- „Евролиз Ауто“ ЕАД – Скопие

Предметът на дейност на дружеството е свързан с лизингови услуги.

- „Евролиз 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.

Емитентът не е в зависимост от други субекти в рамката на групата.

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.

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.

По отношение на предоставяните услуги по финансов лизинг, през 2014 година Групата повиши значително размера на новогенерирания бизнес, както и нетната инвестиция във финансов лизинг. Тази положителна тенденция се дължи основно на отчетения годишен ръст на българския лизингов пазар. По данни на БНБ през 2014 вземанията по договори за финансов лизинг се увеличават с 2.5% до 1,67 млрд.лв. Следвайки очакванията за повишаване на продажбите на нови автомобили, тенденция запазваща се за трета поредна година, очакванията са лизинговия пазар да продължава да увеличава обема си в следващите години.

Евролийз – Рент А Кар ЕООД, като част от групата на Емитента, извършва услуги по оперативен лизинг и рент-а-кар. Дружеството осъществява дейността си под търговските марки на AVIS и BUDGET. Компанията предлага оперативен лизинг на големи международни и местни компании, като в следващите години предстои подмяна на автопарка на част от тези компании. Това ще даде позитивно отражение върху Емитента по две направления – новогенериран бизнес от оперативен лизинг и допълване на автопарка от предлагани за продажба употребявани автомобили, с висококачествени превозни средства с доказан произход.

Дейностите по продажба на употребявани автомобили се извършват от дъщерното дружество Аутоплаза ЕАД. Компанията, в тясно взаимодействие с останалите дружества от групата на Емитента, предлага върнати от оперативен и финансов лизинг автомобили, такива от обратно изкупуване, както и новата услуга по внос на употребявани автомобили от доказани доставчици. Тенденцията на пазара е да се търсят все повече употребявани автомобили до 5 години с доказан произход, до които компанията има лесен и сигурен достъп. 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	АУТОПЛАЗА ЕАД, ЕИК: 200288848 – член на Съвета на директорите ЕВРОЛИЙЗ АУТО ЕАД, ЕИК: 131289899 – член на Съвета на директорите ЕВРОЛИЙЗ - РЕНТ А КАР ЕООД, ЕИК: 131197842 - управител до 09.03.2011 г., като към датата на проспекта лицето не е управител на това дружество.

<p>Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или съдружник през последните 5 години</p>	<p>Настоящи: „Еврохолд България“ АД, ЕИК 175187337– член на УС „Авто Юнион“ АД, ЕИК 131361786, – член на СД и ИД „Нисан София“ ЕАД, ЕИК 200532731, – член на СД и ИД „Еспас Ауто“ ООД, ЕИК 112639195, - Управител „Ауто Италия“ ЕАД, ЕИК 130029037,– член на СД и ИД „Евротрък“ ЕООД, ЕИК 201614505, - Управител „Булвария Холдинг“ ЕАД, ЕИК 030115485, – член на СД и ИД „Булвария Варна“ ЕООД, ЕИК 813102397, - Управител „Авто Юнион Сервиз“ ЕООД, ЕИК 121421014, - Управител „Дару Кар“ АД, ЕИК 121243960,– член на СД и Прокурист „Мотобул“ ЕООД, ЕИК 121424680, - Управител „Мотобул Експрес“ ЕООД, ЕИК 121095216, - Управител „Стар Моторс“ ЕООД, ЕИК 130571835, - Управител „Стар Моторс“ ДООЕЛ, Скопие (ЕООД), № 6847030, адрес: Република Македония, гр.Скопие, ул. „Филип Втори Македонски“ № 3, Търговски център „Соравия“, ет. 5 – член на Надзорен съвет (НС) “Евролийз Ауто” АД гр. Букурещ с Рег. № 14232299 - Председател на СД на „Евролийз Ауто“ ЕАД, ЕИК 131289899,– Председател на СД и представляващ „Аутоплаза“ ЕАД, ЕИК 200288848– член на СД и ИД „София Моторс“ ЕООД, ЕИК 175104206, - Управител „Ита Лизинг“ ЕООД, ЕИК 130335023– Управител „Изгрев 5“ ЕООД, ЕИК 202857360 – ЕСК и Управител Управляващ на “Булвария-Мотобул” ДЗЗД с Булстат 176050537</p> <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> • До 26.05.2014г. Управител на “Авто Юнион Пропъртис” ЕООД, ЕИК 200075332 • До 12.10.2011г. Изпълнителен член на СД на „АВТО ЮНИОН ГРУП” АД, ЕИК 175248523 • До 08.01.2015г. Управител на “Ауто 1” ООД, ЕИК 131048300 • До 20.11.2011г. Управител на „ЕА ПРОПЪРТИС” ЕООД, ЕИК 203275847 • До 09.03.2011г. Управител „ЕВРОЛИЙЗ РЕНТ А КАР“ ЕООД, ЕИК 131197842 • До 02.10.2009г. Управител на „АВТО ЮНИОН ЦЕНТЪР” ЕООД, ЕИК 200765714
<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>Председател на Борда на Директорите на „ЕВРОЛИЙЗ АУТО” ЕАД, както и на компаниите в Румъния и Македония. Той е първият изпълнителен директор на ЕВРОЛИЙЗ АУТО от 2004 година. Преди това е работил като главен счетоводител в Еврохолд. Асен Асенов е завършил висше образование в Университета по Икономика във Виена със специалност Международен бизнес и международни счетоводни стандарти. От 20.01.2014 г. до момента е председател на Съвета на директорите на ЕВРОЛИЙЗ ГРУП ЕАД.</p>
<p>Принудителни административни мерки и наказания</p>	<p>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.</p>

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

<p>Име</p>	<p>Ивайло Емилов Петков</p>
<p>Длъжност</p>	<p>Изпълнителен член на Съвета на директорите</p>

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 Прокурисит, 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 преизбрани без ограничение.

С решение на Управителния съвет на Еврохолд България АД, в качеството му на едноличен собственик на капитала на Евролийз Груп ЕАД от 16.03.2015 г., на основание чл. 40ж, ал. 1 от Закона за независимия финансов одит, избира одитен комитет в състав трима члена с мандат от три години. За одитен комитет на Емитента са избрани членовете на съвета на директорите, а именно Асен Емануилов Асенов, Ивайло Емилов Петков и Ани Димитрова Бъчварова. Дейността на одитния комитет на Емитента се състои основно в:

- наблюдение на процесите по финансово отчитане на Емитента;
- наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол на Дружеството;
- наблюдение на независимия финансов одит в Дружеството.

При допускане на облигациите на дружеството до търговия на регулиран пазар Емитентът ще 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, ЕИК 175187337.

По линия на Едноличния собственик на капитала „Еврохолд България“ АД непряк контрол върху Емитента упражняват следните лица:

Наименование	
ЕИК	121610851
Начин на контрол върху емитента	Контрол чрез свързано лице (непряк контрол) Контролът се осъществява по реда на § 1, т. 14, буква "а" от ДР на ЗППЦК. Към датата на изготвяне на проспекта "Старком Холдинг" АД е мажоритарен акционер в "Еврохолд България" АД и съответно упражнява чрез него непряк контрол върху емитента. Към датата на проспекта „Старком Холдинг“ АД притежава контролно участие от 50.05% от всички акции на „Еврохолд България“ АД.
Име	
Асен Милков Христов	
Начин на контрол върху емитента	Контрол чрез свързано лице (непряк контрол) Контролът се осъществява по реда на § 1, т. 14, буква "а" от ДР на ЗППЦК. Към датата на изготвяне на проспекта Асен Милков Христов е мажоритарен акционер в "Старком Холдинг" АД и съответно упражнява чрез него непряк контрол върху емитента. Асен Христов е притежател на 51% от акции с право на глас на "Старком Холдинг". По този начин, Асен Христов има възможността да упражнява ефективен контрол върху Старком Холдинг АД като мажоритарен акционер в Еврохолд България. Асен Христов посредством контролното си участие в „Старком Холдинг“ АД, контролиращо от своя страна „Еврохолд България“ АД, упражнява непряк контрол върху „Евролийз Груп“ ЕАД.

Към датата на проспекта, Емитентът се явява свързано лице със следните лица: „ЗД Евроинс“ АД – застраховател по емисията и „EUROINS ROMANIA“ S.A. облигационер по емисията, като лица от групата на „Еврохолд България“ АД или свързани лица по смисъла на § 1, т. 13, буква "б" от ДР на ЗППЦК /лица, чиято дейност се контролира от трето лице/.

Икономическата група на „Евролийз Груп“ ЕАД е описана в т. VII на стр. 30-33 от настоящия регистрационен документ.

Няма други лица, които биха могли пряко или непряко да упражняват контрол върху Емитента.

„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 следва 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 одитираните консолидирани финансови отчети, включително и изготвените консолидирани доклади за дейността на „Евролийз Груп“ ЕАД за 2013 г. и 2014 г, както и неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2014 г. и 30.06.2015 г.

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

„Евролийз Груп“ ЕАД няма задължение да изготвя междинни финансови отчети. След приемането на облигационната емисия на Емитента за търговия на регулиран пазар за дружеството ще възникне и съответното задължение за изготвяне и оповестяване на междинни (тримесечни) финансови отчети на индивидуална база. Финансовите отчети ще бъдат налични на електронните страници на КФН (www.fsc.bg), БФБ-София (www.bse-sofia.bg) и финансово-информационната агенция X3 news (www.x3news.com).

Във връзка с ивършения одит на годишен консолидиран финансов отчет за 2014 г., на „Евролийз Груп“ ЕАД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява следното „мнение“ към своя доклад:

- „По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2014 година, както и за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.“

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

а. АКТИВИ И ПАСИВИ

Динамика на активите

Активи (хил.лв)	Отчетен период		
	2013	2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран
Текущи активи в т.ч.	40 093	38 008	40 422
Парични средства	1 122	1 771	1 274
Финансови активи за търгуване	673	-	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	25 099	25 037	26 443
Вземания от клиенти и други търговски вземания	1 899	1 870	1 709
Вземания от свързани лица	3 515	2 387	2 158
Вземания по предоставени заеми	752	948	1 873
Стоки	3 703	1 942	1 621
Текущ данъчен актив	132	-	-
Дълготрайни активи, нетно	-	175	-
Активи по отсрочени данъци	-	71	2

WWW.EUROLEASEGROUP.COM

Други активи	3 198	3 807	5 342
Нетекущи активи в т.ч.	58 548	63 714	69 751
Нетна инвестиция във финансов лизинг	24 553	34 338	35 537
Вземания от клиенти и други търговски вземания	277	312	-
Вземания от свързани лица	4 245	-	5 087
Вземания по предоставени заеми	11 234	10 679	10 412
Стоки	1 968	855	1 710
Дълготрайни активи, нетно	14 353	16 054	15 834
Активи по отсрочени данъци	59	-	69
Други активи	1 859	1 476	1 102
Общо активи	98 641	101 722	110 173

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Най-голям дял в структурата на текущите активи заемат нетните инвестиции във финансов лизинг. Към 31.12.2014 г. тези инвестиции са в размер на 25 037 хил. лв., а в края на предходния период са били на стойност 25 099 хил. лв. В края на първото полугодие на 2015 г. нетните инвестиции във финансов лизинг са в размер на 26 443 хил. лв. На второ място се нареждат други активи, който в края на първото полугодие на 2015 г. са в размер на 5 342 хил. лв.

В групата на нетекущите активи отново най-голям дял заемат инвестициите във финансов лизинг като те нарастват от 24 553 хил. лв. в края на 2013 г. до 34 338 хил. лв. към 31.12.2014 г. или увеличение с 39,85%. Към 30.06.2015 г. нетните инвестиции във финансов лизинг са достигнали ниво от 35 537 хил. лв. Дълготрайните материални активи в общ размер към 31.12.2014 г. от 16 054 хил. лв. представляват най-вече притежавани от групата транспортни средства. ДМА увеличава своя размер с 11,85% в края на 2014 г., спрямо края на 2013 г., а към 30.06.2015 г. те са намалили размери си 220 хил. лв. В структурата на нетекущите активи се отчитат и вземания по предоставени заеми, които предстваляват предоставени от дружествата в групата на Емитента, търговски заеми.

СТРУКТУРА НА ДМА

Показател (хил.лв)	Отчетен период		
	2013	2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран
Компютърна техника и софтуер	9	10	11
Офис обзавеждане	9	6	6
Транспортни средства, собствени	14 198	16 070	15 667
Други нетекущи активи	132	143	150
Общо инвестиции в ДМА	14 348	16 229	15 834

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Бизнесът на групата на Евролийз Груп е свързан с лизинговането на автомобили, което налага поддържането на автопарк. Така в структурата на ДМА най-голямо място заемат транспортните средства, като в края на 2014 г. те са на обща стойност от 16 070 хил. лв.. За сравнение в края на предходната година транспортните средства са били 14 198 хил. лв. През първото полугодие на 2015 г. инвестициите на групата в ДМА са в размер на 15 834 хил. лв.

ДИНАМИКА НА ПАСИВИТЕ

Капитал и Пасиви (хил.лв)	Отчетен период		
	2013	2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран
Собствен капитал	16 048	16 199	16 217
Текущи задължения в т. ч.	43 187	33 123	33 732

Банкови заеми	28 259	22 257	19 812
Заеми от други финансови институции и нефинансови институции	694	1 478	1 568
Задължения по облигационен заем	126	126	126
Задължения към свързани и несвързани лица	2 369	1 622	5 883
Задължения към доставчици	9 540	5 507	4 072
Данъчни задължения и други задължения	2 199	2 133	2 271
Нетекущи задължения в т.ч.	39 406	52 400	60 224
Банкови заеми	21 950	32 281	34 893
Заеми от други финансови институции	2 402	4 947	5 673
Задължения по облигационен заем	11 735	11 735	17 735
Задължения към свързани и несвързани лица	620	2 113	1 676
Задължения към доставчици	2 149	620	174
Данъчни задължения и други задължения	478	631	-
Отсрочен данъчен пасив	72	73	73
Общо пасиви	82 593	85 523	93 956
Общо собствен капитал и пасиви	98 641	101 722	110 173

Източник: „Евролиъз Груп“ ЕАД

Собственият капитал на консолидирано ниво към 31.12.2014 г. е в размер на 16 199 хил. лв., а сравнение в края на 2013 г. собствения капитал е в размер на 16 048 хил. лв. или увеличение с 0,44%. В края на първото полугодие на 2015 г. собственият капитал на групата е нарастнал до 16 217 хил. лв.

Основно перо в пасива на групата заемат банковите заеми, чрез които се финансира лизинговия бизнес. Към 31 декември 2014 г. банковите заеми са в размер на 54 538 хил. лв., а в края на 2013 г. 50 209 хил. лв. или увеличение с 8,62%. Размерът на банковите заеми към 30.06.2015 г. нараства до 54 705 хил. лв. Емитента и дъщерните му дружества имат емитирани облигационни емисии които в края на 2014 г. са на обща стойност 11 861 хил. лв. Общата сума на пасива към 31.12.2014 г. е 85 523 хил. лв., увеличавайки се с 3,54% спрямо края на 2013. През първото полугодие на 2015 г. пасивите на групата нарастват до 93 956 хил. лв.

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА

Капиталова структура (хил.лв)	Отчетен период		
	2013	2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран
1. Собствен капитал	16 048	16 199	16 217
2. Нетекущи пасиви	39 406	52 400	60 224
3. Текущи пасиви	43 187	33 123	33 732
4. Всичко пасиви (2+3)	82 593	85 523	93 956
Нетекущи пасиви/Собствен капитал	2,46	3,23	3,71
Коефициент на финансова автономност (1:4)	0,19	0,19	0,17
Коефициент на задлъжнялост (4:1)	5,15	5,28	5,79

Източник: „Евролиъз Груп“ ЕАД

Капиталовата структура на консолидирана база се отличава с преобладаващо нетекущи пасиви които представляват 61,27% от общата сума на пасива към края на 2014 г. Към 30.06.2015 г. нивото на финансова задлъжнялост изчислена чрез коефициент на задлъжнялост е 5,79%, което се счита за нормално за размерите и бизнеса на лизинговите компании.

б. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

За разглежданите периоди от 2013 г. до 30.06.2015 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			
	2013	2014	30.6.2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран	неодитиран
Приходи от лихви	38	6 310	3 190	3 162
Приходи от търговски операции	1	10	5	6
Приходи от такси и комисионни	365	1 434	612	657
Приходи от продажба на активи (нетно)	6	702	775	13
Приходи от продажба на услуги	296	8 649	3 849	3 755
Възстановена обезценка	-	33	29	2
Други приходи/(разходи), нетно	2	785	198	204
Общо приходи за периода	708	17 923	8 658	7 799
Нетна печалба/(загуба) за годината	-382	155	66	19

Източник: „Евролиз Груп“ ЕАД

Към 31.12.2014 г. Евролиз Груп е реализирало приходи на консолидирана база в размер на 17 923 хил. лв. За сравнение през сравнимия период са отчетени приходи от 708 хил. лв., което е увеличение на общите приходи с 2 432%. През първото полугодие на 2015 г. консолидираните приходи са в размер на 7 799 хил. лв., което е с 9,92% по-малко в сравнение със същия период на 2014 г. Приходите от лихви към 30.06.2015 г. представляват 40,54% от общите приходи, а водещо място заемат приходите от продажби на услуги в размер на 3 755 хил. лв. или 48,14% от общия размер на приходите. За първите шест месеца на 2015 г. Емитента отчита консолидиран финансов резултат от 19 хил. лв., като за сравнение през същия период на 2014 г. финансовият резултат отново е печалба в размер на 66 хил. лв.

Значителната промяна в отчетените приходи за 2013 г. и 2014 г. се дължи на това, че с решение от 29.11.2013 г., едноличният собственик на капитала взема решение за вливане на дъщерното му дружество - БГ Аутолиз Холдинг Б.В., Холандия (преобразуващо дружество) в Евролиз Груп ЕАД (приемащо дружество) към 31.12.2013 г. В резултат на вливането през новия отчетен период за 2014 г. се отчетат консолидираните приходи на Емитента.

СТРУКТУРА НА РАЗХОДИТЕ

Разходи (хил.лв)	Отчетен период			
	2013	2014	30.6.2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран	неодитиран
Разходи за лихви	-235	-5 068	-2 336	-2 408
Разходи за такси и комисионни	-8	-371	-162	-203
Разходи за материали	-45	-677	-307	-266
Разходи за външни услуги	-528	-5 014	-2 159	-1 981
Заплати и социални разходи	-234	-2 136	-1 030	-994
Амортизации	-27	-3 224	-1 566	-1 691
Разходи за преценка и операции с инвестиции и по валутни операции	-	-42	-18	-16
Други	-13	-208	-94	-134

Обезценка	-	-1 039	-919	-87
Данъци	-	11	-1	-
Общо разходи	-1 090	-17 768	-8 592	-7 780

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Общите разходи в края на 2014 г. са в размер на 17 768 хил. лв., докато в края на 2013 г. те са били 1 090 хил. лв. Разходите за външни услуги и разходите за залихви, в края на 2014 г. формират 56,74% от общите разходи за периода. През първите шест месеца на 2015 г. отчетените консолидирани разходи са в размер на 7 780 хил. лв., което е с 9,45% по-малко от отчетените разходи за първите шест месеца на 2014 г.

ПАРИЧЕН ПОТОК

Паричен поток (хил.лв)	Отчетен период			
	2013	2014	30.6.2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран	неодитиран
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-101	-8 102	-4 921	-785
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-42	347	-3 614	-6 870
Нетни парични потоци от финансова дейност	147	8 404	8 987	7 158
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства	4	649	452	-497
Парични средства в началото на периода	13	1 122	1 122	1 771
Парични средства от вливане на дъщерните дружества	1 105	-	-	-
Парични средства в края на периода	1 122	1 771	1 574	1 274

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

Евролийз Груп на консолидирано ниво към 30.06.2015 г. е отчетело отрицателен паричен поток от оперативната си дейност и положителен от финансовата си дейност съответно (785) хил.лв. и 7 158 хил. лв. Паричните средства към края на месец юни 2015 г. са намалели с 19,06% в сравнение с края на първото полугодие на 2014 г.

с. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели (хил.лв)	Отчетен период		
	2013	2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран
1. Печалба/(загуба) преди данъци	-382	144	19
2. Нетна печалба/(загуба) за годината	-382	155	19
3. Общо приходи за периода	708	17 923	5 085
4. Собствен капитал	16 048	16 199	16 217
5. Пасиви	82 593	85 523	93 956
6. Активи	98 641	101 722	110 173
Коефициент на финансова автономност (4:5)	0,19	0,19	0,17
Коефициент на задлъжнялост (5:4)	5,15	5,28	5,79
Брутна рентабилност на приходите (1:3)	-53,95%	0,80%	0,37%
Нетна рентабилност на приходите (2:3)	-53,95%	0,86%	0,37%
Брутна рентабилност на собствения капитал (1:4)	-2,38%	0,89%	0,12%
Нетна рентабилност на собствения капитал (2:4)	-2,38%	0,96%	0,12%

Брутна рентабилност на пасивите (1:5)	-0,46%	0,17%	0,02%
Нетна рентабилност на пасивите (2:5)	-0,46%	0,18%	0,02%
Брутна рентабилност на активите (1:6)	-0,39%	0,14%	0,02%
Нетна рентабилност на активите (2:6)	-0,39%	0,15%	0,02%

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ

Капитализация и задължнялост (хил.лв)	Отчетен период		
	2013	2014	30.6.2015
	одитиран	одитиран	неодитиран
1. Собствен капитал	16 048	16 199	16 217
2. Нетекущи пасиви в т.ч.	39 406	52 400	60 224
Банкови заеми	21 950	32 281	34 893
Заеми от други финансови институции	2 402	4 947	5 673
Задължения по облигационен заем	11 735	11 735	17 735
Задължения към свързани и несвързани лица	620	2 113	1 676
Задължения към доставчици	2 149	620	174
Данъчни задължения и други задължения	478	631	-
Отсрочен данъчен пасив	72	73	73
3. Текущи пасиви в т.ч.	43 187	33 123	33 732
Банкови заеми	28 259	22 257	19 812
Заеми от други финансови институции	694	1 478	1 568
Задължения по облигационен заем	126	126	126
Задължения към свързани и несвързани лица	2 369	1 622	5 883
Задължения към доставчици	9 540	5 507	4 072
Данъчни задължения и други задължения	2 199	2 133	2 271
4. Всичко пасиви (2+3)	82 593	85 523	93 956
5. Капитал и Пасиви (1+4)	98 641	101 722	110 173
6. Собствен капитал/Активи, (1/5)	0,16	0,16	0,15
7. Собствен капитал/Пасиви, (1/4)	0,19	0,19	0,17
8. Пасиви/Активи (4/5)	0,84	0,84	0,85
9. Текущи пасиви/Пасиви (3/4)	0,52	0,39	0,36
10. Нетекущи пасиви/Собствен капитал (2:1)	2,46	3,23	3,71

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

ВЗЕМАНИЯ ОТ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Сделки със свързани лица

Сделки със свързани лица на Евролийз Ауто ЕАД:

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15 BGN	2014 BGN
Еврохолд България АД	Контролира пряко или косвено дейността на Дружеството	Вземания по договор за заем от 22/12/2008	6,219	2,568
		Вземания по фактурирани лихви по заем	170	35
		Нетни вземания по договори за фин. лизинг	1	3
		Приходи от лихви по договор за заем	185	277

		Задължения по фактури	7	6
		Разходи за консумативи	1	1
		Вземания по фактурирани месечни вноски	5	2
ЗД Евроинс АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетни вземания по договори за фин.лизинг	225	116
		Вземания по фактурирани комисионни и мес.вноски	126	-
		Задължение по застраховки	1,183	175
		Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	4	10
		Приходи по договор за застр.агентство	-	225
		Разходи за застр.премии	1	31
		Приходи от такса за управление	-	-
Евроинс – здравно осигуряване ЕАД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетни вземания по договори за фин.лизинг	40	47
		Вземания по фактурирани месечни вноски	16	3
		Приходи от лихви	2	3
		Приходи от такса за управление	-	-
		Разходи за здравноосигурителни премии	-	1
Авто Юнион Сервиз ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетни вземания по договори за фин.лизинг	22	25
		Задължения за извършени услуги	5	5
		Вземания по фактурирани месечни вноски	4	-
		Приходи от лихви	1	-
		Разходи за извършване на услуги	-	-
Евролийз Рент А Кар ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Приходи от такса за управление	-	-
		Други приходи – регистрация на автомобили	1	8
		Вземания по фактурирани месечни вноски	1	-

Сделки със свързани лица на Евролийз Ауто ЕАД (продължение):

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15 BGN	2014 BGN
Булвария Варна ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетни вземания по договори за фин.лизинг	308	56
		Задължение по фактури	248	190
		Вземания по фактурирани месечни вноски	65	-
		Приходи от лихви	6	3
		Приходи от такса за управление	-	-
		Други приходи – регистрация на автомобили	1	1
		Разходи за комисионни	2	2
		Други текущи задължения – кредитни известия	-	5
Нисан София ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетни вземания по договори за фин.лизинг	395	143
		Вземания по фактурирани месечни	190	-

		вноски		
		Задължение по фактури	122	360
		Вземания от предоставени аванси	155	-
		Приходи от лихви	14	1
		Разходи за услуги и комисионни	4	2
Ауто Италия ЕАД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетни вземания по договори за фин.лизинг	266	356
		Вземания по фактурирани мес.вноски	-	-
		Задължения по фактури	-	75
		Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	24	9
		Приходи – регистрация на автомобили	-	-
		Приходи от такса за управление	-	-
		Други вземания	34	-
		Разходи - услуги	2	3
		Вземания от предоставени аванси	891	1,204
Стар Моторс ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Вземания по фактури	-	-
		Нетни вземания по договори за фин.лизинг	678	329
		Задължение по фактури за покупка	1,031	1,492
		Вземания от предоставени аванси	341	-
		Задължения по земи, главници текущи - Договор за заем от 30.04.2015	147	-
		Разходи за комисионни и регистрация кат	9	4
		Приходи от такса за управление	-	-
		Други приходи – регистрация на автомобили	1	-
		Други разходи - ремонтни услуги	2	1
		Приходи от лихви по договори за финансов лизинг	14	10

Сделки със свързани лица на Евролиз Ауто ЕАД (продължение):

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15 BGN	2014 BGN
Булвария Холдинг ЕАД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетни вземания по договори за фин.лизинг	1,034	82
		Задължение по фактури	128	8
		Разходи за комисионни услуги	2	2
		Приходи от лихви	25	9
		Приходи от такса за управление	-	-
		Други приходи – регистрация на автомобили	3	1
		Вземания по фактури	-	-
		Вземания от предоставени аванси	-	275
Авто Юнион АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Задължение по фактури	43	19
		Нетни вземания по договори за фин.лизинг	4	5

		Вземания по фактурирани мес.вноски	2	-
		Задължения по договор за заем, лихва	-	22
		Задължения по договор за заем, главница	265	-
		Разходи за услуги – Регистрация КАТ и други	20	9
		Разходи за лихви	-	1
		Приходи от лихви съгласно договор за заем	2	1
		Приходи от лихви	-	-
Евро – Финанс АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетни вземания по договори за фин.лизинг	36	8
		Приходи от лихви	1	1
		Разходи за лихви по облигации	68	68
		Задължения по облигационни заеми	1,956	1,956
		Задължения по облигационни заеми – лихви	21	21
Аутоплаза ЕАД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други вземания – по Споразумения и такса обслужване	1	-
Евроинс иншурънс груп АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетни вземания по договори за фин.лизинг	57	71
		Вземания по фактурирани мес.вноски	30	28
		Приходи от лихви	2	5
Мотобул ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Приходи от лихви	22	27
		Нетни вземания по договори за фин.лизинг	513	535
		Вземания по фактурирани месечни вноски	160	215
		Приходи от такса за управление	-	-
		Други приходи – регистрация на автомобили	-	-

Сделки със свързани лица на Евролийз Ауто ЕАД (продължение):

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15	2014
			BGN	BGN
Еспас Ауто ООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Разходи за услуги	-	-
Дару Кар	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Разходи за ремонтни услуги	-	-
		Нетни вземания по договори за фин.лизинг	53	-
		Задължения за доставени активи	69	-
		Приходи от лихви	1	-
		Вземания от предоставени аванси	43	-
		Други текущи задължения	1	-
Евролийз Ауто Скопие АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Вземания – фактурирана услуга	1	1
Евроинс Румъния	И двете дружества са	Задължения за доставени активи	10	10

WWW.EUROLEASEGROUP.COM

(Аситранс)	под контрола на Еврохолд България АД			
Старком Холдинг АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Задължения по договор за заем от 11.03.2014 г., главница	-	-
Застрахователно Дружество Евроинс Живот АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетни вземания по договори за фин.лизинг	107	64
		Вземания по фактурирани месечни вноски	9	7
		Приходи от лихви	3	2

Сделки със свързани лица на Евролийз Ауто Македония:

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15 BGN	2014 BGN
Евроинс осигуряване - Скопие	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Брутни вземания по финансов лизинг	253	271
		Задължения за застраховки	28	6
		Разходи за наем	9	9
		Разходи за застраховки	158	87
		Услуги - комисионни	21	16
		Приходи от лихви	11	4
		Услуги - регистрация на автомобили	1	4
		Задължения за доставени активи и услуги - наем	1	-
Стар Моторс ДООЕЛ	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Нетна вземания по договори за финансов лизинг	349	126
		Вземания по фактури	-	-
		Приходи от лихви	9	8
		Разходи за обслужване на автомобили	-	-
		Услуги - застраховки и регистрация на автомобили	14	5
Евролийз Ауто ЕАД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други – отписване на задължения	-	1

Сделки със свързани лица на Евролийз Ауто Румъния:

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15 BGN	2014 BGN
Еврохолд Аутомотив - Румъния	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други краткосрочни вземания	40	40
Евроинс - Румъния (Аситранс)	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Вземания от заеми - главници нетекущи	157	157
		Задължения по заеми - лихви текущи	21	22
		Разходи за лихви по заем	-	5

Сделки със свързани лица на Евролийз Рент А Кар ЕООД:

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15 BGN	2014 BGN
Авто Юнион АД	И двете дружества са	Баланс вземания	4	3

	под контрола на	Баланс задължения	4	6
	Еврохолд България АД	ОПР приход	6	4
		ОПР разход	4	7
Мотобул ЕООД	И двете дружества са под контрола на	Баланс вземания	2	2
	Еврохолд България АД	Баланс задължения	4	1
		ОПР разход	1	-
		ОПР приход	-	2
ЗД Евроинс АД	И двете дружества са под контрола на	Баланс вземания	55	48
	Еврохолд България АД	Баланс задължения	206	332
		ОПР приход	68	52
		ОПР разход	4	3
Евроинс -здравно осигуряване АД	И двете дружества са под контрола на	Баланс вземания	4	1
	Еврохолд България АД	Баланс задължения	-	-
		ОПР приход	-	1
		ОПР разход	-	-
Евролийз ауто АД	И двете дружества са под контрола на	Разход за лихви	6	12
	Еврохолд България АД	ОПР приход	502	447
		ОПР разход	50	518
Евроинс Румъния/Аситранс/	И двете дружества са под контрола на	Баланс вземания	-	-
	Еврохолд България АД	ОПР приход	9	10
Евроинс иншуърнс груп АД	И двете дружества са под контрола на	Баланс вземания	22	7
	Еврохолд България АД	ОПР приход	39	49
Евроинс осигуряване - Скопие	И двете дружества са под контрола на	Баланс вземания	1	-
	Еврохолд България АД	ОПР приход	6	6
ЗД Евроинс Живот ЕАД	И двете дружества са под контрола на	Баланс вземания	-	3
	Еврохолд България АД	ОПР приход	-	4
Авто Юнион Сервиз ЕООД	И двете дружества са под контрола на	Баланс вземания	4	-
	Еврохолд България АД	Баланс задължения	11	2
		ОПР приход	3	
		ОПР разход	13	18

Сделки със свързани лица на Евролийз Рент А Кар ЕООД (продължение):

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15	2014
			BGN	BGN
Еврохолд Имоти ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Баланс вземания	-	-
		Баланс задължения	-	43
		ОПР приход	-	-
		ОПР разход	-	-
Стар Моторс ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Баланс вземания	-	-
		Баланс задължения	22	15
		ОПР приход	-	16
		ОПР разход	25	24
Булвария Холдинг АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Баланс вземания	-	-
		Баланс задължения	134	65
		ОПР приход	-	21
		ОПР разход	165	150
Булвария Варна	И двете дружества са	Баланс вземания	-	-

ЕОО	под контрола на Еврохолд България АД	Баланс задължения	31	6
		ОПР разход	29	13
		ОПР приход	-	1
Ауто Италия ЕАД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Баланс вземания	378	-
		Баланс задължения	14	14
		ОПР приход	1	10
		ОПР разход	18	18
Нисан София АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Баланс вземания	-	-
		Баланс задължения	7	4
		ОПР приход	3	5
		ОПР разход	8	12
Дару Кар АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Баланс вземания	3	-
		Баланс задължения	25	18
		ОПР приход	3	1
		ОПР разход	22	15
Образователно- спортен комплекс Лозенец	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Баланс вземания	-	-
		Баланс задължения	-	4
		ОПР приход	-	2
		ОПР разход	-	54
Еспас Ауто ООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Баланс вземания	-	-
		Баланс задължения	46	21
		ОПР разход	52	23
		ОПР приход	-	-
Еврохолд България АД	Контролира пряко или косвено дейността на дружеството	Баланс вземания	-	-
		ОПР приход	-	1
		ОПР разход	-	-
		Вземания по заеми от свързани лица	-	-
Авто Юнион Прпопъртис АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Баланс вземания	19	10
		ОПР приход	7	2
Евро-Финанс АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	ОПР приход	9	2
Мотобул Експрес ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Баланс задължения	-	-

Сделки със свързани лица на Аутоплаза:

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15	2014
			BGN	BGN
Мотобул ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Вземания от продажби	2	2
		Приходи от услуги	1	-
ЗД Евроинс АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Вземания от продажби	1	1
		Други задължения	7	7
		Разходи за външни услуги	-	-
		Приходи от услуги	1	3
Евролийз Ауто АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Разходи за външни услуги	14	2
		Разходи за лихви	-	-
		Приходи от услуги и други приходи	33	1
Мотобул Експрес	И двете дружества са	Други задължения	7	-

ЕООД	под контрола на Еврохолд България АД	Разходи за материали	-	-
Авто Юнион АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Задължения по заеми – главници	27	27
		Задължения по заеми - лихви	19	18
		Други задължения	7	7
		Разходи за лихви	1	1
Авто Юнион Сервиз ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други задължения	2	1
Еврохолд Имоти ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други задължения	-	-
		Разходи за външни услуги	-	-
Стар Моторс ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Вземания от продажби	13	-
		Други задължения	1	-
		Приходи от услуги	11	11
Булвария Холдинг ЕАД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други задължения	61	36
		Разходи за материали	8	4
		Разходи за външни услуги	12	5
Булвария Варна ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други задължения	6	6
Ауто Италия ЕАД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други задължения	58	78
		Вземания от продажби	-	5
		Други вземания -аванси	95	-
		Други задължения - аванси	2	-
		Приходи от други услуги	12	8
Нисан София ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други задължения	10	10
Дару Кар АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други задължения	105	77
		Разходи за материали	1	-
		Разходи за външни услуги	23	23

Сделки със свързани лица на Аутоплаза (продължение):

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15 BGN	2014 BGN
Ауто 1 ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други задължения	-	-
		Разходи за материали	-	-
Старком Холдинг АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Вземания по заеми – главница	5	5
		Вземания по заеми - лихва	7	7
Евроинс - здравно осигуряване АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Други задължения	2	-
Евроинс иншурънс груп АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Вземания от продажби	1	1
		Приходи от услуги	-	1

Сделки със свързани лица на Евролийз Груп ЕАД:

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	30.юни.15 BGN	2014 BGN
Еврохолд България АД	Контролира пряко или косвено дейността на Дружеството	Вземания от заеми, главници	16	16
		Вземания от заеми, лихви	5	5
		Приходи от лихви		1
ЗД Евроинс АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Вземания по фактурирани комисионни	219	169
		Приходи от комисионни	253	-
Авто Юнион АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Задължения по заеми, главници	1,492	1,492
		Задължения по заеми, лихви	176	131
		Разходи за лихви	45	29
Старком Холдинг АД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Задължения по заеми, главници	1,070	1,070
		Задължения по заеми, лихви	268	247
		Разходи за лихви	21	21
Евролийз Рент А Кар ЕООД	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Разходи за външни услуги		-
Евроинс Румъния/Аситранс	И двете дружества са под контрола на Еврохолд България АД	Задължения по облигационни заеми	1,150	-
		Задължения по облигационни заеми – лихви	-	-

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 или дружествата от икономическата му група.

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 годишен финансов отчет на Евролийз Груп, към 30.12.2014 г. до датата на настоящия документ няма настъпили съществени промени във финансовата и търговска позиция на Емитента или на дружествата част от икономическата му група .

XIV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към датата на Проспекта, капитала на „Евролийз Груп“ ЕАД е в размер на 26,741,488 лева, разпределен в 26 741 488 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички акции са записани и 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 към Агенцията по вписванията с ЕИК 202304242 и седалище и адрес на управление: гр. София, район „Искър“, бул. “Христофор Колумб” № 43.

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, непривилегирвани, поименни, 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:

- a) Право на участие в управлението чрез решаване на въпросите от компетентността на Общото събрание на акционерите по смисъл на раздел IX от ТЗ;
- b) Право на дивидент, както и
- c) 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.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект „Евролийз Груп“ ЕАД няма статут на „публично дружество“ по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. 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 слез 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:

- a) Закриване или прехвърляне на предприятия;
- b) Съществени организационни промени или съществени промени в дейността на Дружеството;
- c) Осъществяване/прекратяване на дълготрайно сътрудничество от съществено значение за Дружеството;
- d) 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.

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. I. „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 одитираните финансовите отчети на Дружеството.

XVI. 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, ДОГОВОР ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ФУНКЦИЯТА „ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ“, 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 668

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

XVII. ДЕКЛАРАЦИИ

Декларация от съставителя на настоящия документ:

Подписалият се по-долу, Ивайло Емилов Петков, като съставих настоящия Регистрационен документ, 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 съответства на изискванията на закона.

За „Евролийз Груп“ ЕАД:

Ивайло Петков
Изпълнителен директор