

ЕВРОЛИЙЗ ГРУП ЕАД

Прспект

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 I

Резюме

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.

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

Резюме

РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	
Елемент	Оповестяване
A.1	Настоящото Резюме следва да се възприема като въведение към Проспекта.
	Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от инвеститора.
	Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство.
	Носят гражданска отговорност само тези лица, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.
A.2	Емитентът не предвижда използване на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации за последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа, осъществени от финансови посредници, доколкото към датата на Проспекта на Емитента не са известни намерения на досегашните облигационери за продажба на определени количества облигации при вторичната търговия с издадените от Дружеството облигации, във връзка с които съответно да са ангажирани финансови посредници. Информацията относно условията и параметрите на офертата от всеки един финансов посредник се предоставя към момента на офертата от съответния финансов посредник.

РАЗДЕЛ Б – ЕМИТЕНТЪТ И ВСЕКИ ГАРАНТ									
Елемент	Оповестяване								
B.1	Емитентът на настоящата облигационна емисия е „Евролийз Груп“ ЕАД.								
B.2	„Евролийз Груп“ ЕАД е дружество, валидно учредено и упражняващо своята дейност съгласно законодателството на Република България, регистрирано във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър под ЕИК 202304242 Седалището и адреса на управление на Дружеството в гр. София, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43								
B.46	Основните тенденции за развитието на „Евролийз Груп“ ЕАД са пряко и основно свързани с дейността му, неговото развитие, финансово състояние и перспективи. 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. 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. 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. 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.								
B.5	Емитентът е част от икономическата група на „Старком Холдинг“ АД, от която е част и едноличният собственик на капитала на Емитента - „Еврохолд България“ АД. 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								
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">Акционер</th> <th style="width: 30%;">Седалище</th> <th style="width: 20%;">Брой акции</th> <th style="width: 20%;">Дял от капитала</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>		Акционер	Седалище	Брой акции	Дял от капитала				
Акционер	Седалище	Брой акции	Дял от капитала						

Резюме

<p>„Еврохолд България“ АД</p>	<p>гр. София., бул. „Христофор Колумб“ № 43</p>	<p>26,741,488</p>	<p>100%</p>
<p>Източник: „Евролиз Груп“ ЕАД</p> <p>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. „Евролиз Груп“ ЕАД има пряко участие в 5 дъщерни дружества към датата на проспекта.</p> <div data-bbox="655 568 1031 1025" data-label="Diagram"> <pre> graph TD A[„Евролиз Груп“ ЕАД] --> B[„Евролиз Ауто“ ЕАД 100%] A --> C[„Евролиз Ауто“ АД – Румъния 77,98%] A --> D[„Евролиз Ауто“ ЕАД – Скопие 100%] A --> E[„Евролиз Рент-а-Кар“ ЕООД 100%] A --> F[„Аутоплаза“ ЕАД 100%] </pre> </div> <p>Дъщерните дружества с техните предмети на дейност са описани както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ „Евролиз Ауто“ ЕАД <p>Предметът на дейност на дружеството е финансов лизинг</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ „Евролиз Ауто ИФА“ S.A. – Румъния <p>Предметът на дейност на дружеството е предоставяне на услуги по финансов лизинг на физически и юридически лица.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ „Евролиз Ауто“ ЕАД – Скопие <p>Предметът на дейност на дружеството е свързан с лизингови услуги.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ „Евролиз Рент-а-Кар“ ЕООД <p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ „Аутоплаза“ ЕАД <p>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.</p>			
<p>Б.9</p>	<p>Емитентът не е изготвял прогнози или оценки на печалбата.</p>		
<p>Б.10</p>	<p>Одиторските доклади за и 2013 г. и 2014 г. върху финансовите отчети на Емитента, обхващащи историческата одитирана финансова информация на Емитента, описана в Регистрационния документ към Проспекта, не съдържат квалифицирани одиторски мнения.</p>		

Резюме

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 „Евролийз 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 „Евролийз 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 преоценка 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: „Евролийз Груп“ ЕАД

Общите приходи от оперативна дейност на Евролийз 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
Нетекущи 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
Нетекущи 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: „Евролийз 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 нетекущи 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. Нетекущите 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

Б.12

Резюме

	<p>на 2015 г. собственият капитал е в размер на 16 217 хил. лв.</p> <p>Не е налице съществена неблагоприятна промяна в перспективите на Емитента от датата на последната публикация на одитираните финансови отчети.</p> <p>Не са налице съществени промени във финансовата или търговската позиция, настъпили след периода, обхванат от финансовата информация.</p>																																																																	
<p>Б.13</p>	<p>„Евролийз Груп“ ЕАД няма получени кредити от финансови институции, но има задължения по емитиран облигационен заем.</p> <p>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 BG2100022131. 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.</p> <p>Към 30.06.2015 г. „Евролийз Груп“ ЕАД и дъщерните му дружества имат следните вземания по предоставени заеми:</p> <p>Заеми предоставени на свързани лица:</p> <table border="1" data-bbox="335 1209 1477 1388"> <thead> <tr> <th>Заемополучател</th> <th>Заемател</th> <th>Дата на договор</th> <th>Дата на падеж</th> <th>30.06.2015 (хил.лв)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Еврохолд България</td> <td>Евролийз Ауто ЕАД</td> <td>22.12.2008</td> <td>10.01.2017</td> <td>6,410</td> </tr> <tr> <td>Старком Холдинг</td> <td>Евролийз Груп ЕАД</td> <td>25.10.2012</td> <td>25.10.2015</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>Общо заеми към свързани лица:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>6,422</td> </tr> </tbody> </table> <p>Заеми предоставени на несвързани лица:</p> <table border="1" data-bbox="335 1478 1477 1814"> <thead> <tr> <th>Заемополучател</th> <th>Заемател</th> <th>Дата на договор</th> <th>Дата на падеж</th> <th>30.06.2015 (хил.лв)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Евролийз Асет</td> <td>Евролийз Ауто ЕАД</td> <td>23.05.2008</td> <td>23.05.2017</td> <td>785</td> </tr> <tr> <td>София Моторс</td> <td>Евролийз Ауто ЕАД</td> <td>31.10.2007</td> <td>10.11.2016</td> <td>269</td> </tr> <tr> <td>Лаудспийкърс</td> <td>Евролийз Ауто ЕАД</td> <td>25.10.2012</td> <td>25.10.2019</td> <td>3,060</td> </tr> <tr> <td>Евроаутосервиз</td> <td>Евролийз Ауто ЕАД</td> <td>25.10.2012</td> <td>25.10.2019</td> <td>2,864</td> </tr> <tr> <td>Камалия Трейдинг</td> <td>Евролийз Ауто ЕАД</td> <td>25.10.2012</td> <td>25.10.2019</td> <td>2,823</td> </tr> <tr> <td>Астерион България</td> <td>Евролийз Ауто ЕАД</td> <td>25.10.2012</td> <td>25.10.2019</td> <td>2,151</td> </tr> <tr> <td>Други</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>333</td> </tr> <tr> <td>Общо заеми към несвързани лица:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>12,285</td> </tr> </tbody> </table>	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	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
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																																																														
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																																																														

Резюме

<p>Б.14</p>	<p>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.</p> <p>Емитентът не е в зависимост от други субекти в рамката на групата.</p> <p>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. „Евролиз Груп“ ЕАД има пряко участие в 5 дъщерни дружества към датата на проспекта.</p> <p>Информация за дъщерните дружества е описана в елемент Б.5 на настоящото резюме.</p>
<p>Б.15</p>	<p>Основна сфера на дейност</p> <p>Основен предмет на дейност на „Евролиз Груп“ ЕАД е консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.</p>
<p>Б.16</p>	<p>Към датата на Проспекта, Емитента няма информация за пряк или непряк контрол и собственост, извън ясно упомената информация в точка Б.14 по-горе в текущия документ.</p>
<p>Б.17</p>	<p>Емитентът или на неговите дългови ценни книжа нямат и не са имали кредитни рейтинги, определени по негово искане или при сътрудничеството му в рейтинговия процес.</p>
<p>Б.18</p>	<p>ЗАСТРАХОВКА: Застрахователна полица №12900100000027/20.05.2015 г. - Застрахователен договор "Облигационен заем".</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛ: „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, Разрешение за извършване на дейност No 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, действащо в качеството на Застраховател.</p> <p>ЗАСТРАХОВАН/ ТРЕТО ПОЛЗВАЩО СЕ ЛИЦЕ: Всички облигационери, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100001150. На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен на 18.05.2015 г. между „Евролиз Груп“ ЕАД и „Алианц Банк България“ АД, застраховката се сключва в полза на „АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ “ АД в качеството ѝ на банка-</p>

Резюме

	<p>довереник (представител) на облигационерите.</p> <p>ЗАСТРАХОВАЩ: „Евролиъз Груп“ ЕАД като Емитент на първа по ред емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100001150.</p> <p>ПРЕДМЕТ НА ЗАСТРАХОВКАТА: Застрахователят на база писмено предложение от страна на Застраховачия, срещу платена застрахователна премия и при реда, условията и сроковете, посочени в застрахователната полица, приема да заплати на Застрахования, а именно облигационерите от емисията, застрахователно обезщетение в размер на дължимите плащания на всяка главница и/или договорна лихва, съгласно условията на емисията.</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ПОКРИТИЕ: 1) Застраховката покрива риска от неплащане от страна на Застраховачия в полза на всеки облигационер на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по емисията, съгласно условията на облигационния заем. 2) Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на Застраховачия, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от емисията.</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СУМА: Застрахователната сума е с лимит до 7 500 413 (седем милиона петстотин хиляди четирисотин и тринадесет) лева, равна на сбора от всички дължими главници и договорни лихви по Емисията, както следва: общ размер на главниците по облигациите от Емисията с лимит до 6 000 000 (шест милиона) лева; общ размер на лихвите по облигациите от ЕМИСИЯТА с лимит до 1 500 413 (един милион петстотин хиляди четирисотин и тринадесет) лева.</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПЕРИОД: Застрахователната полица влиза в сила от 00.00 часа на датата, следваща датата на подписването ѝ (20.05.2015 г.) и е валидна до 24.00 ч. на 45 (четирисет и петия) ден след падежа на последното главнично и/или лихвено плащане по емисията. За да породи действие през посочения застрахователен период застрахователната полица следва да бъде подписана от страна на овластените представители на ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ и на ЗАСТРАХОВАЩИЯ и съответната вноска от дължимата застрахователна премия следва да бъде внесена в пълен размер. Първата вноска от застрахователната премия по подписаната от страна на овластените представители на ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ, ЗАСТРАХОВАЩИЯ и Довереника на облигационерите застрахователна полица е изплатена от ЗАСТРАХОВАЩИЯ в пълния ѝ размер на 26.05.2015 г. Рискът от неплащане на дължима вноска от застрахователната премия е разгледан подробно по-горе в Раздел „Рискови фактори“.</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО СЪБИТИЕ: Застрахователното събитие ще се счита настъпило, ако в срок до 30 (тридесет) дни след падежа на което и да е дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по емисията (вкл. ако в срок от 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема) Застраховачият не е заверил откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД за изплащане на лихви и/или главници по облигационна емисия с ISIN BG2100001150 с пълния размер на дължимите суми за съответното плащане. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по изречение „първо“.</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТЕНИЕ: 1) Застрахователното обезщетение ще бъде равно на разликата между размера на дължимото плащане и размера на сумата, с която откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД е заверена от Застраховачия на последния работен ден преди изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по емисията (вкл. на последния работен ден преди изтичането на 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема). 2) При настъпване на застрахователно събитие застрахователното обезщетение ще бъде дължимо на първия ден след изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по емисията (вкл. на първия ден след изтичане на 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема), а ако този ден е неработен ден – на първия следващ работен ден. 3) Застрахователното обезщетение се изплаща от ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ по откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД след получаване на писмено уведомление от довереника на облигационерите за настъпване на застрахователно събитие, придружено от писмена справка от „Централен депозитар“ АД за извършени плащания по емисията, указващо пълното или частично неизпълнение от страна на Застраховачия на задължение за извършване на съответно плащане по емисията по откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД в срока преди настъпване на застрахователното събитие. Посочените документи трябва да бъдат получени от Застрахователя в срок до 15 (петнадесет) дни от настъпване на застрахователното събитие и да указват ясно точния размер на дължимото застрахователно обезщетение.</p> <p>ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ: Застрахователната полица съдържа всички съществени елементи на сключения между страните застрахователен договор. За неуредени в застрахователната полица въпроси и отношения ще се прилагат съответно относими нормативни разпоредби с пряко действие на територията на Република България. Спрямо конкретната застрахователна полица не е уговорено прилагане на каквито и да било общи и/или специални условия на Застрахователя.</p>
Б.19	„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София 1592, район Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на Република България с ЕИК 121265113, притежаващо Разрешение за извършване

Резюме

	<p>на дейност № 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане.</p> <p>Контакт със Застрахователя относно сключения застрахователен договор „Облигационен заем“ може да се осъществява на адрес: София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43, Тел.: (+359 2) 9651 514; Факс: (+359 2) 9651 526 Лице за контакт: Анелия Чочева; E-mail: office@euroins.bg</p> <p>ЗД Евроинс е учредено като акционерно дружество на 19.12.1996 г. в гр. София с Решение № 1 по фирмено дело № 15457/1996 на Софийски градски съд, под наименованието "Застрахователно и презастрахователно дружество БАЛКАНЪ" АД.</p> <p>ЗД Евроинс е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за общо застраховане по приетия в края на 1996 г. Закон за застраховането. Разрешение за извършване на застрахователна дейност е издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет на Република България през 1998 г. Лицензът на ЗД Евроинс е допълван няколко пъти, последователно с Решение по Протокол № 62 от 09.11.1998 г. на НСЗ, Решение № В-8 от 27.12.1999 г. на Дирекцията за застрахователен надзор (ДЗН), Решение № В-26 на ДЗН от 01.02.2001 г., Разрешение № 398-ОЗ/29.09.2003 г. и Решения №№ 859-ОЗ от 27.09.2006 г. и 1090-ОЗ/08.11.2006 г. на Комисията за финансов надзор. Към настоящия момент портфейлът на ЗД Евроинс обхваща над 45 броя застрахователни продукти, които покриват 18 вида застраховки от общо 18 разрешени на общозастрахователните дружества, в съответствие с Приложение №1, Раздел II към действащия в момента Кодекс за застраховането. Търговският модел на компанията е насочен към предлагането на пакетни застрахователни продукти, покриващи широк спектър от рискове и осигуряващи комплексно застрахователно обслужване на клиентите. През декември 2005 г. Комисията за финансов надзор потвърждава проспекта за вторично публично предлагане на издадената от ЗД Евроинс емисия от 5,000,000 броя обикновени, безналични, поименни и свободно прехвърляеми акции, представляваща пълния размер на съдебно регистрирания към тогавашния момент капитал на дружеството и вписва дружеството като публично в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа. Като публично дружество и поднадзорно на Комисията за финансов надзор лице ЗД Евроинс разкрива периодична информация, вътрешна информация и друга регулирана информация по установения в закона ред. След допускане на акциите на ЗД Евроинс до търговия на организиран от „БФБ – София“ АД регулиран пазар, дружеството увеличава капитала си два пъти за сметка на неразпределената печалба и два пъти чрез издаване на нови акции при условията на първично публично предлагане. След стартиралото през месец декември 2008 г. и вписано в Търговския регистър през месец февруари 2009 г. увеличение, капиталът на дружеството към настоящия момент възлиза на 11,753,556 лв., разпределен в същия брой обикновени безналични акции. Основен акционер в ЗД Евроинс е финансовият холдинг "Еврохолд България" АД чрез дъщерния си застрахователен подхолдинг "Евроинс Иншурънс Груп" АД. "Еврохолд България" АД също е публично дружество и поднадзорно на Комисията за финансов надзор лице. Притежателите на облигации от настоящата емисия имат достъп до цялата налична информация, отнасяща се до застраховката на облигационния заем на адреса за кореспонденция на Емитента: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ №43 и на адреса за кореспонденция на Застрахователя: гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43.</p>
--	--

РАЗДЕЛ В – ЦЕННИ КНИЖА

Елемент	Оповестяване
B.1	<p>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 свободно прехвърляеми, с падеж 60 месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.</p> <p>Международният код за идентификация на ценните книжа ISIN (International Security Identification Number) е ISIN BG2100001150</p>
B.2	Облигационната емисия на „Евролийз Груп“ ЕАД е деноминирана в български лева /BGN/.
B.5	<p>Облигациите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти и подзаконовите нормативни актове към него, Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.</p> <p>След потвърждаване на Проспекта от Комисията за финансов надзор и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар, същите ще се търгуват на "БФБ-София" АД - „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“, както и извънборсово (т.нар. ОТС пазар), чрез лицензиран инвестиционен посредник – член на борсата.</p>

Резюме

B.8	<p>Облигационерите по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни. Правата, предоставяни от предлаганите облигации, не са и не могат да бъдат значително ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.</p> <p>Индивидуалните права на облигационерите са: Право на вземане върху главница; Право на вземане за лихва; Право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите; Право да се поиска издаване на заповед за изпълнение; Право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност.</p> <p>Колективните права на облигационерите са: Право на съвещателен глас; Право на решаващ глас; Права на представителите на облигационерите. Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.</p> <p>Емитентът няма право да издава нови емисии привилегирани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане, преди погасяване на настоящия облигационен заем, освен с предварителното съгласие на облигационерите от тази емисия.</p>
B.9	<p>Лихвените плащания по облигационния заем се определят на базата на фиксирана годишна лихва в размер на 5.00 % при лихвена конвенция ISMA Actual/Actual (Реален брой дни/Реален брой дни). Лихвените плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор облигации за отделните 6-месечни периоди.</p> <p>Срокът на облигационния заем е 60 (шестдесет) месеца от датата на издаване на облигационната емисия – 03 февруари 2015 г. Датата на падежа на облигационния заем е 03 февруари 2020 г.</p> <p>Главницата по облигационния заем е платима еднократно на падежа (bullet repayment) ведно с последното лихвено плащане, в случай, че не бъде упражнено правото за предсрочно пълно или частично погасяване на главницата (call option).</p> <p>Лихвените (купонните) плащания по облигационната емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията – 03 февруари 2015 г., изчислени върху номиналната стойност на всяка облигация.</p> <p>Главницата по облигационния заем е платима еднократно на падежа (bullet repayment) ведно с последното лихвено плащане на 60-тия месец – BGN 6,000,000 /шест милиона/ лева.</p> <p>Доходността до падежа при емитиране на облигацията към момента на емитиране, представен като проста годишна доходност, е 5,00% и съвпада с така определеното купонно плащане, поради емитиране на облигациите по номиналната им стойност.</p> <p>Всички облигационери по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента. Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите. Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия може да приема валидни решения, ако на събранията са представени най малко 1/2 от издадените и непогасени облигации. Мнозинството за приемане на всички решения от Общото събрание на облигационерите е определено на най-малко 50% плюс 1 (една) от представените облигации. Във връзка с вторичното публично предлагане на облигациите, Емитентът е сключил Договор от 18.05.2015 г. с „АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.</p>
B.11	<p>Прспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Евролийз Груп“ ЕАД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организирания от „БФБ-София“ АД регулиран пазар – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.</p>

РАЗДЕЛ Г – РИСКОВЕ

Елемент	Оповестяване
Г.2	<p>Влияние на световната икономическа криза</p> <p>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.</p> <p>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 преоценка на</p>

Резюме

<p>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</p> <p>Политически риск - 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.</p> <p>Безработица - Безработицата влияе пряко върху лизинговия бизнес, като се изразява в забавяне или невъзможност за изплащането на нови или вече падежирани 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</p> <p>Кредитен риск на държавата - 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 подобрение 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</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 намалят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност.</p> <p>Рискове, свързани с промени в нормативната уредба - Резултатите на Емитент могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка в България може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента като цяло, оперативните ѝ резултати, както и финансовото ѝ състояние.</p> <p>Риск от форсмажорни обстоятелства - „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.</p> <p>Фирмен риск - 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.</p> <p>Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента - „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.</p> <p>Рискове, свързани с управлението на Емитента - Рисковете, свързани с управлението на Компанията, са следните:</p> <p>◆ вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на</p>

Резюме

	<p>фирмата както от висшия мениджърски състав, така и оперативните служители на Компанията;</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 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. <p>Кредитен риск - Политиката, която групата на Емитента е възприела с цел минимизиране на риска от неплатене, 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.</p> <p>Риск от невъзможност дружеството да обслужва облигационната емисия - Този риск за Емитента е свързан с вероятността за негативно въздействие на различни фактори, които могат да повлияят на успешното изплащане на облигационния заем. Такова влияние може да окаже така наречения „проектен риск“, който възниква при недостатъчно обмислена финансова схема на облигационния заем и липсата на качествен анализ и оценка на неговата инвестиционна насоченост, и най-вече на неговото откупуване.</p> <p>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 - 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.</p> <p>Рискове, свързани с дейността на Емитента - Основният риск, свързан с дейността на Емитента е да не успее да реализира сделки, които да формират положителен резултат от дейността.</p> <p>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.</p> <p>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 цените на новите превозни средства оказва пряко влияние на лизинговите компании, при обновяването на автопарка.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Финансов риск- Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства.</p> <p>Валутен риск - В България от 1996 местната валута е фиксирана към еврото. Рязка промяна във макро-рамката на която да е от страните в Региона могат да имат негативен ефект върху резултатите страната.</p> <p>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</p>
--	--

Резюме

	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
<p>Г.3</p>	<p>Кредитен риск - Кредитният риск по облигациите представлява риска да не бъдат изплатени навреме или в пълен размер дължимите плащания от страна на Емитента на лихвите и/или главницата по облигационния заем.</p> <p>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.</p> <p>Лихвен риск - Лихвеният риск е свързан с неблагоприятна промяна в цената на облигациите, в резултат на изменение в лихвените равнища.</p> <p>Ликвиден риск - Ликвидният риск е свързан с наличието на ниска степен или липсата на пазарно търсене на настоящите облигации. Ликвидността на пазара на ценни книжа изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадени ценни книжа на вторичния пазар.</p> <p>Валутен риск - Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в лева (BGN). Наличието и поддържането на действащата система на фиксиран валутен курс между лев и евро и запазването на режима на валутен борд до приемането на страната в Евро зоната, определят липсата на съществен валутен риск за инвеститори, чиито първоначални средства са в евро.</p> <p>Риск при реинвестиране - Рискът при реинвестиране представлява вероятността бъдещите парични постъпления (плащания), получавани по време на периода на държане на облигацията, да бъдат реинвестирани при доходност, различна от доходност до падежа, реализирана при първоначалната инвестиция в облигациите.</p> <p>Риск от предплащане - Риск от предплащане съществува, когато в условията на емисията е предвидена опция в полза на Емитента за обратно изкупуване на облигациите преди падежа. При упражняване на тази опция, инвеститорът няма да може да изпълни първоначалните си инвестиционни намерения.</p> <p>Инфлационен риск - Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите.</p> <p>Нововъзникващи пазари - Инвеститорите на нововъзникващи пазари, какъвто е България, трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от този на по-развитите пазари.</p> <p>Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа - Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за други пазари на ценни книжа.</p> <p>Риск от промяна на параметрите на емисията - Този риск се свързва с възможността определени параметри на облигационния заем да бъдат променени.</p> <p>Промени в параметрите на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство и съгласно Практика на Комисията за финансов надзор, приета с Протокол № 11 от 16.03.2011 г.) могат да се извършват по реда и при условията, предвидени по-долу, по отношение на следните параметри на емисията:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 4 (четири) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);

Резюме

<p>2. възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опцията от Емитента;</p> <p>3. могат да бъдат променени финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;</p> <p>4. възможна е промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем. Конкретната промяна в обезпечението, както и вида на допълнителното обезпечение, в случай, че е необходимо да се учреди такова, ще се определят по посочения по-долу ред при настъпване на съответните извънредни предпоставки за това.</p> <p>5. целите на облигационния заем.</p> <p>Промени в параметрите на облигационния заем са допустими при настъпване на някоя от следните ситуации, при която може обосновано да се приеме, че промяната ще е в интерес както на Емитента, така и на облигационерите:</p> <p>1. възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопански субекти в страната или стопанските субекти, опериращи в сектора, в който Емитента извършва основната си дейност; настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента, респ. на негови дъщерни компании.</p> <p>Риск от неплащане на дължима вноска от застрахователната премия или от неключване на допълнителна застраховка за поддържане на размера на застрахователната сума до актуалния размер на рисковата експозиция по облигационния заем - В съответствие със сключения Застрахователен договор "Облигационен заем" между Емитента "Евролийз Груп" ЕАД като ЗАСТРАХОВАЩ и "Застрахователно дружество ЕВРОИНС" АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „Алианц Банк България“ АД (Застрахователна полица № 12900100000027/20.05.2015 г.), ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ осигурява 100% покритие на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем.</p> <p>В сключения застрахователен договор е предвидено разсрочено плащане на застрахователната премия. Съгласно разпоредбите на чл. 202 от Кодекса за застраховането, при неплащането на разсрочена вноска от застрахователната премия застрахователят може да намали застрахователната сума, да измени договора или да го прекрати, като застрахователят има възможността да упражни някое от тези права не по-рано от 15 дни от датата, на която застрахованият е получил писмено предупреждение. В сключения застрахователен договор не е посочено изрично кое от посочените по-горе права ще бъде упражнено от застрахователя след изтичането на 15-дневния срок от датата на падежа на разсрочената вноска. От друга страна, в раздел VI, т. 4 от сключения застрахователен договор е предвидено, че при неплащане на която да е вноска от застрахователната премия в срок, застрахователят се задължава да уведоми Довереника на облигационерите в срок от 2 (два) работни дни от датата на падежа, на който не е извършено плащане. По този начин, Довереника на облигационерите разполага с достатъчно време да прецени рисковете от неплащане на застрахователната премия, намеренията на застрахователя в тази връзка и съответните мерки, които следва да бъдат предприети за защита правата и интересите на облигационерите.</p> <p>С оглед на параметрите на сключената полица със „ЗД Евроинс“ АД, за облигационерите не съществува риск от неплащане на застрахователното обещание.</p> <p>В съответствие с разпоредбите на сключения между Емитента и „Алианц Банк България“ АД Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Емитентът има задължение да поддържа размера на обезпечението на облигационния заем, не по-нисък от размера на дължимите плащания по същия (рискова експозиция), включително и посредством сключване на допълнителна застраховка. Риск от неключване и по-точно невъзможност за сключване на подобна допълнителна застраховка съществува, но доколкото подобна необходимост би възникнала единствено при промяна на параметрите на облигационния заем, а тя се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, то подобно съгласие обективно би било дадено само при наличието на застрахователно съгласие за сключване на допълнителна застраховка или при предоставяне на алтернативно обезпечение, прието от Довереника на облигационерите, респ. от Общото събрание на облигационерите.</p>
--

Резюме

РАЗДЕЛ Д - ПРЕДЛАГАНЕ	
Елемент	Оповестяване
Д.26	<p>Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Евролийз Груп“ ЕАД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от „БФБ–София“ АД регулиран пазар – Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.</p> <p>Настоящото предлагане няма за цел набиране на допълнителни средства и по своята същност не е първично публично предлагане. Дружеството не очаква да получи приходи от допускането до търговия на регулиран пазар на емисията облигации.</p> <p>Искането за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа има за цел да осигури ликвидност при търгуване с облигациите на компанията и осигуряване на достъп до тях на по-широк кръг от инвеститори.</p> <p>Постъпленията от частното пласиране на облигациите ще бъдат използвани в съответствие с основната цел на емитирания облигационен заем, а именно:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Общи корпоративни нужди; 2. Рефинансиране на съществуващ дълг, с цел намаляване на разходите за лихви.
Д.3	<p>Всички облигации от настоящата емисия могат да се предлагат за търговия на регулирания пазар.</p> <p>Началният срок за търговия с облигациите на Емитента на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „БФБ – София“ АД е датата на първата котировка, определена от Съвета на директорите на „БФБ – София“ АД. Крайният срок за търговия на „БФБ-София“ АД е 5 /пет/ работни дни преди падежа на облигационната емисия.</p> <p>Инвеститорите могат да се обърнат към всички инвестиционни посредници – членове на „БФБ-София“ АД за осъществяване на сделка с предлаганите ценни книжа.</p> <p>Търговията с облигациите от настоящата емисия ще се извършва съгласно Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. Плащанията по сключените сделки ще се извършват съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през „Централен депозитар“ АД. След приключване на сетълмента "Централен депозитар" АД заверява клиентската подметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях облигации. Удостоверителни документи за собственост върху облигациите могат да бъдат заявени за издаване от „Централен депозитар“ АД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.</p>
Д.4	<p>На Емитента не е известно наличието на интереси, включително конфликтни такива, на физически и/или юридически лица, които да са съществени за настоящата емисия облигации и нейното допускане до търговия на регулиран пазар.</p> <p>Този проспект е изготвен единствено в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.</p>
Д.7	<p>Не са предвидени специфични разходи от Емитента, които да се поемат от инвеститорите при вторичното публично предлагане на облигациите.</p> <p>Инвеститорите дължат такси при осъществяване на сделките на регулиран пазар съгласно Тарифата на „БФБ – София“ АД и тарифата на съответния инвестиционен посредник, чрез който осъществяват сделката.</p>

ДЕКЛАРАЦИИ

Декларация от съставителя

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

Съставител:

Ивайло Емилов Петков

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

Подписалият се по-долу, Ивайло Емилов Петков, в качеството си на представляващ Емитента „Евролийз Груп“ ЕАД, декларирам, че настоящото Резюме отговаря на изискванията на закона.

За „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ ЕАД:

Ивайло Емилов Петков

Изпълнителен директор