

П О К А Н А

Управителният съвет на "Еврохолд България" АД, гр. София на основание чл. 223, ал. 1 от ТЗ във връзка с чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК свиква извънредно заседание на общото събрание на акционерите на "Еврохолд България" АД, което ще се проведе на 01.10.2015 г. от 10.00 часа в гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 1, заседателна зала, при следния **дневен ред**:

1. Приемане на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г. (проекторешение – Общото събрание на акционерите приема консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.);

2. Приемане на доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеното одитиране на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г. (проекторешение – Общото събрание на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеното одитиране на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.);

3. Приемане на консолидирания годишен доклад на управителния съвет за дейността на дружеството през 2014 г. (проекторешение – Общото събрание на акционерите приема консолидирания годишен доклад на управителния съвет за дейността на дружеството през 2014 г.);

4. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000СЛ-Л-000048/30.06.2010 г. и всички последващи анекси към него, сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД и „АВТО ЮНИОН“ АД, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен срок за погасяване 30.04.2020 г., годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа „ЕВРОХОЛД

БЪЛГАРИЯ” АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД (банка кредитор) (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват **„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД**, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от **„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД** на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него, подписани между **„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД** и **„ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД** с цел обезпечение на всички вземания на **„ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД** от дъщерно дружество на **„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД**, а именно от **„АВТО ЮНИОН” АД**, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя **„АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ” АД**, произтичащи от Договор за банков кредит № 000CL-L-000048/30.06.2010 г. и всички последващи анекси към него, сключени между **„ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД**, **„АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ” АД** и **„АВТО ЮНИОН” АД**, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен срок за погасяване 30.04.2020 г., годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от **„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД** 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на **„ЕВРО-ФИНАНС” АД**, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа и анекса към него **„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД (залогодател)** и **„ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД (банка кредитор)**;

5. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс № 17 към Договор за револвиращ банков кредит, сключен първоначално на 09.06.2006 г. между **„НИСАН СОФИЯ” ЕАД** в качеството си на кредитополучател, **„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД**, в качеството си на съдлъжник, и **„РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ” ЕАД**, като съгласно анекса **„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД** като съдлъжник отговаря заедно с кредитополучателя за изпълнение на всички задължения по договора за револвиращ кредит и анексите към него, при максимално разрешен за ползване лимит по кредита до 907 992,55 евро; новият краен срок за погасяване на всички дължими на Банката суми по Договора за револвиращ кредит и анексите към него (включително главница, лихва, комисиони, евентуална наказателна лихва, разноси) ще бъде 30.06.2016 г.; при договорна годишна лихва от момента на подписване на анекса в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 4.5 пункта годишно, но не по-малко от 4.5 % съвкупна годишна лихва, начислявана ежедневно на база 360 дни годишно за реалния брой дни на ползване на сумата по кредита; при задължение, в случай на забава в плащането по договора и анексите към него на вноса/част от вноса от главницата по кредита

или на забава в плащането едновременно и на вноски/част от вноски от главницата по кредита и на лихва/комисионна по договора за кредит, за заплащане кумулативно на: неустойка (наказателна лихва за забава) в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 12 пункта годишно, но не по-малко от 12 % съвкупна годишна наказателна лихва върху забавената вноска/част от вноски от главницата по кредита, начислявана от датата на забавата на дължимо плащане по кредита, на базата на 360 дни годишно, за реалния брой дни на забава (включително първия и без последния ден от този период), до окончателното ѝ погасяване, както и увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение в случай на забава в плащането само на лихви/комисионни по договора за кредит и анексите към него на увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение за заплащане от подписването на анекса до 25.06.2016 г. включително на комисионна за ангажимент в размер на 0.6 % годишно върху разрешената и неуسوена част от кредита; при комисионна за управление в размер на 2 724 евро, платима при подписване на анекса; при възможност за банката, в случай на неизпълнение на конкретно определени задължения по договора за кредит и анексите към него, да увеличава едностранно договорната лихва с два пункта, да начислява наказателна лихва и увеличена с два пункта договорна лихва, при страни по анекса към договора за револвиращ кредит "НИСАН СОФИЯ" ЕАД (кредитополучател), „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (съдлъжник) и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (банка кредитор). (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс № 17 към Договор за револвиращ банков кредит, сключен първоначално на 09.06.2006 г. между "НИСАН СОФИЯ" ЕАД в качеството си на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството си на съдлъжник, и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, като съгласно анекса „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД като съдлъжник отговаря заедно с кредитополучателя за изпълнение на всички задължения по договора за револвиращ кредит и анексите към него, при максимално разрешен за ползване лимит по кредита до 907 992,55 евро; новият краен срок за погасяване на всички дължими на Банката суми по Договора за револвиращ кредит и анексите към него (включително главница, лихва, комисиони, евентуална наказателна лихва, разности) ще бъде 30.06.2016 г.; при договорна годишна лихва от момента на подписване на анекса в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 4.5 пункта годишно, но не по-малко от 4.5 % съвкупна годишна лихва, начислявана ежедневно на база 360 дни годишно за реалния брой дни на ползване на сумата по кредита; при задължение, в случай на забава в плащането по договора и анексите към него на вноски/част от вноски от главницата по кредита или на забава в плащането едновременно и на вноски/част от вноски от главницата по кредита и на лихва/комисионна по договора за кредит, за заплащане кумулативно на: неустойка (наказателна лихва за забава) в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 12 пункта годишно, но не по-малко от 12 % съвкупна годишна наказателна лихва

върху забавената вноски/част от вноски от главницата по кредита, начислявана от датата на забавата на дължимо плащане по кредита, на базата на 360 дни годишно, за реалния брой дни на забава (включително първия и без последния ден от този период), до окончателното ѝ погасяване, както и увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение в случай на забава в плащането само на лихви/комисионни по договора за кредит и анексите към него на увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение за заплащане от подписването на анекса до 25.06.2016 г. включително на комисионна за ангажимент в размер на 0.6 % годишно върху разрешената и неусвоена част от кредита; при комисионна за управление в размер на 2 724 евро, платима при подписване на анекса; при възможност за банката, в случай на неизпълнение на конкретно определени задължения по договора за кредит и анексите към него, да увеличава едностранно договорната лихва с два пункта, да начислява наказателна лихва и увеличена с два пункта договорна лихва, при страни по анекса към договора за револвиращ кредит "НИСАН СОФИЯ" ЕАД (кредитополучател), „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (съдлъжник) и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (банка кредитор).

6. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерни дружества на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателите и солидарните длъжници по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря заедно с тях за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: До EUR 9 800 000.00 (девет милиона и осемстотин хиляди евро); (б) Лихвени условия: (i) Годишен лихвен процент за редовен дълг, усвоен под формата на револвиращ кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и

променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 6% (шест процента); (ii) Лихви за забава: (aa) Лихвен процент върху просрочена главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: Формира се като сбор от Годишния лихвен процент за редовен дълг по буква (i) по-горе и НАДБАВКА от 5% (пет процента); (bb) Лихвен процент, начисляван върху просрочени суми, усвоени чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 10% (десет процента); (cc) Наказателен лихвен процент при просрочие на главница и/или лихва по револвиращ кредит: 5% (пет процента); (в) Краен срок на усвояване: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит съгласно и при условията на договора за кредит: До 30.09.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит преди 30.09.2015г.: До 31.12.2016г.; (iii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит след 30.09.2015г.: До 15.09.2017г.; (г) Краен срок за погасяване на главницата: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: на 31.12.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Всяка такава сума е незабавно изискуема и дължима, както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД, в качеството им на кредитополучатели и солидарни длъжници, „ДАРУ КАР“ АД, в качеството му на залогодател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор. (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСКОПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерни дружества на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСКОПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на

всички задължения на кредитополучателите и солидарните длъжници по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря заедно с тях за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: До EUR 9 800 000.00 (девет милиона и осемстотин хиляди евро); (б) Лихвени условия: (i) Годишен лихвен процент за редовен дълг, усвоен под формата на револвиращ кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 6% (шест процента); (ii) Лихви за забава: (aa) Лихвен процент върху просрочена главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: Формира се като сбор от Годишния лихвен процент за редовен дълг по буква (i) по-горе и НАДБАВКА от 5% (пет процента); (bb) Лихвен процент, начисляван върху просрочени суми, усвоени чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 10% (десет процента); (cc) Наказателен лихвен процент при просрочие на главница и/или лихва по револвиращ кредит: 5% (пет процента); (в) Краен срок на усвояване: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит съгласно и при условията на договора за кредит: До 30.09.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит преди 30.09.2015г.: До 31.12.2016г.; (iii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит след 30.09.2015г.: До 15.09.2017г.; (г) Краен срок за погасяване на главницата: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: на 31.12.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Всяка такава сума е незабавно изискуема и дължима, както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД, в качеството им на кредитополучатели и солидарни длъжници, „ДАРУ КАР“ АД, в качеството му на залогодател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор.)

7. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „СТАР МОТОРС“ ЕООД, съгласно уговорките в договор

за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателя по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: 2 500 000 евро; (б) Годишен лихвен процент, с който ежедневно се олихвява дълга, формиран при условията на Договора за кредит за редовен дълг: Представлява сбора от променлив Базов лихвен процент, формиран от променлив Базов лихвен индекс и премия, и надбавка за редовен дълг към Базовия лихвен процент в размер на 10% (десет процента). Приложимият Базов лихвен индекс е 1-месечен EURIBOR, а приложимата премия е в размер на 0% (нула процента); (в) Краен срок на действие на договора за кредит: 31.12.2016г., както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „СТАР МОТОРС“ ЕООД, в качеството му на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор. (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „СТАР МОТОРС“ ЕООД, съгласно уговорките в договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателя по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: 2 500 000 евро; (б) Годишен лихвен процент, с който ежедневно се олихвява дълга, формиран при условията на Договора за кредит за редовен дълг: Представлява сбора от променлив Базов лихвен процент, формиран от променлив Базов лихвен индекс и премия, и надбавка за редовен дълг към Базовия лихвен процент в размер на 10% (десет процента). Приложимият Базов лихвен индекс е 1-месечен EURIBOR, а приложимата премия е в размер на 0% (нула процента);

(в) Краен срок на действие на договора за кредит: 31.12.2016г., както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „СТАР МОТОРС“ ЕООД, в качеството му на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор.)

Регистрацията на участниците в заседанието ще започне в 9.00 часа на 01.10.2015 г. и ще се извършва в град София, бул.„Христофор Колумб“ № 43, ет.1.

На основание член 115, ал.2 от ЗППЦК дружеството уведомява акционерите, че общият брой на акциите му е 127 345 000 (сто двадесет и седем милиона триста четиридесет и пет хиляди) и всички те са с право на глас в общото събрание на акционерите. До участие в общото събрание ще бъдат допускани лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание, т. е. на **17.09.2015** г. Само лицата, вписани като акционери до тази дата включително имат право да участват и да гласуват в общото събрание.

Акционерите имат право да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание. Акционери, които заедно или поотделно повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване в търговския регистър да включат и други въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание. Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание (**16.09. 2015 г.**) акционерите, които повече от три месеца заедно или поотделно притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание. Обстоятелството, че акциите са притежавани повече от три месеца, се установява с декларация. Акционерите представят на комисията и на публичното дружество най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите, по член 223а, ал. 4 от Търговския закон. След получаване на материалите “Еврохолд България” АД ще актуализира поканата и ще я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

Акционерите имат право да поставят въпроси по време на общото събрание. Членовете на управителния и надзорния съвет на дружеството ще отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

За да бъдат допускани до участие в общото събрание, акционерите трябва да се легитимират с документ за самоличност, а пълномощниците да представят в оригинал и изрично нотариално

заверено пълномощно за конкретното общо събрание, съответстващо по съдържание на изискванията на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК и действащото законодателство. Преупълномощаване с правата посочени в пълномощното, както и пълномощно, дадено в нарушение на правилата по предходното изречение е нищожно. Акционерите юридически лица и еднолични търговци, регистрирани съгласно българското законодателство трябва да представят удостоверение за актуални вписвания в Търговския регистър. Чуждестранните юридически лица, трябва да предоставят в оригинал удостоверение за актуално състояние по регистрацията им, издадено не повече от 3 месеца преди датата на общото събрание, от компетентен за това орган в държавата, в която се намира тяхното седалище, преведено, заверено и легализирано съгласно българското законодателство. Акционерите, притежаващи акции при Полския централен депозитар (*KDPW*), следва да представят удостоверение с официален превод на български или английски език, издадено от депозитарна институция, която държи финансови инструменти, удостоверяващо броя акции, които притежава съответния акционер към 17.09.2015 г.

Акционерите в публичното дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име. Член 220, ал. 1, изречение трето от Търговския закон не се прилага, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. Пълномощникът може да представлява и повече от един акционер на общото събрание. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява. Упълномощаването може да се извърши и чрез електронни средства, като условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства на електронната поща на дружеството investors@eurohold.bg ще бъдат публикувани на интернет страницата на публичното дружество – www.eurohold.bg.

Писмените материали по дневния ред на общото събрание са на разположение на акционерите и техните представители в офиса на дружеството, гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, при директора за връзка с инвеститорите и на интернет страницата на публичното дружество – www.eurohold.bg.

При липса на кворум на основание чл. 227 ТЗ във връзка с чл. 115, ал. 12 ЗППЦК заседанието на общото събрание на акционерите ще се проведе на 16.10.2015 г. от 10.00 часа, в град София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет.1, заседателна зала, при същия дневен ред, а регистрацията на участниците в новото заседание ще започне от 9.00 часа на 16.10.2015 г. и ще се извършва в град София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет.1, заседателна зала.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ



ПЪЛНОМОЩНО*

Долуподписаният/ата, гражданин на,
с ЕГН/ЛНЧ, с л. к. №, изд. на, с постоянен адрес :
....., в качеството си на
(данни за представляваното ФЛ/ЮЛ), притежаващ/а/о към (ден, месец, година – датата в
поканата до акционерите за Общото събрание) броя (описание на акциите)
акции с право на глас от капитала на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, вписано в Търговския регистър при
Агенцията по вписванията, ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул.
Христофор Колумб № 43, на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) и чл. 116, ал. 1 от Закона за
публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), с настоящето

УПЪЛНОМОЩАВАМ:

..... (трите имена), ЕГН/ЛНЧ, с лична карта
№....., издадена на от МВР – гр., с адрес:
.....

ДА ПРЕДСТАВЛЯВА извънредно общо събрание на акционерите на
„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, което ще се проведе на 01 октомври 2015г. от 10:00 часа в гр. София, бул.
“Христофор Колумб” № 43, етаж 1, заседателна зала, и да гласува с всички притежавани от
..... акции по въпросите от дневния ред, съгласно указания по -
долу начин, а именно:

I. ОБЯВЕН ДНЕВЕН РЕД НА ЗАСЕДАНИЕТО НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ (съгласно
публикуваната покана до акционерите и в зависимост от случая, обявени по реда на чл. 223 от ТЗ, във
вр. с чл. 115, ал. 4 от ЗППЦК или 223а от ТЗ, във връзка с чл. 115, ал. 7 от ЗППЦК):

1. Приемане на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.;
2. Приемане на доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеното одитиране на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.;
3. Приемане на консолидирания годишен доклад на управителния съвет за дейността на дружеството през 2014 г.;
4. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000CL-L-000048/30.06.2010 г. и всички последващи анекси към него, сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД и „АВТО ЮНИОН“ АД, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен срок за погасяване 30.04.2020 г., годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД (банка кредитор);
5. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1,

т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс № 17 към Договор за револвиращ банков кредит, сключен първоначално на 09.06.2006 г. между "НИСАН СОФИЯ" ЕАД в качеството си на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството си на съдлъжник, и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, като съгласно анекса „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД като съдлъжник отговаря заедно с кредитополучателя за изпълнение на всички задължения по договора за револвиращ кредит и анексите към него, при максимално разрешен за ползване лимит по кредита до 907 992,55 евро; новият краен срок за погасяване на всички дължими на Банката суми по Договора за револвиращ кредит и анексите към него (включително главница, лихва, комисиони, евентуална наказателна лихва, разности) ще бъде 30.06.2016 г.; при договорна годишна лихва от момента на подписване на анекса в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 4.5 пункта годишно, но не по-малко от 4.5 % съвкупна годишна лихва, начислявана ежедневно на база 360 дни годишно за реалния брой дни на ползване на сумата по кредита; при задължение, в случай на забава в плащането по договора и анексите към него на вноско/част от вноско от главницата по кредита или на забава в плащането едновременно и на вноско/част от вноско от главницата по кредита и на лихва/комисионна по договора за кредит, за заплащане кумулативно на: неустойка (наказателна лихва за забава) в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 12 пункта годишно, но не по-малко от 12 % съвкупна годишна наказателна лихва върху забавената вноско/част от вноско от главницата по кредита, начислявана от датата на забавата на дължимо плащане по кредита, на базата на 360 дни годишно, за реалния брой дни на забава (включително първия и без последния ден от този период), до окончателното ѝ погасяване, както и увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение в случай на забава в плащането само на лихви/комисионни по договора за кредит и анексите към него на увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение за заплащане от подписването на анекса до 25.06.2016 г. включително на комисионна за ангажимент в размер на 0.6 % годишно върху разрешената и неусвоена част от кредита; при комисионна за управление в размер на 2 724 евро, платима при подписване на анекса; при възможност за банката, в случай на неизпълнение на конкретно определени задължения по договора за кредит и анексите към него, да увеличава едностранно договорната лихва с два пункта, да начислява наказателна лихва и увеличена с два пункта договорна лихва, при страни по анекса към договора за револвиращ кредит "НИСАН СОФИЯ" ЕАД (кредитополучател), „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (съдлъжник) и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (банка кредитор);

6. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерни дружества на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателите и солидарните длъжници по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря заедно с тях за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: До EUR 9 800 000.00 (девет милиона и осемстотин хиляди евро); (б) Лихвени условия: (i) Годишен лихвен процент за редовен дълг, усвоен под формата на револвиращ кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 6% (шест процента); (ii) Лихви за забава: (aa) Лихвен процент върху просрочена

главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: Формира се като сбор от Годишния лихвен процент за редовен дълг по буква (i) по-горе и НАДБАВКА от 5% (пет процента); (bb) Лихвен процент, начисляван върху просрочени суми, усвоени чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 10% (десет процента); (cc) Наказателен лихвен процент при просрочие на главница и/или лихва по револвиращ кредит: 5% (пет процента); (v) Краен срок на усвояване: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит съгласно и при условията на договора за кредит: До 30.09.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит преди 30.09.2015г.: До 31.12.2016г.; (iii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит след 30.09.2015г.: До 15.09.2017г.; (г) Краен срок за погасяване на главницата: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: на 31.12.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Всяка такава сума е незабавно изискуема и дължима, както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД, в качеството им на кредитополучатели и солидарни длъжници, „ДАРУ КАР“ АД, в качеството му на залогодател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор.

7. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „СТАР МОТОРС“ ЕООД, съгласно уговорките в договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателя по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г. и всички анекси към него, и като съдължник да отговаря за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: 2 500 000 евро; (б) Годишен лихвен процент, с който ежедневно се олихвява дълга, формиран при условията на Договора за кредит за редовен дълг: Представлява сбора от променлив Базов лихвен процент, формиран от променлив Базов лихвен индекс и премия, и надбавка за редовен дълг към Базовия лихвен процент в размер на 10% (десет процента). Приложимият Базов лихвен индекс е 1-месечен EURIBOR, а приложимата премия е в размер на 0% (нула процента); (в) Краен срок на действие на договора за кредит: 31.12.2016г., както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „СТАР МОТОРС“ ЕООД, в качеството му на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор.

II. ПРОЕКТ ЗА РЕШЕНИЯ ПО ОТДЕЛНИТЕ ТОЧКИ ОТ ДНЕВНИЯ РЕД НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ (съгласно публикуваната покана до акционерите и в зависимост от случая, обявени по реда на чл. 223 или 223а от Търговския закон):

1. Проекторешение по т.1 от обявения дневен ред: *“Общото събрание на акционерите приема консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.”;*

2. Проекторешение по т.2 от обявения дневен ред: *“Общото събрание на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеното одитиране на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.”*

3. Проекторешение по т.3 от обявения дневен ред: *“Общото събрание на акционерите приема консолидирания годишен доклад на управителния съвет за дейността на дружеството през 2014 г.”*

4. Проекторешение по т.4 от обявения дневен ред: "Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б" от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, а именно от „АВТО ЮНИОН" АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ" АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000CL-L-000048/30.06.2010 г. и всички последващи анекси към него, сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ" АД и „АВТО ЮНИОН" АД, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен срок за погасяване 30.04.2020 г., годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС" АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа и анекса към него „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД (банка кредитор)"

5. Проекторешение по т.5 от обявения дневен ред: "Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б" от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс № 17 към Договор за револвиращ банков кредит, сключен първоначално на 09.06.2006 г. между "НИСАН СОФИЯ" ЕАД в качеството си на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, в качеството си на съдлъжник, и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ" ЕАД, като съгласно анекса „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД като съдлъжник отговаря заедно с кредитополучателя за изпълнение на всички задължения по договора за револвиращ кредит и анексите към него, при максимално разрешен за ползване лимит по кредита до 907 992,55 евро; новият краен срок за погасяване на всички дължими на Банката суми по Договора за револвиращ кредит и анексите към него (включително главница, лихва, комисиони, евентуална наказателна лихва, разности) ще бъде 30.06.2016 г.; при договорна годишна лихва от момента на подписване на анекса в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 4.5 пункта годишно, но не по-малко от 4.5 % съвкупна годишна лихва, начислявана ежедневно на база 360 дни годишно за реалния брой дни на ползване на сумата по кредита; при задължение, в случай на забава в плащането по договора и анексите към него на вноски/част от вноски от главницата по кредита или на забава в плащането едновременно и на вноски/част от вноски от главницата по кредита и на лихва/комисионна по договора за кредит, за заплащане кумулативно на: неустойка (наказателна лихва за забава) в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 12 пункта годишно, но не по-малко от 12 % съвкупна годишна наказателна лихва върху забавената вноска/част от вноски от главницата по кредита, начислявана от датата на забавата на дължимо плащане по кредита, на базата на 360 дни годишно, за реалния брой дни на забава (включително първия и без последния ден от този период), до окончателното ѝ погасяване, както и увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение в случай на забава в плащането само на лихви/комисионни по договора за кредит и анексите към него на увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение за заплащане от подписването на анекса до 25.06.2016 г. включително на комисионна за ангажимент в размер на 0.6 % годишно върху разрешената и неусвоена част от кредита; при комисионна за управление в размер на 2 724 евро, платима при подписване на анекса; при възможност за банката, в случай на неизпълнение на конкретно определени задължения по договора за кредит и анексите към него, да увеличава едностранно договорната лихва с два пункта, да начислява наказателна лихва и увеличена с два пункта договорна лихва, при страни по анекса към договора за

револвиращ кредит "НИСАН СОФИЯ" ЕАД (кредитополучател), „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (съдлъжник) и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (банка кредитор)”

6. Проекторешение по т.6 от обявения дневен ред: “ Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерни дружества на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателите и солидарните длъжници по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря заедно с тях за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: До EUR 9 800 000.00 (девет милиона и осемстотин хиляди евро); (б) Лихвени условия: (i) Годишен лихвен процент за редовен дълг, усвоен под формата на револвиращ кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 6% (шест процента); (ii) Лихви за забава: (aa) Лихвен процент върху просрочена главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: Формира се като сбор от Годишния лихвен процент за редовен дълг по буква (i) по-горе и НАДБАВКА от 5% (пет процента); (bb) Лихвен процент, начисляван върху просрочени суми, усвоени чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 10% (десет процента); (cc) Наказателен лихвен процент при просрочие на главница и/или лихва по револвиращ кредит: 5% (пет процента); (в) Краен срок на усвояване: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит съгласно и при условията на договора за кредит: До 30.09.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит преди 30.09.2015г.: До 31.12.2016г.; (iii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит след 30.09.2015г.: До 15.09.2017г.; (г) Краен срок за погасяване на главницата: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: на 31.12.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Всяка такава сума е незабавно изискуема и дължима, както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД, в качеството им на кредитополучатели и солидарни длъжници, „ДАРУ КАР“ АД, в качеството му на залогодател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор.)”.

7. Проекторешение по т.7 от обявения дневен ред: “ Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ

БУЛБАНК" АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „СТАР МОТОРС“ ЕООД, съгласно уговорките в договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателя по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: 2 500 000 евро; (б) Годишен лихвен процент, с който ежедневно се олихвява дълга, формиран при условията на Договора за кредит за редовен дълг: Представлява сбора от променлив Базов лихвен процент, формиран от променлив Базов лихвен индекс и премия, и надбавка за редовен дълг към Базовия лихвен процент в размер на 10% (десет процента). Приложимият Базов лихвен индекс е 1-месечен EURIBOR, а приложимата премия е в размер на 0% (нула процента); (в) Краен срок на действие на договора за кредит: 31.12.2016г., както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „СТАР МОТОРС“ ЕООД, в качеството му на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор.”.

III. НАЧИН НА ГЛАСУВАНЕ НА ПЪЛНОМОЩНИКА ПО ОТДЕЛНИТЕ ТОЧКИ ОТ ДНЕВНИЯ РЕД НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ:

Ако не бъде уточнен начина на гласуване от пълномощника по всяка точка от дневния ред, се посочва, че пълномощникът има право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин (по свое усмотрение да реши дали да гласува „ЗА“, „ПРОТИВ“ или „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“) по всички проекторешения на самото заседание на Общото събрание на акционерите на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД.

Посочва се дали упълномощаването обхваща и въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 от ТЗ и не са съобщени или обявени съобразно чл. 223 от ТЗ, както и относно начина на гласуване от пълномощника в случаите по чл. 231, ал. 1 от ТЗ.

Дата:

ЗА УПЪЛНОМОЩИТЕЛЯ:

(.....)

***Пълномощното трябва да бъде с нотариална заверка на подписа.**

П Р О Т О К О Л

от заседание на управителния съвет на

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД

Днес, 24 август 2015 г., се състоя заседание на управителния съвет на “Еврохолд България” АД, ЕИК 175187337. На заседанието присъстваха следните членове на управителния съвет:

1. АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ
2. КИРИЛ ИВАНОВ БОШОВ
3. АСЕН ЕМАНУИЛОВ АСЕНОВ
4. ВЕЛИСЛАВ МИЛКОВ ХРИСТОВ

След като констатираха, че всички членове на управителния съвет са надлежно уведомени за заседанието, не съществуват правни пречки за приемане на валидни решения в съответствие с разпоредбите на закона и устава на дружеството, членовете на управителния съвет с **единодушие** приеха заседанието да премине при обсъждане на следния

ДНЕВЕН РЕД:

Точка единствена: Приемане на решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на „Еврохолд България” АД

По **точка първа и единствена от дневния ред** управителният съвет на „Еврохолд България” АД с **единодушие** прие следното

РЕШЕНИЕ № 1:

Управителният съвет на “Еврохолд България” АД, гр. София на основание чл. 223, ал. 1 от ТЗ във връзка с чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК свиква извънредно заседание на общото събрание на акционерите на “Еврохолд България” АД, което ще се проведе на 01.10.2015 г. от 10.00 часа в гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43, ет. 1, заседателна зала, при следния **дневен ред**:

1. Приемане на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г. (проекторешение – Общото събрание на акционерите приема консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.);

2. Приемане на доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеното одитиране на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г. (проекторешение –

Общото събрание на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеното одитиране на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.);

3. Приемане на консолидирания годишен доклад на управителния съвет за дейността на дружеството през 2014 г. (проекторешение – Общото събрание на акционерите приема консолидирания годишен доклад на управителния съвет за дейността на дружеството през 2014 г.);

4. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000CL-L-000048/30.06.2010 г. и всички последващи анекси към него, сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД и „АВТО ЮНИОН“ АД, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен срок за погасяване 30.04.2020 г., годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД (банка кредитор) (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000CL-L-000048/30.06.2010 г. и всички последващи анекси към него, сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД и „АВТО ЮНИОН“ АД, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен

срок за погасяване 30.04.2020 г., годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа и анекса към него „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД (банка кредитор);

5. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс № 17 към Договор за револвиращ банков кредит, сключен първоначално на 09.06.2006 г. между "НИСАН СОФИЯ" ЕАД в качеството си на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството си на съдлъжник, и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, като съгласно анекса „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД като съдлъжник отговаря заедно с кредитополучателя за изпълнение на всички задължения по договора за револвиращ кредит и анексите към него, при максимално разрешен за ползване лимит по кредита до 907 992,55 евро; новият краен срок за погасяване на всички дължими на Банката суми по Договора за револвиращ кредит и анексите към него (включително главница, лихва, комисиони, евентуална наказателна лихва, разноси) ще бъде 30.06.2016 г.; при договорна годишна лихва от момента на подписване на анекса в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 4.5 пункта годишно, но не по-малко от 4.5 % съвкупна годишна лихва, начислявана ежедневно на база 360 дни годишно за реалния брой дни на ползване на сумата по кредита; при задължение, в случай на забава в плащането по договора и анексите към него на вноски/част от вноски от главницата по кредита или на забава в плащането едновременно и на вноски/част от вноски от главницата по кредита и на лихва/комисионна по договора за кредит, за заплащане кумулативно на: неустойка (наказателна лихва за забава) в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 12 пункта годишно, но не по-малко от 12 % съвкупна годишна наказателна лихва върху забавената вноска/част от вноски от главницата по кредита, начислявана от датата на забавата на дължимо плащане по кредита, на базата на 360 дни годишно, за реалния брой дни на забава (включително първия и без последния ден от този период), до окончателното ѝ погасяване, както и увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение в случай на забава в плащането само на лихви/комисионни по договора за кредит и анексите към него на увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение за заплащане от подписването на анекса до 25.06.2016 г. включително на комисионна за ангажимент в размер на 0.6 % годишно върху разрешената и неусвоена част от кредита; при комисионна за управление в размер на 2 724 евро, платима при подписване на анекса; при възможност за банката, в случай на неизпълнение на конкретно определени

задължения по договора за кредит и анексите към него, да увеличава едностранно договорната лихва с два пункта, да начислява наказателна лихва и увеличена с два пункта договорна лихва, при страни по анекса към договора за револвиращ кредит "НИСАН СОФИЯ" ЕАД (кредитополучател), „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (съдлъжник) и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (банка кредитор). (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс № 17 към Договор за револвиращ банков кредит, сключен първоначално на 09.06.2006 г. между "НИСАН СОФИЯ" ЕАД в качеството си на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството си на съдлъжник, и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, като съгласно анекса „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД като съдлъжник отговаря заедно с кредитополучателя за изпълнение на всички задължения по договора за револвиращ кредит и анексите към него, при максимално разрешен за ползване лимит по кредита до 907 992,55 евро; новият краен срок за погасяване на всички дължими на Банката суми по Договора за револвиращ кредит и анексите към него (включително главница, лихва, комисиони, евентуална наказателна лихва, разности) ще бъде 30.06.2016 г.; при договорна годишна лихва от момента на подписване на анекса в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 4.5 пункта годишно, но не по-малко от 4.5 % съвкупна годишна лихва, начислявана ежедневно на база 360 дни годишно за реалния брой дни на ползване на сумата по кредита; при задължение, в случай на забава в плащането по договора и анексите към него на вноски/част от вноски от главницата по кредита или на забава в плащането едновременно и на вноски/част от вноски от главницата по кредита и на лихва/комисионна по договора за кредит, за заплащане кумулативно на: неустойка (наказателна лихва за забава) в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 12 пункта годишно, но не по-малко от 12 % съвкупна годишна наказателна лихва върху забавената вноски/част от вноски от главницата по кредита, начислявана от датата на забавата на дължимо плащане по кредита, на базата на 360 дни годишно, за реалния брой дни на забава (включително първия и без последния ден от този период), до окончателното ѝ погасяване, както и увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение в случай на забава в плащането само на лихви/комисионни по договора за кредит и анексите към него на увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение за заплащане от подписването на анекса до 25.06.2016 г. включително на комисионна за ангажимент в размер на 0.6 % годишно върху разрешената и неусвоена част от кредита; при комисионна за управление в размер на 2 724 евро, платима при подписване на анекса; при възможност за банката, в случай на неизпълнение на конкретно определени задължения по договора за кредит и анексите към него, да увеличава едностранно договорната лихва с два пункта, да начислява наказателна лихва и увеличена с два пункта договорна лихва, при страни по анекса към договора за револвиращ кредит "НИСАН СОФИЯ" ЕАД (кредитополучател), „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (съдлъжник) и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (банка кредитор).

6. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерни дружества на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателите и солидарните длъжници по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря заедно с тях за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: До EUR 9 800 000.00 (девет милиона и осемстотин хиляди евро); (б) Лихвени условия: (i) Годишен лихвен процент за редовен дълг, усвоен под формата на револвиращ кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 6% (шест процента); (ii) Лихви за забава: (aa) Лихвен процент върху просрочена главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: Формира се като сбор от Годишния лихвен процент за редовен дълг по буква (i) по-горе и НАДБАВКА от 5% (пет процента); (bb) Лихвен процент, начисляван върху просрочени суми, усвоени чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 10% (десет процента); (cc) Наказателен лихвен процент при просрочие на главница и/или лихва по револвиращ кредит: 5% (пет процента); (в) Краен срок на усвояване: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит съгласно и при условията на договора за кредит: До 30.09.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит преди 30.09.2015г.: До 31.12.2016г.; (iii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит след 30.09.2015г.: До 15.09.2017г.; (г) Краен срок за погасяване на главницата: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: на 31.12.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Всяка такава сума е незабавно изискуема и дължима, както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за

кредит ще бъдат „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД, в качеството им на кредитополучатели и солидарни длъжници, „ДАРУ КАР“ АД, в качеството му на залогодател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор. (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерни дружества на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателите и солидарните длъжници по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г. и всички анекси към него, и като съдължник да отговаря заедно с тях за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: До EUR 9 800 000.00 (девет милиона и осемстотин хиляди евро); (б) Лихвени условия: (i) Годишен лихвен процент за редовен дълг, усвоен под формата на револвиращ кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 6% (шест процента); (ii) Лихви за забава: (aa) Лихвен процент върху просрочена главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: Формира се като сбор от Годишния лихвен процент за редовен дълг по буква (i) по-горе и НАДБАВКА от 5% (пет процента); (bb) Лихвен процент, начисляван върху просрочени суми, усвоени чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 10% (десет процента); (cc) Наказателен лихвен процент при просрочие на главница и/или лихва по револвиращ кредит: 5% (пет процента); (в) Краен срок на усвояване: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит съгласно и при условията на договора за кредит: До 30.09.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит преди 30.09.2015г.: До 31.12.2016г.; (iii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на

договора за кредит след 30.09.2015г.: До 15.09.2017г.; (2) Краен срок за погасяване на главницата: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: на 31.12.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Всяка такава сума е незабавно изискуема и дължима, както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД, в качеството им на кредитополучатели и солидарни длъжници, „ДАРУ КАР“ АД, в качеството му на залогодател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор.)

7. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „СТАР МОТОРС“ ЕООД, съгласно уговорките в договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателя по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г. и всички анекси към него, и като съдължник да отговаря за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: 2 500 000 евро; (б) Годишен лихвен процент, с който ежедневно се олихвява дълга, формиран при условията на Договора за кредит за редовен дълг: Представлява сбора от променлив Базов лихвен процент, формиран от променлив Базов лихвен индекс и премия, и надбавка за редовен дълг към Базовия лихвен процент в размер на 10% (десет процента). Приложимият Базов лихвен индекс е 1-месечен EURIBOR, а приложимата премия е в размер на 0% (нула процента); (в) Краен срок на действие на договора за кредит: 31.12.2016г., както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „СТАР МОТОРС“ ЕООД, в качеството му на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор. (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и

документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „СТАР МОТОРС“ ЕООД, съгласно уговорките в договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателя по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г. и всички анекси към него, и като съдължчик да отговаря за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: 2 500 000 евро; (б) Годишен лихвен процент, с който ежедневно се олихвява дълга, формиран при условията на Договора за кредит за редовен дълг: Представлява сбора от променлив Базов лихвен процент, формиран от променлив Базов лихвен индекс и премия, и надбавка за редовен дълг към Базовия лихвен процент в размер на 10% (десет процента). Приложимият Базов лихвен индекс е 1-месечен EURIBOR, а приложимата премия е в размер на 0% (нула процента); (в) Краен срок на действие на договора за кредит: 31.12.2016г., както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „СТАР МОТОРС“ ЕООД, в качеството му на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор.)

Регистрацията на участниците в заседанието ще започне в 9.00 часа на 01.10.2015 г. и ще се извършва в град София, бул.„Христофор Колумб“ № 43, ет.1.

На основание член 115, ал.2 от ЗППЦК дружеството уведомява акционерите, че общият брой на акциите му е 127 345 000 (сто двадесет и седем милиона триста четиридесет и пет хиляди) и всички те са с право на глас в общото събрание на акционерите. До участие в общото събрание ще бъдат допускани лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание, т. е. на **17.09.2015 г.** Само лицата, вписани като акционери до тази дата включително имат право да участват и да гласуват в общото събрание.

Акционерите имат право да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание. Акционери, които заедно или поотделно повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване в търговския регистър да включат и други въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание. Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание (**16.09. 2015 г.**) акционерите, които повече от три месеца заедно или поотделно притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание. Обстоятелството, че акциите са притежавани повече от три месеца, се установява с декларация. Акционерите представят на комисията и на публичното

дружество най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите, по член 223а, ал. 4 от Търговския закон. След получаване на материалите "Еврохолд България" АД ще актуализира поканата и ще я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

Акционерите имат право да поставят въпроси по време на общото събрание. Членовете на управителния и надзорния съвет на дружеството ще отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

За да бъдат допуснати до участие в общото събрание, акционерите трябва да се легитимират с документ за самоличност, а пълномощниците да представят в оригинал и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание, съответстващо по съдържание на изискванията на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК и действащото законодателство. Преупълномощаване с правата посочени в пълномощното, както и пълномощно, дадено в нарушение на правилата по предходното изречение е нищожно. Акционерите юридически лица и еднолични търговци, регистрирани съгласно българското законодателство трябва да представят удостоверение за актуални вписвания в Търговския регистър. Чуждестранните юридически лица, трябва да предоставят в оригинал удостоверение за актуално състояние по регистрацията им, издадено не повече от 3 месеца преди датата на общото събрание, от компетентен за това орган в държавата, в която се намира тяхното седалище, преведено, заверено и легализирано съгласно българското законодателство. Акционерите, притежаващи акции при Полския централен депозитар (*KDPW*), следва да представят удостоверение с официален превод на български или английски език, издадено от депозитарна институция, която държи финансови инструменти, удостоверяващо броя акции, които притежава съответния акционер към **17.09.2015 г.**

Акционерите в публичното дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име. Член 220, ал. 1, изречение трето от Търговския закон не се прилага, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. Пълномощникът може да представлява и повече от един акционер на общото събрание. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява. Упълномощаването може да се извърши и чрез електронни средства, като условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства на електронната поща на дружеството investors@eurohold.bg ще бъдат публикувани на интернет страницата на публичното дружество – www.eurohold.bg.

Писмените материали по дневния ред на общото събрание са на разположение на акционерите и техните представители в офиса на дружеството, гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, при директора за връзка с инвеститорите и на интернет страницата на публичното дружество – www.eurohold.bg.

При липса на кворум на основание чл. 227 ТЗ във връзка с чл. 115, ал. 12 ЗППЦК заседанието на общото събрание на акционерите ще се проведе на 16.10.2015 г. от 10.00 часа, в град София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет.1, заседателна зала, при същия дневен ред, а регистрацията на участниците в новото заседание ще започне от 9.00 часа на 16.10.2015 г. и ще се извършва в град София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет.1, заседателна зала.

Управителният съвет възлага на изпълнителния директор да предприеме всички необходими правни и фактически действия за обявяване на свикването на заседанието на Общото събрание на акционерите на дружеството, в съответствие с приложимите норми на действащото законодателство.

Управителният съвет констатира, че не са постъпили възражения във връзка с така проведеното гласуване и резултатите от него.

След приемане на горепосочените решения заседанието на Управителния съвет на “Еврохолд България” АД бе закрито.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

1. АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ
2. КИРИЛ ИВАНОВ БОШОВ
3. АСЕН ЕМАНУИЛОВ АСЕНОВ
4. ВЕЛИСЛАВ МИЛКОВ ХРИСТОВ

The image shows four horizontal lines, each with a handwritten signature in blue ink written over it. The signatures are stylized and cursive. The first signature is the most prominent and appears to be 'А. Минчев'. The second signature is shorter and less distinct. The third signature is also shorter. The fourth signature is longer and more complex, possibly 'В. Милков'.

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД
1592, гр. София, район “Искър”, бул. “Христофор Колумб” № 43, ЕИК 175187337

МОТИВИРАН ДОКЛАД

от

**УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД
КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

по реда на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 46 от Наредба № 2 на КФН

ОТНОСНО

целесъобразността и условията за извършване на сделки на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), а именно сделка за предоставяне като обезпечение на активи на дружеството в полза на заинтересувани лица на стойност над две на сто от по – ниската стойност на активите съгласно последния одитиран финансов отчет на дружеството или пазарната оценка на предоставеното като обезпечение имущество, определена по реда на чл. 114, ал. 4 от ЗППЦК, както и сделки за предоставяне на цялото имущество на дружеството като обезпечение в полза на заинтересувани лица на стойност над две на сто от по – ниската стойност на активите съгласно последния одитиран финансов отчет на дружеството или пазарната оценка на предоставеното като обезпечение имущество, определена по реда на чл. 114, ал. 4 от ЗППЦК

приет на заседание на
УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД,
проведено на 24.08.2015 г. в гр. София

**ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА
“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД**

Председател:	Кирил Иванов Бошов
Изпълнителен директор:	Асен Минчев Минчев
Членове:	Велислав Милков Христов Асен Емануилов Асенов

Уважаеми акционери на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД,

На основание чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 46 от Наредба № 2 от 17. 09. 2003 г. на КФН 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, предлагаме на Вашето внимание следния мотивиран доклад на Управителния съвет на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД относно целесъобразността и условията на сделки по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК в полза на заинтересувани лица на стойност над две на сто от по – ниската стойност на активите съгласно последния одитиран финансов отчет на дружеството или пазарната оценка на предоставеното като обезпечение имущество, определена по реда на чл. 114, ал. 4 от ЗППЦК

Настоящият доклад цели да запознае акционерите на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД със съществените условия и целесъобразността на предложените за одобрение сделки по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК, с оглед вземане на информирано решение от Общото събрание на акционерите и овластяване на лицата, които управляват и представляват публичното дружество да извършат сделки с участието на заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК.

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД е публично холдингово акционерно дружество с предмет на дейност придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; финансиране на дружествата, в които компанията участва; участия в български и чуждестранни дружества. Капиталът на дружеството е в размер на 127 345 000 лева и е разпределен в 127 345 000 безналични, поименни, непривилегирани акции, с номинална стойност 1 лев всяка една. Акциите на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД се търгуват на Българската и Варшавската фондови борси.

Дружествата от портфейла на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД оперират на пазарите на застрахователни услуги, лизинг, финансови услуги, продажба на автомобили, като основният бизнес в рамките на холдинговата структура е концентриран по линията “продажба на автомобили – лизинг – застраховане”.

I. Описание на първата сделка по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК:

A. Обща информация

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД упражнява пряк контрол върху “АВТО ЮНИОН” АД, ЕИК 131361786, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43. Публичното дружество притежава 99.99 % от капитала на “АВТО ЮНИОН” АД.

“АВТО ЮНИОН” АД е автомобилният подхолдинг в рамките на икономическата група

на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД. „АВТО ЮНИОН“ АД обединява операциите и търговската дейност на официални вносители и дилъри на леки автомобили, лекотоварни автомобили, мотопеди и скутери, описани в този доклад, както и на официални сервизни центрове на посочените в доклада марки леки и лекотоварни автомобили, мотопеди и скутери на територията на България.

Една от съществуващите кредитни експозиции на „АВТО ЮНИОН“ АД към „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД, произтичаща от договор за издаване на банкови гаранции, следва да бъде обезпечена чрез подписване на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000CL-L-000048/30.06.2010 г. и последващите анекси към него, сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД и „АВТО ЮНИОН“ АД, след предварително одобрение от страна на общото събрание на акционерите по изрично условие на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД. Договорът осигурява възможност на „АВТО ЮНИОН“ АД да ползва банкови гаранции за обезпечаване на задълженията на дъщерните дружества на „АВТО ЮНИОН“ АД в тяхната ежедневна търговска дейност при внос на автомобили и резервни части.

Б. Съществени условия по сделката

„АВТО ЮНИОН“ АД е страна по договор № 000-CL-L-000048/30.06.2010 г. за издаване на банкови гаранции и последващи анекси към него, включително Анекс № 6/03.02.2015 г., сключен между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД в качеството ѝ на банка-кредитор „АВТО ЮНИОН“ АД и „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД в качеството си на съдлъжници. Условията на договора са следните:

- предмет на договора: договор за поемане на кредитни ангажименти под формата на лимит за издаване на банкови гаранции
- максимален лимит по кредита увеличен до 1 800 000 евро
- годишен лихвен процент базов лихвен процент на банката за задължения в евро плюс надбавка от 2.5 пункта
- комисионни: 0.625% на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции
0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита

- краен срок за погасяване

удължен до 30 април 2020 г.

Във връзка с увеличаване на кредитния лимит и удължаване на крайния срок за погасяване "ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД е поставила условие по гореописаната сделка "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД да сключи анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, учреден върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД (банка-кредитор), изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него. Договорът за залог и анексите към него се сключват с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерното дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от описания в тази буква Б договор за банков кредит с общ размер на лимита по договора до 1 800 000 евро, ведно с всички дължими лихви, наказателни лихви, такси и разноски за целия срок на договора за поемане на кредитни ангажименти. Задължението на "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД като залогодател в рамките на срока на действие на договора за кредит ще бъде до размера на усвоената част от главницата, заедно със съответно начислените лихви, такси и разноски.

До момента на изготвянето на този мотивиран доклад дъщерното дружество „АВТО ЮНИОН“ АД е изпълнявало и изпълнява в срок всички задължения към кредитора "ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД, в това число задълженията за главнични и лихвени плащания. Кредитополучателят не е изпадал в просрочие по свое задължение към финансова институция.

Публичното дружество "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, също обслужва редовно ангажиментите си към кредитни институции.

В. Страни по сделката

Страни по сделката по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, която е предмет на този мотивиран доклад, са: „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД (банка кредитор)“.

Г. Участие на заинтересовани лица в сделката

Заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК по отношение на описаната сделка по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, предмет на този мотивиран доклад, е кредитополучателят "АВТО ЮНИОН" АД, тъй като е дружество, в което публичното дружество притежава пряко повече от 25 на сто от капитала му. Заинтересовани лица са и Кирил Иванов Бошов и Асен Емануилов Асенов, които са членове на управителния съвет на публичното дружество и членове на съвета на директорите на „АВТО ЮНИОН“ АД.

Д. Лица, в чиято полза се извършва сделката

Описаната сделка, предмет на този мотивиран доклад, свързана с увеличаване на лимита за издаване на банкови гаранции от ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД и удължаването на срок за използването му, се извършва в полза на “АВТО ЮНИОН” АД. Дружеството ще има възможност да осигурява банкови гаранции, необходими при търговските отношения на неговите дъщерни дружества, които са официални вносители и дилъри на леки автомобили, лекотоварни автомобили, мотопеди и скутери, в това число при участие в обществени поръчки. Така ще се разширят възможностите за продажби и нарастване на пазарния дял на оперативните дружества.

Е. Пазарна оценка по чл. 114а, ал. 5 от ЗППЦК

В съответствие с изискванията на чл. 114а, ал. 5 от ЗППЦК и изискванията на Комисията за финансов надзор в мотивирания доклад посочваме пазарната оценка на ценните книжа, които се предоставят за обезпечение на банката кредитор „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД по договор за залог на безналични ценни книжа.

Пазарната оценка на притежаваните от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС” АД, ЕИК 831136740, е 18 169 000 лева към 30.06.2015 г.

Заверено копие на пазарната оценка, извършена от независим лицензиран оценител д-р Атанас Панайотов Гиндев от „Инженерингсервиз – София” ООД, представлява неразделна част от този мотивиран доклад, за да могат акционерите да приемат информирано решение по предложението на управителния съвет.

II. Описание на втората сделка по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК:

А. Обща информация

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД упражнява непряк контрол върху “НИСАН СОФИЯ” ЕАД, дружество, учредено и валидно съществуващо съгласно законодателството на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 200532731, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец”, бул. „Н. Й. Вапцаров” № 47. Публичното дружество притежава непряк контрол чрез своето 99 % акционерно участие в дружеството-майка на “НИСАН СОФИЯ” ЕАД, а именно- чрез “АВТО ЮНИОН” АД, ЕИК 131351786, със седалище и адрес на управление гр. София, район “Лозенец”, бул. “Н. Й. Вапцаров” № 47, подхолдинг, обединяващ инвестициите на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД в автомобилния сектор.

“НИСАН СОФИЯ” ЕАД е голям дилър на “Рено Нисан България” ЕАД на територията на страната, предлагач пълната гама от нови автомобили с марката Nissan, произвеждани за европейския пазар и единствен дистрибутор за територията на град София. Продажбено-сервизният център е сред най-модерните в страната, осигуряващ и широка гама от нови

продукти, свързани с повишаване на качеството на обслужване на клиентите.

Една кредитна експозиция на „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД към „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, произтичаща от Договор за револвиращ банков кредит, сключен на 09.06.2006 г., следва да бъде обезпечена чрез подписване на анекс № 17 към Договора за кредит, с цел обезпечение на всички вземания на „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД от „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, произтичащи от Договора за кредит и последващите анекси към него, след предварително одобрение от страна на общото събрание на акционерите по изрично условие на „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД. Договорът осигурява възможност на „НИСАН СОФИЯ“ АД да ползва кредитния лимит в своята ежедневна търговска дейност при внос на автомобили и резервни части.

Б. Съществени условия по сделката

„НИСАН-СОФИЯ“ ЕАД е страна по договор за револвиращ банков кредит, сключен с „РАЙФАЙЗЕНБЪЛГАРИЯ“ ЕАД на 09.06.2006 г. Условията на планирания за подписване анекс № 17, с който се удължава срока на кредитното отношение, са следните:

- предмет на договора: договор за револвиращ кредит
- максимален лимит по кредита до 907 992,55 евро
- годишен лихвен процент тримесечен ЮРИБОР плюс 4.5 пункта, но не по-малко от 4.5 % годишно
- наказателна лихва тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 12 пункта годишно, но не по-малко от 12 % съвкупна годишна наказателна лихва върху забавената вноска/част от вноската от главницата по кредита
- комисионна за ангажимент неусвоена част от кредита 0.6 % годишно върху разрешената и
- комисионна за управление 2724 евро, платими при подписване на анекса
- краен срок за погасяване 30.06.2016 г.

Задължението на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД като съдлъжник в рамките на срока на действие на договора за кредит ще бъде до размера на усвоената част от главницата, заедно със съответно начислените лихви, наказателни лихви, такси и разноски.

До момента на изготвянето на този мотивиран доклад дъщерното дружество „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД е изпълнявало и изпълнява в срок всички задължения към кредитора „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, в това число задълженията за главнични и лихвени плащания. Кредитополучателят не е изпадал в просрочие по свое задължение към финансова институция.

Публичното дружество “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, също обслужва редовно ангажиментите си към кредитни институции.

В. Страни по сделката

Страни по сделката по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, която е предмет на този мотивиран доклад, са: „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД (кредитополучател), „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (съдлъжник) и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (банка кредитор)“.

Г. Участие на заинтересовани лица в сделката

Заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК по отношение на описаната сделка по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, предмет на този мотивиран доклад, е кредитополучателят “НИСАН СОФИЯ” ЕАД, тъй като е дружество, в което публичното дружество притежава пряко повече от 25 на сто от капитала му. Заинтересовани лица са и Кирил Иванов Бошов и Асен Емануилов Асенов, които са членове на управителния съвет на публичното дружество и членове на съвета на директорите на „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД.

Д. Лица, в чиято полза се извършва сделката

Описаната сделка, предмет на този мотивиран доклад, свързана с удължаване на срока на кредитното отношение, се извършва в полза на “НИСАН СОФИЯ” ЕАД. Дружеството ще има възможност да използва заемния ресурс в търговската се дейност като официален вносител и дилър на леки автомобили, в това число при участие в обществени поръчки.

III. Описание на третата сделка по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК:

А. Обща информация

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД упражнява непряк контрол върху “БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ” ЕАД, дружество, учредено и валидно съществуващо съгласно законодателството на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 030115485, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Люлин“, ул. „Орион“ № 84. Публичното дружество притежава непряк контрол чрез своето 99.99 % акционерно участие в дружеството-майка на “БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ” ЕАД, а именно - чрез “АВТО ЮНИОН” АД, ЕИК 131361786, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Искър“, бул. „Христофор Колумб“ № 43, подходдинг, обединяващ инвестициите на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД в автомобилния сектор. “БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ” ЕАД е дилър на марките “Опел” и “Шевролет” на територията на

страната, предлагащ пълната гама от нови автомобили, произвеждани за европейския пазар. Продажбено-сервизният център е утвърден от години и осигурява широка гама от нови продукти, свързани с повишаване на качеството на обслужване на клиентите.

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД упражнява непряк контрол върху “АУТО ИТАЛИЯ” ЕАД, дружество, учредено и валидно съществуващо съгласно законодателството на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 130029037, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Искър”, бул. „Христофор Колумб” № 43. Публичното дружество притежава непряк контрол чрез своето 99.99 % акционерно участие в дружеството-майка на “АУТО ИТАЛИЯ” ЕАД, а именно - чрез “АВТО ЮНИОН” АД, ЕИК 131361786, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Искър”, бул. „Христофор Колумб” № 43, подхолдинг, обединяващ инвестициите на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД в автомобилния сектор. “АУТО ИТАЛИЯ” ЕАД е изключителен дилър за територията на Република България на марките “Фиат”, “Фиат Профешънъл”, „Мазерати”, „Алфа Ромео”, предлагащ пълната гама от нови леки и лекотоварни автомобили, произвеждани за европейския пазар. В допълнение „АУТО ИТАЛИЯ” ЕАД е изключителен дилър за територията на Република България на мотопеди и скутери с марки Джилера, Веспа и Пиаджио. Продажбено-сервизните центрове в София и Велико Търново осигуряват широка гама от нови продукти, свързани с повишаване на качеството на обслужване на клиентите.

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД упражнява непряк контрол върху “СТАР МОТОРС” ЕООД, дружество, учредено и валидно съществуващо съгласно законодателството на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 130571835, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Искър”, бул. „Христофор Колумб” № 43. Публичното дружество притежава непряк контрол чрез своето 99.99 % акционерно участие в дружеството-майка на “СТАР МОТОРС” ЕООД, а именно - чрез “АВТО ЮНИОН” АД, ЕИК 131361786, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Искър”, бул. „Христофор Колумб” № 43, подхолдинг, обединяващ инвестициите на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД в автомобилния сектор. “СТАР МОТОРС” ЕООД е изключителен дилър за територията на Република България на марката “Мазда”, предлагащ пълната гама от нови автомобили, произвеждани за европейския пазар. Продажбено-сервизният център осигурява широка гама от нови продукти, свързани с повишаване на качеството на обслужване на клиентите.

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД упражнява непряк контрол върху “БУЛВАРИЯ ВАРНА” ЕООД, дружество, учредено и валидно съществуващо съгласно законодателството на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 813102397, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, район „Владислав Варненчик”, бул. „Янош Хуняди” № 7. Публичното дружество притежава непряк контрол чрез своето 99.99 % акционерно участие в дружеството-майка на “БУЛВАРИЯ ВАРНА” ЕООД, а именно - чрез “АВТО ЮНИОН” АД, ЕИК 131361786, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Искър”, бул. „Христофор Колумб” № 43, подхолдинг, обединяващ инвестициите на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД в автомобилния сектор. “БУЛВАРИЯ ВАРНА” ЕООД е официален дилър на марките “Опел” и “Шевролет”, предлагащ пълната гама от нови автомобили, произвеждани за европейския пазар. Продажбено-сервизният център, разположен в гр. Варна, осигурява широка гама от нови продукти, свързани с повишаване на качеството на обслужване на

клиентите.

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД упражнява непряк контрол върху “НИСАН СОФИЯ” ЕАД, дружество, учредено и валидно съществуващо съгласно законодателството на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 200532731, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, бул. „Н. Й. Вапцаров“ № 47. Публичното дружество притежава непряк контрол чрез своето 99 % акционерно участие в дружеството-майка на “НИСАН СОФИЯ” ЕАД, а именно- чрез “АВТО ЮНИОН” АД, ЕИК 131351786, със седалище и адрес на управление гр. София, район “Лозенец”, бул. “Н. Й. Вапцаров” № 47, подхолдинг, обединяващ инвестициите на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД в автомобилния сектор. “НИСАН СОФИЯ” ЕАД е дилър на “Рено Нисан България” ЕАД на територията на страната, предлагащ пълната гама от нови автомобили с марката Nissan, произвеждани за европейския пазар и единствен дистрибутор за територията на град София. Продажбено-сервизният център е сред най-модерните в страната, осигуряващ и широка гама от нови продукти, свързани с повишаване на качеството на обслужване на клиентите.

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД упражнява пряк контрол върху “АВТО ЮНИОН” АД, ЕИК 131361786, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43. Публичното дружество притежава 99.99 % от капитала на “АВТО ЮНИОН” АД. “АВТО ЮНИОН” АД е автомобилният подхолдинг в рамките на икономическата група на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД. “АВТО ЮНИОН” АД обединява операциите и търговската дейност на официални вносители и дилъри на леки автомобили, лекотоварни автомобили, мотопеди и скутери, описани в този доклад, както и на официални сервизни центрове на посочените в доклада марки леки и лекотоварни автомобили, мотопеди и скутери на територията на България.

Б. Съществени условия по сделката

БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ” ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ” ЕАД, „СТАР МОТОРС” ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА” ЕООД, „НИСАН СОФИЯ” ЕАД, и „АВТО ЮНИОН” АД са страни по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен с „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД, която включва възможност за ползване на суми под формата на револвиращ кредит и възможност за издаване на банкови гаранции. По искане на банката предстои сключване на анекс към договора за кредит между посочените дружества, залогодателя „ДАРУ КАР” АД и „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД като поръчител. С подписването на анекса „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД ще обезпечават изпълнението на всички задължения на кредитополучателите при удължен срок на договора за кредит. Условията на планирания за подписване анекс, с който се удължава срока на кредитното отношение, са следните:

- предмет на договора: договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит
- максимален лимит по кредита до 9 800 000 евро

- | | |
|---|---|
| • годишен лихвен процент | едномесечен EURIBOR плюс 6 пункта |
| • лихвен процент при просрочени суми след усвояване на банкови гаранции | едномесечен EURIBOR плюс 10 пункта |
| • наказателен лихвен процент при просрочие на главница и/или лихва по револвиращ кредит | 5 процента, начислени в допълнение към основен лихвен процент |
| • краен срок за погасяване на главница, усвоена под формата на револвиращ кредит | 31.12.2016 г. |
| • краен срок за погасяване на суми, инкасирани при усвояване на банкови гаранции | сумите са незабавно изискуеми |

Задължението на "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД като поръчител в рамките на срока на действие на договора за кредит ще бъде до размера на усвоената част от главницата, заедно със съответно начислените лихви, наказателни лихви, такси и разноски.

До момента на изготвянето на този мотивиран доклад дъщерните дружества БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, и „АВТО ЮНИОН“ АД са изпълнявали и изпълняват в срок всички задължения към кредитора "УНИКРЕДИТ БУЛБАНК" АД, в това число задълженията за главнични и лихвени плащания. Кредитополучателите не са изпадали в просрочие по свое задължение към финансова институция.

Публичното дружество "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД също обслужва редовно ангажиментите си към кредитни институции.

В. Страни по сделката

Страни по сделката по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, която е предмет на този мотивиран доклад, са „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД, в качеството им на кредитополучатели и солидарни длъжници, „ДАРУ КАР“ АД, в качеството му на залогодател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор.

Г. Участие на заинтересувани лица в сделката

Заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК по отношение на описаната сделка по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, предмет на този мотивиран доклад, са кредитополучателите и солидарни длъжници „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД,

„СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД, тъй като те са дружества, в които публичното дружество притежава пряко или непряко повече от 25 на сто от капитала му. Заинтересовано лице е и Асен Емануилов Асенов, който е член на управителния съвет на публичното дружество и членове на управителните органи на „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД. Заинтересовано лице е и Кирил Иванов Бошов, който е член на управителния съвет на публичното дружество и членове на съветите на директорите на „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД и „АВТО ЮНИОН“ АД. Заинтересовано лице е и Асен Минчев Минчев, който е член на съветите на директорите на „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД и „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД и прокурист на „СТАР МОТОРС“ ЕООД.

Д. Лица, в чиято полза се извършва сделката

Описаната сделка, предмет на този мотивиран доклад, свързана с удължаване на срока на кредитното отношение, се извършва в полза на „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД. С подписването на анекса към договора се удължава възможността за ползване на банкови гаранции и акредитиви, както и на оборотното финансиране по договора.

IV. Описание на четвъртата сделка по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК:

А. Обща информация

„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД упражнява непряк контрол върху „СТАР МОТОРС“ ЕООД, дружество, учредено и валидно съществуващо съгласно законодателството на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 130571835, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Искър“, бул. „Христофор Колумб“ № 43. Публичното дружество притежава непряк контрол чрез своето 99.99 % акционерно участие в дружеството-майка на „СТАР МОТОРС“ ЕООД, а именно - чрез „АВТО ЮНИОН“ АД, ЕИК 131361786, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Искър“, бул. „Христофор Колумб“ № 43, подхолдинг, обединяващ инвестициите на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД в автомобилния сектор. „СТАР МОТОРС“ ЕООД е изключителен дилър за територията на Република България на марката „Мазда“, предлагащ пълната гама от нови автомобили, произвеждани за европейския пазар. Продажбено-сервизният център осигурява широка гама от нови продукти, свързани с повишаване на качеството на обслужване на клиентите.

Б. Съществени условия по сделката

„СТАР МОТОРС“ ЕООД е страна по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен с „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД, която включва възможност за ползване на банкови гаранции и документарни акредитиви. По искане на банката предстои сключване на анекс към договора за кредит между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД като поръчител. С подписването на анекса „ЕВРОХОЛД

БЪЛГАРИЯ” АД ще обезпечава изпълнението на всички задължения на кредитополучателя при удължен срок на договора за кредит. Условието на планирания за подписване анекс, с който се удължава срока на кредитното отношение, са следните:

- предмет на договора: договор за поемане на кредитни ангажменти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви
- максимален лимит по кредита до 2 500 000 евро
- годишен лихвен процент, с който ежедневно се олихвява дълга, формиран при условията на договор за кредит за редовен дълг едномесечен EURIBOR плюс премия, която към момента на подписване на анекса е 0 % плюс 10 пункта
- краен срок на действие на договора 31.12.2016 г.

Задължението на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД като поръчител в рамките на срока на действие на договора за кредит ще бъде до размера на всяка дължима сума по договора, заедно със съответно начислените лихви, наказателни лихви, такси и разноски.

До момента на изготвянето на този мотивиран доклад дъщерното дружество „СТАР МОТОРС” ЕООД е изпълнявало и изпълнява в срок всички задължения към кредитора “УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД, в това число задълженията за главнични и лихвени плащания. Кредитополучателят не е изпадал в просрочие по свое задължение към финансова институция.

Публичното дружество “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД също обслужва редовно ангажиментите си към кредитни институции.

В. Страни по сделката

Страни по сделката по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, която е предмет на този мотивиран доклад, са „СТАР МОТОРС” ЕООД, в качеството си на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, в качеството си на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД като кредитор.

Г. Участие на заинтересувани лица в сделката

Заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК по отношение на описаната сделка по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, предмет на този мотивиран доклад, е кредитополучателят „СТАР МОТОРС” ЕООД, тъй като то е дружество, в което публичното дружество притежава пряко или непряко повече от 25 на сто от капитала му. Заинтересовани лица са и Асен Емануилов Асенов, които са членове на управителния съвет на публичното дружество, Асен Емануилов Асенов е управител на „СТАР МОТОРС” ЕООД, Асен Минчев Минчев е прокурист на „СТАР МОТОРС” ЕООД.

Д. Лица, в чиято полза се извършва сделката

Описаната сделка, предмет на този мотивиран доклад, свързана с удължаване на срока на кредитното отношение, се извършва в полза на „СТАР МОТОРС“ ЕООД. С подписването на анекса към договора се удължава възможността за ползване на банкови гаранции и акредитиви.

V . Икономическа изгода за “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД от сделките

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД е интегрирана холдингова компания, чийто инвестиционен портфейл включва дружества, опериращи в областта на застраховането, лизинга и продажба и сервиз на автомобили. Тези дейности са обединени в три под-холдинга в рамките на публичното дружество – “ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД, “ЕВРОЛИЙЗ ГРУП” ЕАД и “АВТО ЮНИОН” АД. В структурата на публичното дружество влиза и инвестиционният посредник “ЕВРО-ФИНАНС” АД.

Като холдингова структура, “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД представя дейността си на консолидирана база. Консолидираните приходи и разходи на публичното дружество се формират от отделните му направления, както и от собствената му дейност, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия. Развитието и доброто представяне на групата “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, като цяло зависи в изключително голяма степен от резултатите на дъщерните компании, генерираните от тях приходи и печалби, постигнатите пазарни дялове и от техния потенциал за растеж. В тази връзка “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД е разработило модел на интеграция между отделните бизнеси. Тясното сътрудничеството между направленията, генериращи нарастващ и стабилен източник на приходи, е едно от основните предимства на публичното дружество. В следствие от интегрирането на трите бизнес линии – застраховане, лизинг и продажба на автомобили, “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД цели да реализира значителна синергия. Чрез изградената интеграция между отделните направления, дружествата в групата на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД могат да предложат на своите клиенти уникална комбинация от свързани продукти на база пакетно купуване на атрактивни цени и гъвкави условия. Предлагането на съвместни продукти и комбинирането на точките на продажба води до предлагане от типа „всичко под един покрив” – автомобили, застраховане, лизинг. Кръстосаното предлагане на продуктите сред клиентите на застрахователната, лизинговата и авто-дилърските компании намалява общите разходи за реклама и маркетинг. Взаимно допълващите се дейности дават по-високи възможности за бързо нарастване на пазарните дялове. Вътрешният модел на работа е базиран на идеята всяко бизнес направление да постигне самостоятелна финансова рентабилност и оптимизиране на разходите и да служи като източник на бизнес за другите направления.

Предвид гореизложеното, Управителният съвет на публичното дружество счита, че осигуряването на стабилно финансиране на дружествата от застрахователния, лизинговия и автомобилния подхолдинг на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, и в частност на дружествата от автомобилния подхолдинг „АВТО ЮНИОН” АД, е изключително важно, както за отделните звена в холдинговата структура, така и за публичното дружество като цяло.

Управителният съвет на "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД намира сключването на гореописаните сделки в интерес на публичното дружество и предлага на акционерите на "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД да ги одобрят като овластят Управителния съвет и изпълнителните членове на Управителния съвет да ги реализират.

VI. Овластяване на лицата, които управляват и представляват дружеството да сключат сделката

Разпоредбите на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК изискват лицата, които управляват и представляват публично дружество да бъдат изрично овластени от Общото събрание на акционерите да извършат сделки, в резултат на които публичното дружество предоставя като обезпечение свои активи, съответно за публичното дружество, възникват задължения в полза на заинтересовани лица в размер над 2 на сто от по – ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

Стойността на активите, които ще бъдат предмет на първата описана обезпечителна сделка, превишава праговете по чл. 114, ал. 1, т. 1, буква "б" от ЗППЦК по отношение на активите на "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД.

Задълженията, които възникват за публичното дружество във връзка с втората, третата и четвъртата описани обезпечителни сделки, превишават праговете по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква "б" от ЗППЦК по отношение на активите на "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, за сключването на гореописаните сделки лицата, които управляват и представляват "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, следва да бъдат изрично овластени за това от общото събрание на акционерите на публичното дружество, което да вземе следните решения:

1. Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000CL-L-000048/30.06.2010 г. и всички последващи анекси към него, сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД и „АВТО ЮНИОН“ АД, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен срок за погасяване

30.04.2020 г., годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа и анекса към него „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД (банка кредитор).

2. Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс № 17 към Договор за револвиращ банков кредит, сключен първоначално на 09.06.2006 г. между "НИСАН СОФИЯ" ЕАД в качеството си на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството си на съдлъжник, и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, като съгласно анекса „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД като съдлъжник отговаря заедно с кредитополучателя за изпълнение на всички задължения по договора за револвиращ кредит и анексите към него, при максимално разрешен за ползване лимит по кредита до 907 992,55 евро; новият краен срок за погасяване на всички дължими на Банката суми по Договора за револвиращ кредит и анексите към него (включително главница, лихва, комисиони, евентуална наказателна лихва, разности) ще бъде 30.06.2016 г.; при договорна годишна лихва от момента на подписване на анекса в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 4.5 пункта годишно, но не по-малко от 4.5 % съвкупна годишна лихва, начислявана ежедневно на база 360 дни годишно за реалния брой дни на ползване на сумата по кредита; при задължение, в случай на забава в плащането по договора и анексите към него на вноска/част от вноска от главницата по кредита или на забава в плащането едновременно и на вноска/част от вноска от главницата по кредита и на лихва/комисионна по договора за кредит, за заплащане кумулативно на: неустойка (наказателна лихва за забава) в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 12 пункта годишно, но не по-малко от 12 % съвкупна годишна наказателна лихва върху забавената вноска/част от вноска от главницата по кредита, начислявана от датата на забавата на дължимо плащане по кредита, на базата на 360 дни годишно, за реалния брой дни на забава (включително първия и без последния ден от този период), до окончателното ѝ погасяване, както и увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение в случай на забава в плащането само на лихви/комисионни по договора за кредит и анексите към него на увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение за заплащане от подписването на анекса до 25.06.2016 г. включително на комисионна за ангажимент в размер на 0.6 % годишно върху разрешената и неусвоена част

от кредита; при комисионна за управление в размер на 2 724 евро, платима при подписване на анекса; при възможност за банката, в случай на неизпълнение на конкретно определени задължения по договора за кредит и анексите към него, да увеличава едностранно договорната лихва с два пункта, да начислява наказателна лихва и увеличена с два пункта договорна лихва, при страни по анекса към договора за револвиращ кредит "НИСАН СОФИЯ" ЕАД (кредитополучател), „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (съдлъжник) и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (банка кредитор).

3. Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерни дружества на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателите и солидарните длъжници по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря заедно с тях за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: До EUR 9 800 000.00 (девет милиона и осемстотин хиляди евро); (б) Лихвени условия: (i) Годишен лихвен процент за редовен дълг, усвоен под формата на револвиращ кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 6% (шест процента); (ii) Лихви за забава: (aa) Лихвен процент върху просрочена главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: Формира се като сбор от Годишния лихвен процент за редовен дълг по буква (i) по-горе и НАДБАВКА от 5% (пет процента); (bb) Лихвен процент, начисляван върху просрочени суми, усвоени чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 10% (десет процента); (cc) Наказателен лихвен процент при просрочие на главница и/или лихва по револвиращ кредит: 5% (пет процента); (в) Краен срок на усвояване: (i) На главница, усвоена под

формата на револвиращ кредит съгласно и при условията на договора за кредит: До 30.09.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит преди 30.09.2015г.: До 31.12.2016г.; (iii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит след 30.09.2015г.: До 15.09.2017г.; (г) Краен срок за погасяване на главницата: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: на 31.12.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Всяка такава сума е незабавно изискуема и дължима, както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД, в качеството им на кредитополучатели и солидарни длъжници, „ДАРУ КАР“ АД, в качеството му на залогодател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор).

4. Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „СТАР МОТОРС“ ЕООД, съгласно уговорките в договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС“ ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателя по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г. и всички анекси към него, и като съдължник да отговаря за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните посъществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: 2 500 000 евро; (б) Годишен лихвен процент, с който ежедневно се олихвява дълга, формиран при условията на Договора за кредит за редовен дълг: Представлява сбора от променлив Базов лихвен процент, формиран от променлив Базов лихвен индекс и премия, и надбавка за редовен дълг към Базовия лихвен процент в размер на 10% (десет процента). Приложимият Базов лихвен индекс е 1-месечен EURIBOR, а приложимата премия е в размер на 0% (нула процента); (в) Краен срок на действие на договора за кредит: 31.12.2016г., както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „СТАР МОТОРС“ ЕООД, в качеството му на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор).

VII. Друга информация

Този доклад е изготвен на основание чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 46 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа и представлява част от материалите по дневния ред на извънредното общо събрание на акционерите на публичното дружество, което следва да вземе решение на основание изискванията на чл. 114, ал. 1, т. 2. във връзка с чл. 114, ал. 1, т.1, б. „б“ от ЗППЦК, и е насрочено за 01.10.2015 г., а при липса на кворум на тази дата - за 16.10.2015 г. Настоящият мотивиран доклад е одобрен с решение на Управителния съвет, взето на заседание, проведено на 24.08.2015 г.

VIII. Приложение

Заверено копие на пазарна оценка на 14 099 999 броя безналични акции от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, извършена към 30.06.2015 г. от независим оценител д-р Атанас Панайотов Гиндев от „Инженерингсервиз – София“ ООД.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД:

1. КИРИЛ ИВАНОВ БОШОВ
2. АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ
3. ВЕЛИСЛАВ МИЛКОВ ХРИСТОВ
4. АСЕН ЕМАНУИЛОВ АСЕНОВ



Handwritten signatures in blue ink, corresponding to the list of board members. The signatures are written over horizontal lines. The first signature is a large, stylized 'S' shape. The second signature is a cursive 'A'. The third signature is a cursive 'V'. The fourth signature is a cursive 'A'.

ПРОТОКОЛ

24.08.2015 г.

ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД

Днес, 24.08.2015 г., в гр. София, се състоя заседание на управителния съвет на "Еврохолд България" АД. На заседанието присъстваха следните членове на управителния съвет, както следва:

1. КИРИЛ ИВАНОВ БОШОВ
2. АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ
3. ВЕЛИСЛАВ МИЛКОВ ХРИСТОВ
4. АСЕН ЕМАНУИЛОВ АСЕНОВ

След като констатираха, че заседанието е свикано при спазване на разпоредбите на устава на дружеството, не съществуват правни пречки за приемане на валидни решения в съответствие с разпоредбите на закона и устава на дружеството членовете на управителния съвет с единодушие приеха заседанието да премине при обсъждане на следния

ДНЕВЕН РЕД:

Одобряване на мотивиран доклад на управителния съвет на дружеството по реда на чл. 114а, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа във връзка с дневния ред на извънредно общо събрание на акционерите, свикано на 01 октомври 2015 г.

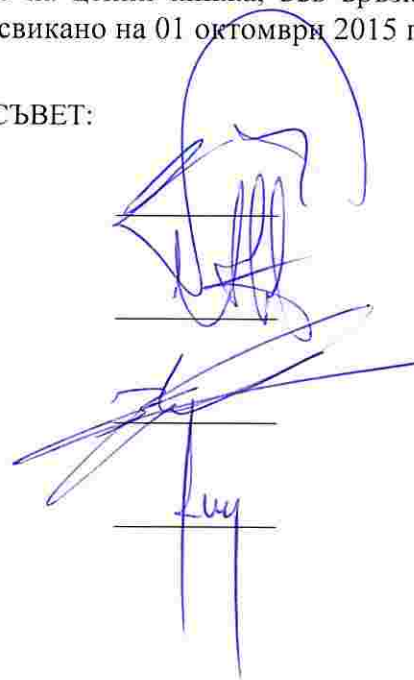
По посочената точка от дневния ред управителният съвет на „Еврохолд България“ АД с единодушие прие следното

р е ш е н и е:

Управителният съвет на "Еврохолд България" АД одобрява мотивиран доклад, изготвен по реда на чл. 114а, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, във връзка с дневния ред на извънредно общо събрание на акционерите, свикано на 01 октомври 2015 г.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ:

1. КИРИЛ ИВАНОВ БОШОВ:
2. АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ:
3. ВЕЛИСЛАВ МИЛКОВ ХРИСТОВ:
4. АСЕН ЕМЕНУИЛОВ АСЕНОВ



Handwritten signatures in blue ink, corresponding to the list of board members. The signatures are written over horizontal lines. The first signature is a large, stylized scribble. The second signature is a more structured scribble. The third signature is a long, horizontal scribble. The fourth signature is a vertical scribble.



ОЦЕНКА

НА

„ЕВРО-ФИНАНС“ АД

гр. СОФИЯ

юли 2015 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
1. ВЪВЕДЕНИЕ	3
1.1. Задание на оценката	3
1.2. Източници на информация	3
1.3. Основни предпоставки за извършване и ползване на оценката	4
1.4. Правен статут и характеристика	5
2. ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	6
2.1. Обща информация	6
2.2. Резултати от оперативна дейност	7
2.3. Описание на активите	9
2.4. Описание на пасивите	13
3. ПРОГНОЗА ЗА РАЗВИТИЕ	14
3.1. Изходни положения	14
3.2. Прогноза за доходите	15
3.3. Прогноза за изменение на оборотен капитал	17
3.4. Прогноза за инвестициите	18
3.5. Прогноза за нетни парични потоци	18
4. МЕТОДИ НА ОЦЕНКА И РЕЗУЛТАТИ	19
4.1. Метод „Дисконтирани парични потоци“	19
4.3. Метод „Нетна стойност на активите“	25
5. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ЗА СТОЙНОСТТА	34
ПРИЛОЖЕНИЯ	35

1. ВЪВЕДЕНИЕ

1.1. ЗАДАНИЕ НА ОЦЕНКАТА

Оценката е извършена от „ИНЖЕНЕРИНГСЕРВИЗ СОФИЯ“ ООД, след възлагане.

Обект на оценка е собствения капитал на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, като оценката следва да съдържа и изведена стойност на една акция.

Предмет на оценка е пазарната стойност на обекта на оценка.

Приложен стандарт за стойността е „Пазарна стойност“ на обекта на оценка, която може да се получи при неговата продажба, при пълна и еднаква информираност на продавача и купувача, относно качествата и възможностите на предприятието, без да се отчитат извънредни и спекулативни обстоятелства, които биха могли да повлияят на решението им и без да е оказан натиск върху тях.

Методи на оценка при извеждане на индикацията за стойността на собствения капитал са:

⇒ *метод „Дисконтирани нетни парични потоци“*

⇒ *метод „Нетна стойност на активите“*

Ефективна дата на оценката е 30.06.2015 г., към която се отнася предоставената от компанията актуална информация.

Предназначението на оценката е тя да се ползва от Възложителя, като обективна ценова база при вземане на бизнес решение за финансиране.

1.2. ИЗТОЧНИЦИ НА ИНФОРМАЦИЯ

- Годишни финансови отчети на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, за 2013, 2014 и към 30.06.2015 г.;
- Справки и информация за дейността на оценяваното дружество;
- Бизнес план на компанията за следващите 5 години;
- Официална статистика на фондови борси;
- Собствена база данни;
- Други.

1.3. ОСНОВНИ ПРЕДПОСТАВКИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ И ПОЛЗВАНЕ НА ОЦЕНКАТА

Допуска се, че предоставената и ползвана от оценителите информация, изложена в този доклад е обективна и акуратна. Те не носят отговорност за неизвестни или укрита данни, факти и обстоятелства, имащи отношение към оценката. Не се поемат ангажименти свързани с правната страна по собствеността на дружеството.

Информацията в доклада и резултатите от оценката са валидни само по изложеното предназначение.

Оценката е извършена в съответствие със Стандартите за бизнес оценяване, Закона за независимите оценители и действащото към датата на изготвяне на доклада законодателство в Р. България.

Като приложима е разгледана Наредба № 41 на КФН (обн., ДВ, бр. 59 от 01.07.2008 г. и посл. изм. и доп.) за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане. Правната уредба на наредбата третира и регулира определянето на икономически обоснована, пазарна цена на акциите на публично дружество, която би била постигната при обичайни търговски или финансови взаимоотношения между независими лица, при съпоставими условия. В наредбата са посочени приложимите методи за оценка на собствения капитал респ. акциите на публичните дружества и изискванията по тяхното прилагане.

Настоящата оценка е външна и е извършена при хипотезата, че „ЕВРО-ФИНАНС“ АД е действащо предприятие.

Оценката е независима. Оценителите заявяват, че нямат лични и не представляват чужди интереси към обектите на оценка. Възнаграждението за оценката не е свързано с резултатите от нея.

Конкретните предпоставки, при които е извършена оценката са изложени към съответните раздели на този доклад.

1.4. ПРАВЕН СТАТУТ И ХАРАКТЕРИСТИКА

Дружеството е регистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК № 831136740, по фирмено дело № 636/1994.

Фирма: „ЕВРО-ФИНАНС“

Правна форма: Акционерно дружество.

Седалище: Държава България, Област София, Община Столична, гр. София, Район „Искър“, ул. Христофор Колумб“ 43, ет. 5.

Предмет на дейност: Инвестиционни услуги и дейности в страната и чужбина, а именно: (1) приемане и предаване на нареждания във връзка с ценни книжа, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с ценни книжа; (2) изпълнение на нареждания за покупка или продажба на ценни книжа за сметка на клиенти; (3) сделки за собствена сметка с ценни книжа; (4) управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ ценни книжа, по собствена преценка без специални нареждания на клиента; (5) предоставяне на индивидуални инвестиционни консултации на клиент, по собствена инициатива или по искане на клиента, по отношение на една или повече сделки, свързани с ценни книжа; (6) поемане на емисии ценни книжа и/или предлагане за първоначална продажба на ценни книжа при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на ценните книжа за собствена сметка; (7) предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка; предоставяне на допълнителни услуги в страната и чужбина, а именно: (1) съхраняване и администриране на ценни книжа за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения; (2) предоставяне на заеми за извършване на сделки с ценни книжа, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба; (3) консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия; (4) сделки с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги (5) инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с ценни книжа (6) услуги, свързани с дейността по поемане на емисии ценни книжа и/или предлагане за първоначална продажба на ценни

книжа при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на ценните книжа за собствена сметка и/или предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка, като и извършването на сделки с чуждестранни средства за плащане в наличност и по безкасов начин и други търговски сделки, свързани с осъществяването на гореизброените дейности.

Основен капитал: 14 100 000 лева, разпределен в 14 100 000 броя обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лева всяка една. Капиталът е изцяло внесен.

Управление: Органите на управление на дружеството са съответни на статута му на акционерно дружество с едностепенна система на управление

Общо събрание на акционерите:

„Еврохолд България“ АД, дял:	14099999 бр. акции.
ЗД „ЕвроИнс“ АД	1 (една) акция.

Съвет на директорите:

Красимир Свиленов Киров, ЕГП: 8601269367
Кирил Иванов Бошов, ЕГН: 7108302868
Асен Милков Христов, ЕГН: 6306126488 - член

Начин на представляване:

По друг начин - заедно и/или по отделно от:
Красимир Свиленов Киров,
Кирил Иванов Бошов.

2. ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

2.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Евро-Финанс е водещ инвестиционен посредник, лицензиран от КФН и член на Deutsche Börse Group. Тя е основан през 1993 година, като бързо се налага като един от водещите инвестиционни посредници в страната. В своята над 20 годишна история, неин основен приоритет е прилагането на най-добрите практики и принципи, както и професионалното отношение към клиента. Предлага широка гама от услуги в сферата на капиталовите пазари и корпоративните финанси.

Евро-Финанс извършва дейност съгласно Европейското законодателство и е лицензиран и регулиран от Комисията за финансов

надзор на Република България. Тя е първият български инвестиционен посредник, пълноправен член на Deutsche Börse Group – Германия. Компанията предлага търговия с валути (FOREX), злато, сребро, петрол, акции, индекси и други чрез платформата EF MetaTrader 5. Клиентите имат достъп до международните пазари 24 часа, 5 дни в седмицата посредством последно поколение платформи за търговия и първокласни доставчици на ликвидност. Търговията се осъществява при условия валидни за междубанковия пазар.

Компанията предлага директен достъп до фондовата борса във Франкфурт – Deutsche Börse Xetra, както и до Българска Фондова Борса – София чрез платформата EFOCS.

В допълнение към брокерските услуги, Евро-Финанс предлага управление на активи, инвестиционно банкиране, консултиране относно сливания и придобивания (M&A) и други инвестиционни услуги за корпоративни и институционални клиенти. Компанията е носител на редица отличия и награди в сектора, сред които „Най-иновативен инвестиционен посредник“; „Член на БФБ, въвел нови инструменти за търговия“; „Най-иновативна емисия на БФБ“ и други

2.2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ

През 2014 г. и през първото полугодие на 2015 г. Компанията е реализира доходи от оперативна дейност, като инвестиционен посредник, които имат тенденция на плавно нарастване. Видно е, че за визираните два отчетни периода структурата на дохода е относително постоянна. При сравнението на отчетните данни към 30.06.2015 г. спрямо предходната 2014 година, се забелязва, че вътрешната относителна структура на доходите има минимална промяна, която може да се предположи, че най-вероятно се дължи на непълната отчетна година.

През полугодieto на 2015 г. ЕВРО-ФИНАНС АД реализира нетни оперативни приходи в размер на 1 075 хил.лв., което представлява ръст с близо 7% на годишна база спрямо 2014 г. Оперативните разходи за полугодieto на 2015 г. са достигнали 728 хил. лв., и имат ръст на годишна база от 5,2% спрямо 2014 г. Като резултат се е формирала печалбата преди данъци, която е в размер на 347 хил.лв., което представлява ръст над 9% на годишна база спрямо 2014 г.

Динамиката и структурата на абсолютните и относителните стойности за наблюдаваните отчетни периоди се илюстрира със следната таблица:

ДОХОД ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014		30.6.2015	
ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И АНАЛОГИЧНИ ПРИХОДИ	хил. лв.	%	хил. лв.	%	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Приходи от лихви и аналогични приходи	926	56%	1 016	60%	2 272	113%	1 708	159%
Разходи за лихви и други подобни разходи	-56	-3%	-380	-23%	-1716	-85%	-1 442	-134%
Нетни приходи от лихви и аналогични приходи	870	53%	636	38%	556	28%	266	25%
ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ								
Курсови разлики - чуждестранни валути	3 739	226%	2 613	155%	986	49%	537	50%
Загуби от разликите във валутните курсове	-3 731	-226%	-2 595	-154%	-925	-46%	-486	-45%
Нетни резултати от разликите във валутните курсове	8	0%	18	1%	61	3%	52	5%
Приходи от дялово участие	267	16%	270	16%	188	9%	98	9%
Инвестиционни сделки - приходи	387	23%	1 401	83%	466	23%	254	24%
Балансова стойност на инвестициите	-345	-21%	-1 389	-83%	-450	-22%	-243	-23%
Приходи от инвестиционни сделки (нетен резултат)	42	3%	12	1%	16	1%	11	1%
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	4 446	269%	8 885	528%	7 054	351%	3 703	345%
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	-4 323	-262%	-8 687	-516%	-6 746	-335%	-3 508	-326%
Приходи от операции с финансови активи и инструменти (нетен резултат)	123	7%	198	12%	308	15%	195	18%
Други приходи от финансови операции	465	28%	620	37%	989	49%	529	49%
Други разходи от финансови операции	-123	-7%	-80	-5%	-107	-5%	-78	-7%
Други приходи от финансови операции (нетен резултат)	342	21%	540	32%	882,0	44%	451,5	42%
Други приходи	11	1%	2	0%	1	0%	1	0%
Други разходи	-12	-1%	0	0%	0	0%	0	0%
Нетен резултат	-1	0%	2	0%	1	0%	1	0%
ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ	781	47%	1 040	62%	1 456	72%	809	75%
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ	1 651	100%	1 683	100%	2 012	100%	1 075	100%
ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ								
Разходи за материали и външни услуги	-529	-32%	-539	-32%	-531	-26%	-292	-27%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	-874	-53%	-599	-36%	-631	-31%	-325	-30%
Разходи за амортизация	-73	-4%	-57	-3%	-41	-2%	-21	-2%
Други разходи	-166	-10%	-231	-14%	-175	-9%	-90	-8%
ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	-1 642	-99%	-1 426	-85%	-1 378	-68%	-728	-68%
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАЊЦИ И ТАКСИ (ЕБИТДА)	9	1%	257	15%	634	32%	347	32%
Разходи за данъци	-4	0%	-35	-2%	-63	-3%	-35	-3%
НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА (ЕБИТ)	5	0%	222	13%	571	28%	312	29%
Нетна печалба (загуба) на акция (лв.)	0,0004		0,02		0,04		0,024	

2.3. ОПИСАНИЕ НА АКТИВИТЕ

Активите на компанията за последните години имат променлива динамика, като за полугодieto на 2015 г. имат снижение спрямо края на 2014 г. В относителната структура на активите не се наблюдава съществена динамика спрямо предходния отчетен период. Общият размер на активите към 30.06.2015 г. е достигнал 21 309 хил. лв., и се отчита спад от 2 266 хил. лв., или 9,6% спрямо края на 2014 г. Промените почти изцяло са съсредоточени в текущите активи.

Динамиката на активите на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД за наблюдаваните отчетни периоди е представена както следва:

АКТИВИ	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014		30.6.2015	
	ХИЛ.ЛВ.	%	ХИЛ.ЛВ.	%	ХИЛ.ЛВ.	%	ХИЛ.ЛВ.	%
Нетекущи активи								
Други инвестиции	1 242	6,9%	1 242	6,4%	1 242	5,3%	1242	5,8%
Нетекущи дългови ценни книжа	4205	23,3%	2 817	14,6%	1 956	8,3%	1956	9,2%
Дълготрайни нефинансови активи	219	1,2%	152	0,8%	122	0,5%	145	0,7%
ОБЩО	5 666	31,4%	4 211	21,8%	3 320	14,1%	3 343	15,7%
Текущи активи								
Парични средства	2012	11,2%	2 320	12,0%	6 209	26,3%	4008	18,8%
Капиталови ценни книжа	4223	23,4%	6 290	32,6%	3 719	15,8%	3914	18,4%
Дългови ценни книжа	2192	12,1%	2 146	11,1%	710	3,0%	171	0,8%
Други краткосрочни активи	3930	21,8%	4 308	22,3%	9 586	40,7%	9859	46,3%
Разходи За бъдещи периоди	20	0,1%	44	0,2%	31	0,1%	14	0,1%
ОБЩО	12 377	68,6%	15 108	78,2%	20 255	85,9%	17 966	84,3%
Всичко активи	18 043	100,0%	19 319	100,0%	23 575	100,0%	21 309	100,0%

Нетекущи активи са с трайна тенденция на нарастване през наблюдаваните отчетни периоди. Към 30.06.2015 г. те са в размер на 3 343 хил.лв. и са представени в три балансови групи „Други инвестиции“ (1242 хил.лв.) „Нетекущи дългови ценни книжа“ 1956 хил.лв. и „Дълготрайни нефинансови активи“ 145 хил.лв.

Други инвестиции отразяват дългосрочни инвестиции с характер на малцинствено участие в акции на дъщерни и асоциирани дружества. Стойността акциите на ЕФ Асет Мениджмънт се отчита в баланса като е определена по метода на собствения капитал. При останалите позиции балансова стойност се отчита по цена на придобиване и през наблюдаваните отчетни периоди остава без изменение. Ръководството на ЕВРО-ФИНАНС АД е приело, че към датата на съставяне на този отчет, в условията на продължаващи изобичайни обстоятелства на капиталовия пазар у нас, характеризиращи се с ограничена ликвидност и отлив на инвеститори, не е възможно тези активи да бъдат оценени по справедлива стойност, както и че не са налице трайни и категорични индикации за

тяхната обезценка, предвид факта, че дружеството е в състояние да държи за неопределено време горепосочените активи. Те са представени както следва:

смет. см. №	№	Име	ISIN код	XETRA код	Вид	Брой	Балансова стойност лева
2221	4859	Централен Депозитар АД	BG1100012126	*	Акции	1	10,00
2221	6175	ЕФ"Асет Менджмънт" АД	BG1100027058	S81	Акции	76000	79 800,00
2221	6406	Булсайд инвестмънтс АДСНЦ	BG1100067054	5BD	Акции	787000	983 750,00
2221	6601	Етропал АД	BG1100001038	5EO	Акции	32525	178 594,77
							1 242 154,77

Нетекущи дългови ценни книжа, отразяват дългосрочни инвестиции в облигации на ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД, отчитани по цена на придобиване:

смет. см. №	№	Име	ISIN код	XETRA код	Пазаж	Вид	Брой	Валута	Балансова стойност лева
2224	7487	ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД	BG2100019129	9K2A	5.11.2019	облигации	1000	EUR	1955830

Дълготрайни нефинансови активи са в размер на 144752,01 лв. и отразяват четири групи активи, представени както следва:

см. №	Наименование	отчетна стойност	балансова стойност
2020	Компютри, периферни устройства и софтуер	71 518,94	6 190,54
2050	Транспортни средства	75 310,00	50 197,50
2060	Стопански инвентар	29 740,08	5 740,77
2110	Нематериални ДА	203 523,71	82 623,20
		380 092,73	144 752,01

Подробен опис на нефинансовите активи на дружеството са представени в **Приложение № 2**

Текущи активи, през наблюдаваните отчетни периоди имат променлива динамика, като за полугодieto на 2015 г. имат снижение спрямо 2014 г. Към 30.06.2015 г. те са в размер на 17 966 хил.лв. и са представени в пет балансови групи: Парични средства 4008 хил.лв.; Капиталови ценни книжа 3914 хил.лв.; Дългови ценни книжа 171 хил.лв.; Други краткосрочни активи 9859 хил.лв.; Разходи за бъдещи периоди 14 хил.лв.

Парични средства, отразяват :

СМЕТКА	НАИМЕНОВАНИЕ	ЛЕВА
I. Собствени парични средства		
5011	1. Парични средства в каса в лева парични средства	15148,08
5021	2. Парични средства в каса във валута	20424,11
5032	3. Парични средства в разплащателни сметки в лева	149639,39
5042	4. Парични средства в разплащателни сметки във валута	2528615,08
5072	5. Други парични средства	187155,00
	Общо:	2900981,66
II. Парични средства на клиенти		
5014	1. Парични средства в каса в лева	0,01
5024	2. Парични средства в каса във валута	194,10
5036	3. Парични средства в разплащателни сметки в лева	524802,83
5046	4. Парични средства в разплащателни сметки във валута	582155,16
	Общо:	1107152,10
	ВСИЧКО:	4008133,76

Капиталови ценни книжа са с балансова стойност 3 914 хил. лева и са отразени по две подсметки : 5111 Акции в оборотен портфейл в левове (3908059,86 лв.) и 5112 Акции в оборотен портфейл във валута (5977,60 лв.). Те са представени както следва:

смет. №	№	Капиталови ценни книжа	ISIN код	ХЕТРА код	Вид	Брой	Валута	Балансова стойност	
								лева	лв./бр.
5112	7722	EPIGENOMICS AG	DE000A11QW50	ECX	Акции	500	EUR	5 277,81	10,56
5112	7733	QBE Insurance Group Limited	AU000000QBE9	QBE	Акции	25	EUR	453,46	18,14
5111	6406	Булленд инвестмънтс АД/СИЦ	BG1100067054	5BD	Акции	1523555	BGN	1 619 538,97	1,06
5111	6692	Делта кредит АД/СИЦ	BG1100088068	6AC	Акции	14283	BGN	514 188,00	36,00
5112	7362	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	BG1100114062	ENG	Акции	160	PLN	246,40	1,54
5111	6682	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	BG1100114062	4EH	Акции	77227	BGN	63 364,75	0,82
5111	6601	Етронал АД	BG1100001038	5EO	Акции	54700	BGN	273 500,00	5,00
5111	6417	ЕФ Рашид	BG9000005058		Акции	808791	BGN	1 144 035,49	1,41
5111	6371	ЕФ Принсепал	BG9000002055	SPKA	Акции	19083	BGN	20 953,28	1,10
5111	6404	ЗД Евронис АД	BG1100081055	5IC	Акции	16066	BGN	15 574,38	0,97
5111	4866	Формощафт АД	BG11FOKAAT18	4F8	Акции	51381	BGN	256 905,00	5,00
								3 914 037,54	

Дългови ценни книжа са с балансова стойност 171 хил. лв. и отразяват три подгрупи: „Балансова стойност ДЦК“ (146 хил.лв.) „Вземания по начислени лихви ДЦК-търговски портфейл“ (2 хил.лв.) и „Вземания по начислени лихви ДЦК - инвестиционен портфейл“ (23 хил.лв.)

„Балансова стойност ДЦК“ и Вземания по начислени лихви ДЦК-търговски портфейл“ са представени в таблицата както следва:

смет. см. №	№	Име	ISIN код	XETRA код	Вид	Брой	Валута	Балансова стойност лева	Начислена лихва лева
5172	7712	Portugal Telecom International Finance BV	XS0221854200	A0E52Z	облигации	10000	EUR	17993,64	33,66
5171	6355	Republic of Turkey	XS0212694920	TUEM	облигации	7000	EUR	14657,79	276,44
5132	7510	Авто Юнион АД	BG2100025126	8AVB		14	BGN	13999,21	51,78
5132	7085	Астерион България АД	BG2100006092	8AVA	облигации	4	EUR	6855,61	98,07
5132	7306	Старком Холдинг АД	BG2100010110	S28H	облигации	93	BGN	92988,23	1 255,25
								146494,48	1 715,20

Вземания по начислени лихви ДЦК - инвестиционен портфейл отразяват начислените лихви върху облигациите на ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД които са в размер на 22 687,63 лв.

Други краткосрочни активи са в размер на 9859 хил. лв. и са представени по счетоводни сметки както следва:

Сметка	Наименование	лева
4110	Клиенти	19 063,00
4831	Вземане по репо-сделки	9 671 695,24
4520	Разчети за данък върху печалба по ЗКПО	40 675,44
4881	Вземания по начислени лихви по депозити	1 097,98
4892	Вземания по курс. разл. от преоценки CFD	10 890,06
4894	Вземания по курс. разл. от преоценки Netting	22 608,74
4896	Вземания по курс. разл. от преоценки Margin Trades	1 616,54
4920	Вземания по гаранции	1 200,00
4940	Разчети с ведомства	2 190,65
4982	Други дебитори	88 117,86
	ВСИЧКО:	9 859 155,51

Състоянието на вземанията по репо-сделки са представени както следва:

Актив	ISIN	Емитент	Следващо плащане	Брой ЦК	Валута	Балансова ст-ст ЛВ.
Репо 176566	BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	6.7.2015	1200000	BGN	737 600,40
Репо 177437	BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	10.8.2015	2140000	BGN	1 308 967,38
Репо 178394	BG1100008132	Синтетика АД	11.9.2015	56900	BGN	1 270 953,22
Репо 178686	BG1100042057	Феър Плей Промъртис АД/СИЦ	28.3.2016	1228158	BGN	663 205,32
Репо 179185	BG1100008132	Синтетика АД	4.11.2015	19100	BGN	423 526,59
Репо 179767	BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	6.7.2015	410000	BGN	226 846,85
Репо 179835	SI0002103164	Republic of Slovenia	23.11.2015	300000	EUR	622 326,03
Репо 179836	XS0847086237	Republic of Slovenia	23.11.2015	200000	EUR	323 105,80
Репо 180029	BG1100008132	Синтетика АД	4.12.2015	108800	BGN	2 400 913,75
Репо 180060	BG1100008132	Синтетика АД	11.12.2015	68300	BGN	1 506 356,50
Репо 180061	BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	13.7.2015	12100	BGN	7 920,06
Репо 180069	BG1100114062	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	10.12.2015	71412	BGN	49 233,58
Репо 180070	BG1100001038	Европал АД	10.12.2015	4500	BGN	11 396,70
Репо 180075	BG1100001038	Европал АД	10.9.2015	24000	BGN	48 240,00
Репо 180157	BG1100026068	ФЕЕИ - АД/СИЦ	22.7.2015	100000	BGN	50 155,60
Репо 180224	BG1100042073	Енемоиа АД	22.7.2015	101667	BGN	20 947,47
						9 671 695,24

Разходи за бъдещи периоди са в лева и са отразени по сметка 613, в размер на 13809,50 лв.

2.4. ОПИСАНИЕ НА ПАСИВИТЕ

Пасивите на компанията имат променлива динамика, като за полугодieto на 2015 г. са достигнали размер от 5376 хил. лв., което е намаление спрямо края на 2014 г. (7413 хил. лв.). Основно промените се дължат на балансовата група „Други текущи задължения“, представено както следва:

ПАСИВИ	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014		30.6.2015	
	ХИЛ.ЛВ.	%	ХИЛ.ЛВ.	%	ХИЛ.ЛВ.	%	ХИЛ.ЛВ.	%
Нетекущи задължения								
Задължения по финансов лизинг	20	0,1%	10	0,1%	3	0,0%	0	0,0%
ОБЩО	20	0,1%	10	0,1%	3	0,0%	0	0,0%
Текущи задължения								
Задължения по финансов лизинг	9	0,0%	6	0,0%	6	0,0%	43	0,2%
Банкови задължения	3	0,0%	3	0,0%	2	0,0%	0	0,0%
Данъчни задължения	5	0,0%	7	0,0%	27	0,1%	5	0,0%
Други	2418	13,4%	3483	18,0%	7378	31,3%	5328	25,0%
ОБЩО	2435	13,5%	3499	18,1%	7413	31,4%	5376	25,2%

Текущите задължения по финансов лизинг отразяват ангажименти свързани с покупката на лек автомобил Мазда-6, и са в размер на 43 392,62 лв. Оскъпяването при лизинга включва лихва в размер на тримесечен еурибор + фиксирана надбавка 5,95%.

Данъчни задължения, са представени по сметки както следва:

сметка	позиция	лева
4521	Данък върху разходите по ЗКПО	1 259
4522	Данъци при източника по ЗКПО	2 347
4539	Данък за внасяне	1 156
	Общо:	4 762

Други текущи задължения са в размер на 5 327 966,30 лв. и представени по счетоводни сметки, както следва:

сметка	позиция	лева
1510	Получени краткосрочни заеми	940 338,32
4010	Задължения към Доставчици	20 100,50
4352	Преводи в изпълнение във валута	23 405,19
4596	Клиенти - обел. сметка парични средства	1 082 152,10
4599	Блокирани парични средства на клиенти	25 000,00
4832	Задължения по рево-сделки	2 547 111,32
4833	Разчети по сделки с ЦК (ЦК за покупка)	671 188,35
4880	Лихви и дивиденди	85,60
4897	Задълж. по курс. разл. от преоценки Margin Grades	8 685,24
4942	Разчети с фин. институции	8 484,30
4992	Други кредитори	1 415,38
	Общо:	5 327 966,30

Получени краткосрочни заеми са в размер на 940 338,32 лв. и отразяват задължения по търговски валутен заем по Договор от 22.05.2015 г., с първоначална стойност 480787,35 евро и лихва 5%, която се начислява на 6 месеца.

Клиенти обсл. сметка парични средства (1082 152,10 лв.) и Блокирани парични средства на клиенти (25000,00 лв.), които се отчитат по сметка 459, са задължения свързани с получени чужди активи от клиенти.

Задълженията по репо-сделки са представени както следва:

Актив	Следващо плащане	Брой ЦК	Валута	Балансова ст-ст ЛВ.
Репю 178687	28.3.2016	643888	BGN	663 204,64
Репю 180048	10.7.2015	1666667	BGN	1 004 166,87
Репю 180135	22.7.2015	300000	EUR	571 151,02
Репю 180136	22.7.2015	200000	USD	308 588,79
				2 547 111,33

Разчети по сделки с ЦК (ЦК за покупка) отразяват задължение за обратно изкупуване на 1228158 бр. акции по договор за суап, отчитани по сметка 4833 в размер на 671 188,35 лв.

3. ПРОГНОЗА ЗА РАЗВИТИЕ

3.1. ИЗХОДНИ ПОЛОЖЕНИЯ

Тази прогноза е направена единствено за целите на настоящата оценка и по-специално за оценката на обекта по метода “Дисконтирани чисти парични потоци”.

Проектът за развитие на компанията се базира на предоставеният от възложителя бизнес план и информация за резултатите от работата на компанията, извършените анализи на обичайната дейност, на финансовото състояние, на пазарите и общата икономическа обстановка, както и на изложените в този доклад изводи, тенденции, допускания и предпоставки.

Прогнозата съдържа два етапа на развитие на дружеството прогнозен и следпрогнозен.

Прогнозният период обхваща 5 години. Анализът на състоянието на компанията, на общата икономическа обстановка и тенденциите за развитие на пазара, показват, че такъв период е напълно достатъчен за постигане на устойчиво икономическо развитие с умерен ръст, в период на излизане от икономическата стагнация.

Следпрогнозния (терминален) период е с условно неограничена продължителност. Допуска се, че в този период предприятието ще се развива с постоянен темп на развитие на чистите парични потоци, в съответствие с постигнатия финансов капацитет в края на прогнозния период, което е основа за извеждането на стойности за терминалната година.

Проектът е развит до ниво на *нетните парични потоци за собствен капитал*, които дават реална база за изчисляване на стойността на собствения капитал на база доходи.

Приходните и разходните потоци са изчислени като реални величини (“стоп цени”), без отчитане на бъдещи инфлационни или дефлационни процеси, които трудно могат да бъдат прогнозирани.

За начало на прогнозния период е приета датата на оценката - 30.06.2015 г.

3.2. ПРОГНОЗА ЗА ДОХОДИТЕ

Доходите са разработени въз основа на вижданията на мениджмънта за бъдещото развитие на бизнеса на Дружеството. Предположенията за доходите, заложи в прогнозата, се определят като разумни, както в рамките на очаквания тренд на развитие на националната икономиката, така и за отрасловия сегмент. Преценяват се като съобразени с предвиждания пазарен дял на конкретния пазар и съответно измерими и съпоставими с вероятните сделки.

Нарастването на **оперативните приходи** през прогнозния период е в резултат на очакванията, че сегмента ще се развива с малко по-високи темпове от ръста на националната икономика, след което за терминалния период се предвижда устойчива динамика на тренда. Очакваните основни тенденции на прогнозата са показани в следващата таблица, а подробно са представени в **Приложение № 3**.

	отчетен период	прогнозен период					
	Н1 30.6.2015	Н2 2015	2016	2017	2018	2019	2020
ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И АНАЛОГИЧНИ ПРИХОДИ	0	0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,5
Приходи от лихви и аналогични приходи	1 708	1 170	2 964	3 053	3 145	3 239	3 304
	50%	3%	3%	3%	3%	3%	2%
Разходи за лихви и други подобни разходи	-1 442	-884	-2 396	-2468	-2542	-2618	-2670
	68%	3%	3%	3%	3%	3%	2%
Нетни приходи от лихви и аналогични приходи	266	286	569	586	603	621	634
ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ							
Курсови разлики - чуждестранна валута	537	537	1 118	1 162	1 209	1 257	1 308
	9,0%	9,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Загуби от разликите във валутните курсове	-486	-486	-1 010	-1 051	-1 093	-1 136	-1 182
	5,0%	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Нетни резултати от разликите във валутните курсове	52	52	108	112	116	121	126
Приходи от дялово участие	98	98	137	95	66	46	32
	-30,4%	-30,4%	-30,4%	-30,4%	-30,4%	-30,4%	-30,4%
Инвестиционни сделки - приходи	254	254	554	603	658	717	782
	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%
Балансова стойност на инвестициите	-243	-243	-525	-567	-612	-661	-714
	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Приходи от инвестиционни сделки (нетен резултат)	11	11	29	37	46	56	67
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	3 703	3 703	7 777	8 166	8 574	9 003	9 453
	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	-3 508	-3 508	-7 296	-7 588	-7 892	-8 208	-8 536
	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Приходи от операции с финансови активи и инструменти (нетен резултат)	195	195	481	578	682	795	917
Други приходи от финансови операции	529	529	1 132	1 212	1 296	1 387	1 484
	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%
Други разходи от финансови операции	-78	-78	-163	-171	-180	-189	-198
	45,0%	45,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Други приходи от финансови операции (нетен резултат)	451,5	451,5	969,4	1040,5	1116,8	1198,5	1286,2
Други приходи	1	1	2	2	2	2	2
Други разходи	0	0	0	0	0	0	0
Нетен резултат	1	1	2	2	2	2	2
ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ	809	809	1 725	1 864	2 030	2 219	2 431
	11%	11%	7%	8%	9%	9%	10%
ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ	1 075	1 095	2 294	2 450	2 633	2 840	3 065

Оперативните разходи са определени по елементи, което позволява да се реализира кореспонденция с динамиката на нарастването на обемите на оперативните приходи от продажби. Структурата на дейността, не

предполага съществени промени в разходната част, което позволява такъв подход да се приложи с достатъчна за целите на оценката точност.

ХИЛ ЛВ.

	отчетен период	прогнозен период					
	H1 30.6.2015	H2 2015	2016	2017	2018	2019	2020
ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	0	0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,5
Разходи за материали и външни услуги	-292	-292	-602	-621	-639	-658	-678
	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	-325	-325	-669	-690	-710	-732	-753
	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Разходи за амортизации	-21	-21	-41	-41	-41	-41	-41
	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Други разходи	-90	-90	-186	-191	-197	-203	-209
	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	-728	-728	-1 499	-1 542	-1 588	-1 634	-1 682
	6%	6%	3%	3%	3%	3%	3%

Нетния финансов резултат от оперативната дейност по години за прогнозния период е представен, както следва:

ХИЛ ЛВ.

Нетен резултат	отчетен период	прогнозен период					
	H1 30.6.2015	H2 2015	2016	2017	2018	2019	2020
	0	0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,5
ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ	1 075	1 095	2 294	2 450	2 633	2 840	3 065
ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	-728	-728	-1 499	-1 542	-1 588	-1 634	-1 682
Нетен резултат преди данъци и такси (ЕБИТДА)	347	367	795	907	1 045	1 206	1 383
Разходи за данъци	35	37	80	91	105	121	138
	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
НЕТНА ПЕЧАЛБА (ЕБИТ)	312	331	716	817	941	1 086	1 245

3.3. ПРОГНОЗА ЗА ИЗМЕНЕНИЕ НА ОБОРОТЕН КАПИТАЛ

Разработена е и прогноза за изменението на нетния оборотен капитал - текущи активи (без парични средства) минус текущи задължения, (без лихвоносен дълг). Прогнозата се основава на допускането, че конкретният размер на изменението на оборотния капитал зависи най-вече от провежданата от дружеството политика за управление на вземанията и задълженията, и конюнктурата в която действа компанията. Нивата на вземанията отразяват политиката, която мениджмънта на Дружеството ще провежда при очакваното развитие на бизнеса, което е таблично представено както следва:

ПРОГНОЗА ЗА ИЗМЕНЕНИЕ НА ОБОРОТЕН КАПИТАЛ

ПОЗИЦИЯ	30.6.2015	прогнозен период					
	H1 2015	H2 2015	2016	2017	2018	2019	2020
ТЕКУЩИ АКТИВИ	0	0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,5
Капиталови ценни книжа	3 914	3797	3683	3572	3465	3361	3260
Дългови ценни книжа	171	166	161	156	151	147	142
Други краткосрочни активи	9 859	9563	9276	8998	8728	8466	8212
Други активи	14	13	13	13	12	12	12
ОБЩО :	13958	13539	13133	12739	12357	11986	11627
ТЕКУЩИ ПАСИВИ							
Задължения по финансов лизинг	0	0	0	0	0	0	0
Банкови задължения	0	0	0	0	0	0	0
Данъчни задължения	5	5	5	4	4	4	4
Други	5328	5216	5057	4916	4768	4625	4487
ОБЩО :	5333	5221	5062	4920	4773	4629	4491
ОБОРОТЕН КАПИТАЛ:	8625	8319	8071	7819	7584	7357	7136
ИЗМЕНЕНИЕ НА ОК	X	-307	-247	-252	-235	-228	-221

3.4. ПРОГНОЗА ЗА ИНВЕСТИЦИИТЕ

Мениджмънта не предвижда разходите за инвестиции в дългосрочни капиталови активи.

3.5. ПРОГНОЗА ЗА НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Нетния паричен поток за собствен капитал за всяка от годините на прогнозния период е определен по дефиниция на метода, която предвижда:

Нетен паричен поток =

- (+) Нетна печалба;
- (+) Некасови приходи (данъчно признати амортизации);
- (-) Изменение (+/-) на оборотния капитал ;
- (-) Лихвоносен дълг.
- (+) Изменение (+/-) на акционерен капитал;

Прогнозата за нетните парични потоци е представена, както следва:

НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК	30.6.2015	прогнозен период					
	H1 2015	H2 2015	2016	2017	2018	2019	2020
	0	0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,5
Нетна печалба	347	367	795	907	1 045	1 206	1 383
Амортизации	21	21	41	41	41	41	41
Изменение на оборотен капитал	14	-307	-247	-252	-235	-228	-221
Капитални вложения (инвестиции)	0	0	0	0	0	0	0
Нетен паричен поток	382	695	1 084	1 201	1 321	1 475	1 645

ХИЛ. ЛВ.

4. МЕТОДИ НА ОЦЕНКА И РЕЗУЛТАТИ

За изпълнение на заданието са използвани методите:

„Дисконтирани нетни парични потоци“

„Нетна стойност на активите“

Методите са избрани в съответствие с предназначението и целта на оценката – определяне на пазарната стойност на собствения капитал на предприятието, като действащо.

4.1. МЕТОД “ДИСКОНТИРАНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ”

Методът Дисконтирани парични потоци включва група модели за определяне на стойността на базата на времевата стойност на парите.

За целите на оценката е използван моделът на дисконтирани нетни парични потоци за собствен капитал (FCFE) (Free Cash Flow to Equity Discount Mode).

4.1.1.МОДЕЛ НА ДИСКОНТИРАНИТЕ НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ЗА СОБСТВЕН КАПИТАЛ (FCFE).

Моделът почива на хипотезата, че стойността на едно предприятие зависи от размера на неговите бъдещи доходи, които то е в състояние да генерира за своите собственици. Методът дефинира, че справедливата стойност на собствения капитал на компанията е дисконтираната стойност на разумно очакваните бъдещи доходи, които собствениците действително ще получат, ако се сбъдне бизнес прогнозата, на основата на която тези доходи са определени.

Възприетият модел определя стойността на собствения капитал на притежателите на обикновени акции пряко и получената стойност се разделя на броя обикновените акции в обръщение за да бъде дадена индикация за стойността на една акция.

Стойността на собствения капитал на компанията е изчислена, чрез прилагане на формулата:

Където:

$$V_0 = \frac{FCFF_1}{(1+r)^1} + \frac{FCFF_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{FCFF_6}{(1+r)^6} + \frac{P_6}{(1+r)^6} + \text{Ано}$$

V_0 Стойност на собствения капитал

$FCFF_i$ Прогнозен паричен поток за собствен капитал за годината i .

i - индексът който показва поредния период (прогнозната година) на получаване на паричния поток на собствения капитал.

n индекс който показва последната година от прогнозния период

r - цена на финансиране със собствен капитал

A_0 стойност на неоперативни активи;

P терминална стойност, изчислена по следния начин :

$$P = \frac{FCFF_n (1 + g_{n+1})}{r_{n+1} - g_{n+1}}$$

Където:

$FCFF_n$ Прогнозен паричен поток за собствен капитал за годината n .

r_{n+1} - цена на финансиране със собствен капитал след годината n до безкрайност

g_{n+1} постоянният темп на нарастване на паричния поток за собствен капитал, до безкрайност след годината n .

Постоянен темп на нарастване в следпрогнозния период (ръст) (g) се възприема в размер равен на ръста определен за терминалната година. Направено е допускането, че дългосрочният ръст ще е равен на очаквания ръст на икономиката в дългосрочен план, а именно, че през следващите 30-50 години икономиката на България ще расте с темпове близки до тези на ЕС. Статистиката показва, че в дългосрочен период развитите икономики поддържат средни темпове на растеж между 1,5 % и 2 %. В направената прогноза се счита, че е реалистично в дългосрочен план България да поддържа темпове на растеж, които да бъдат в горната граница на този диапазон, в резултат на процеса на конвергенция с европейските икономики, т.е. средногодишния ръст в следпрогнозния период се очаква да бъде около 2%.

4.1.1.1. НОРМА НА ДИСКОНТИРАНЕ

В оценителската теория е пояснено, че при използването на метода „Дисконтирани чисти парични потоци“ начинът на определяне на коефициента на дисконтиране е съобразен с вида на използвания паричен поток (за инвестиран капитал или за собствен капитал). За чисти парични потоци собствен капитал, нормата на дисконтиране препоръчително следва да се определи, чрез използването на Метода "Среднопретеглена цена на капитала" (WACC - Weighted Average Cost of Capital). Математическата формула на метода е представена както следва:

$$WACC = WE * R + WD * CD * (1 - t)$$

Където:

WE Относително тегло на финансиране със собствен капитал

R Цена на собствен капитал

WD Относително тегло на финансиране с привлечен капитал

CD Цена на привлечения капитал

t данъчна ставка

Определяне на цената на собствен капитал R

Определянето на цената на финансиране със собствен капитал се извършва по известния метод CAPM (Capital Asset Pricing Model) и представлява сбор между безрисковата норма на възвръщаемост (R_f) и произведението на бета коефициента (β) и разликата между прогнозната пазарна възвръщаемост (R_m) и безрисковата норма на възвръщаемост (R_f), изразено с математическа формула, както следва:

$$r = R_f + \beta * (R_m - R_f)$$

Безрисковата норма на възвращаемост (R_f) се идентифицира с доходността на съкровищните инструменти, като най-често се ползва ставката на възвращаемостта на държавните ценни книжа (ДЦК). За целите на оценката, като безрискова норма на възвращаемост е използвана доходността на българските седем годишни ДЦК, обявена от БНБ към датата на оценката 30.06.2015 г., която е 1,67%, в номинално изражение.

Бета коефициент (β). При оценката се използва средната „бета“ за отрасъла, в който оперира „Евро-Финанс“ АД. Използвани са изходни данни от интернет страницата <http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar> на световно известния в теорията на оценяването проф. Асват Дамодаран¹ от Университета в Ню Йорк - автор на многобройни изследвания по проблемите на оценяването, и в частност изведени за отрасъл Brokerage & Investment за Европа. Възприетата бета с дълг е $\beta = 1,0166$.

Прогнозната пазарна възвращаемост (R_m) се дефинира като възвращаемостта на капиталовия пазар за всички рискови активи, а изразът в скоби ($R_m - R_f$) е известен като пазарната рискова премия (Market Risk Premium).

За изчислението на Пазарната рискова премия ($R_m - R_f$) за „Евро-Финанс АД, е използвана базисната рискова пазарна премия, която се

¹ http://people.stern.nyu.edu/adamodar/New_Home_Page/datacurrent.html#discrete

изисква за „развит“ пазар и към нея е прибавена рисковата премия за странови риск.

Базисната пазарна премия е определена като средногеометрична между разликите в доходността на акциите и дългосрочните ДЦК на американския пазар за периода 1928 г. - 2009 г. Американският пазар на акции и облигации има всички характеристики на развит пазар – достатъчно дълга история, достатъчен брой търгувани инструменти и ликвидност. Използваните данни са от вече цитираната интернет страницата на проф. Асват Дамодаран, където той публикува актуални оценки на премията за риск, базирани на историческите данни за рисковата премия за акциите на развитите пазари и кредитния рейтинг на съответния развиващ се пазар. Тези оценки са използвани от широк кръг инвеститори и институции, сред които Световната банка и Международния валутен фонд. Базисна рисковата премия за развит пазар на акции, съгласно цитирания уеб сайт е в размер на 5,50%

Премията за странови риск (риск на съответната държава) е определена на база разликата в доходността на актив с рейтинг Baa2, (каквото е рейтинга на България според Moody's,) и безрисковата норма на възвращаемост. Според данните на Reuters, правителствените облигации с рейтинг Baa2 се търгуват с рисковата премия от 175 пункта (1,75 %) над безрисковите тези с рейтинг AAA. Така получената надбавка (спред) може да се използва като премия за странови риск на дълговия пазар. За да се получи премията за странови риск за пазар на акции, тази надбавка следва да се умножи по коефициента на волатилност на съответния пазар (стандартното отклонение на пазара на акции като цяло/стандартното отклонение на пазара на облигации като цяло). Тъй като българският пазар няма достатъчно история за директно изчисляване на този коефициент, за целите на настоящата оценка е прието допускането (потвърдено от множество изследвания), че средният размер на този коефициент за развиващите се пазари е 1,5. След умножаване на двете стойности, премията за странови риск за българския капиталов пазар се определя на 2.63 %.

Сумирането на получените стойности за базисната пазарна премия (5,50%) и премията за странови риск (2,63), дават индикацията за пазарната рисковата премия за „Евро-Финанс АД ЕАД, която е възприета в размер на 8,13%

Изчислението на цената на финансиране със собствен капитал, по метод CAPM, е таблично представено както следва:

Цена на финансиране със собствен капитал (R)	
$r = R_f + \beta * (R_m - R_f)$	9,93%
безрискова норма на възвръщаемост R_f	1,67%
бета коефициент (β) на компанията	1,0166
прогнозната пазарна възвръщаемост (R_m)	9,80%
рискова премия за "развит" пазар ($R_m - R_f$)	8,13%

Финализирането на изчисленията за определяне на нормата на дисконтиране по Метода „Среднопретеглена цена на капитала“ (WACC) става, чрез вече разгледаната математическа формула, чието прилагане за прегледност е представено таблично както следва:

Средно претеглена цена на капитала (WACC)	
$WACC = WE * r + WD * CD * (1-t) + S$	9,616%
Относително тегло на финансиране със собствен капитал (WE)	94,18%
Цена на собствен капитал (r)	9,93%
Относително тегло на финансиране с привлечен капитал (WD)	5,82%
Цена на привлечения капитал (CD)	5,04%
Данъчна ставка (t)	10,00%

За целите на настоящата оценка е **приета норма на дисконтиране** в размер на 9.616 %.

4.1.1.2. ПРИЛОЖЕНИЕ НА МЕТОДА И РЕЗУЛТАТИ

Използван е моделът на „Дисконтирани парични потоци за собствен капитал“ (FCFE) при който чистите парични потоци се определят, като нетната печалба (след данъци) трябва да се увеличи с разходите за амортизация и да се намали с изменението на нетния оборотен капитал, с инвестициите в нетекущи активи, без да се вземат предвид паричните потоци, свързани с получаването на заеми, плащането на лихви по тях и паричната наличност. За основа на метода е използвана разработената по-горе бизнес прогноза за развитие на компанията.

При приложената техника на оценяване, настоящата стойност на чистите парични потоци по години за прогнозния период отразява прогнозната стойност. Към нея се добавя дисконтираната терминална стойност, за да се формира междинна стойност за собствен капитал.

Крайната стойност на собствения капитал на дружеството се получава като от така изведената междинна стойност се приспадне лихвоносния дълг на компанията и се добавят собствените парични средства.

След така направените определения и допускания изчислението е таблично представено, както следва:

ХИЛ. ЛВ						
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК	Н2 2015	2016	2017	2018	2019	2020
	0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,5
Нетна печалба	367	795	907	1 045	1 206	1 383
(+) Амортизации	21	41	41	41	41	41
(-) Изменение на оборотен капитал	-307	-247	-252	-235	-228	-221
(-) Капитални вложения (инвестиции)	0	0	0	0	0	0
Нетен паричен поток	695	1084	1201	1321	1475	1645
Фактор настояща стойност	0,9551	0,8713	0,7949	0,7252	0,6615	0,6035
Дисконтиран нетен паричен поток	664	945	954	958	976	993
Норма на дисконтиране	9,62%					
Прогнозна стойност	5 490					
Изчисление на терминална стойност						
Ръст в следпрогнозен период	2,00%					
Норма на дисконтиране	9,62%					
Терминална стойност	22029					
Фактор настояща стойност	0,6035					
(+) Дисконтирана терминална стойност	13295					
Междина стойност	18 784					
(-) Длъжностен дълг към 30.06.2015	984					
(+) Собствени парични средства към 30.06.2015	2 901					
Собствен капитал	20 701					

Стойността на собствения капитал на „Евро-Финанс“ АД, изчислена по модела на „Дисконтирани нетни парични потоци за собствен капитал” (FCFE) към 30.06.2015 г. е:

20 701 хил. лв.
(двадесет милиона седемстотин и една хиляди лева)

4.3. МЕТОД „НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ“

4.3.1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ ЗА МЕТОДА

Методът на нетната стойност на активите е принципен начин за определяне стойността на едно дружество и/или на неговите акции с използване на модели, основаващи се на стойността на активите на дружеството, намалена със задълженията му. При този метод се изхожда от хипотезата, че в условията на конкуренция, „разумният купувач“ не би платил за дружеството повече, отколкото би дал за получаването на аналогични активи (със същите характеристики и състояние, степен на годност, използваемост и др.), без поемането на задължения.

Основа за прилагане на метода е нетната балансова стойност на активите, като стойността на активите по баланса на дружеството се намали със стойността на текущите и нетекущите задължения по баланса и всички законни вземания на инвеститори, притежаващи приоритет пред притежателите на обикновени акции. Стойността на активите и задълженията на дружеството се определя на базата на информацията от последния счетоводен баланс към 30.06.2015 г.

4.3.2. ОЦЕНКА НА ДВИЖИМО ИМУЩЕСТВО

Методи на оценка

Метод, базиращ се на разходите за придобиване ("амортизирана възстановителна стойност").

Пазарната стойност на наличното оборудване, транспортни средства и стопански инвентар е оценена по метода на разходите, като е приложен стандартът "Пазарна стойност в условия на продължаваща употреба". Този стандарт предполага, че активите ще се използват по предназначение и тяхната стойност е икономически оправдана.

Методът на разходите измерва стойността на актива посредством определяне на новата му стойност към датата на оценката, отразяваща разходите за неговото придобиване, намалени с физическото му износване, функционалното и икономическо обезценяване, в резултат на неговата експлоатация.

Новата възстановителна стойност (НВС) за оценяваните активи е определена въз основа на систематизирана информация за каталожните стойности от производители, фирми посредници, борси и външно търговски организации към датата на оценката. За формирането на НВС на оборудването и съоръженията са взети пред вид, както остойностяването на

проектните характеристики на активите, така също и разходите за монтаж, задължителни пробни изпитания и пуск в експлоатация. За редица обекти възстановителната стойност е определена на база на обща информация по окрупнени показатели, поради липса на конкретни данни за съоръженията и оборудването. Отчетена е степента на сложност и комплектност на оборудването. Преценени са разходите за придобиване на нов актив, който отговаря по технически параметри на оценявания.

В заключение: за определяне на стойността на актива като нов са приложени следните концептуални подходи:

Нова възстановителна стойност

Концепцията на възстановителната стойност или стойността на разходите за придобиване на нов актив се базира на предположението, че актива струва не повече от заместването му с нов такъв със същите или възможно най-близки технико-икономически параметри на тези на оценявания. Подходът на нова възстановителната стойност е приложен за оценка на всички активи.

Каталожна стойност

Това е ценовата информация, предоставена от фирми производители и/или от специализирани търговски организации. Стойността се завишава с разходите за транспорт, мита, монтаж и др.

Алгоритъмът на приложение на метода е:

Нова възстановителна стойност

Минус: Физическо износване

Минус: Функционално остаряване

Минус: Икономическо обезценяване

Равно на: Пазарна стойност

** Физическо износване*

За да се определи физическото износване се прилагат следните техники:

- наблюдения (експертна визуална инспекция) – физическото износване се определя спрямо разработена скала на годност на активите;
- изчисления на отношения – коефициентът на физическа годност се определя като се прилага следната формула за машини и оборудване:

$$Kф = Tс / Tн = Tс / (Tс + Tо),$$

където:

- Кф – физическо износване;
- Те – ефективна възраст;
- Тн – общ полезен живот;
- То – оставащ полезен живот.

Ефективната възраст (Те) е броя години (или месеци), която отразява физическото използване на активите.

За определяне на физическото износване се взема предвид времето в експлоатация (ефективната възраст) и общата експлоатационна годност (време в експлоатация + остатъчен полезен живот) на активите.

Остатъчният полезен живот на активите е определен като е преценено времето, през което от него Компанията може да очаква икономически изгоди. Взети са предвид начин на експлоатация, техническо състояние.

** Функционалното остаряване*

Функционалното и технологично остаряване отразява намаляването на стойността на оборудването в резултат на различия: в конструкцията, материалите, точността, вградените технически иновации, капацитет, производителност, обслужване и други функционални характеристики на ново произведена машина, сравнени с характеристиките на оценяваната. При оценката на техническата и технологична годност на машините, съоръженията и оборудването са взети предвид становището на техническите експерти на Компанията и заключенията от експертната визуална инспекция.

** Икономическо обезценяване*

Икономическото обезценяване представлява намалението на стойността на активите в резултат на въздействието на външни макро- и микроикономически, социални, юридически и пр. фактори като: конкуренция, инфлация, лихвени проценти, законови изисквания и предпоставки, ограничения, свързани със защитата на околната среда и т. н. Една от най-съществените индикации на икономическо износване и обезценка е неизползването на производствения капацитет в резултат на упоменатите по-горе фактори.

Физическото износване, сравнено с възстановителната стойност, се определя като се използва формулата:

*Възстановителна стойност * коефициент на физическо износване.*

Остаряването (техническо и функционално) се получава по формулата:

*(Възстановителна стойност – физическо износване) * коефициент на функционално остаряване.*

Икономическото обезценяване се определя по формулата:

*(Възстановителна стойност – физическо износване – функционално остаряване) * коефициент на икономическо обезценяване.*

*** Пазарен метод**

Пазарният метод се основава на информация за действително реализирани продажби или оферти за продажба на машини и оборудване, които имат характеристики близки до оценяваните, като: състояние, производител, тип. Този метод е труден за прилагане за голям брой активи поради липса на достатъчна и надеждна пазарна информация.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ПРИЛАГАНЕ НА ОЦЕНИТЕЛСКИТЕ МЕТОДИ

За да се формира стойността на оценяваните дълготрайни материални активи основно бе използван метода на амортизираната възстановителна стойност, като оценителският екип е взел пред вид, че активите формират неразделна част на Компанията, и се приема, че те ще бъдат използвани съгласно предназначение и в бъдеще.

Диференциран подход е използван при оценката на индивидуалните активи.

Амортизираната възстановителна стойност е изчислена с приспадане на физическото износване, функционалното остаряване и икономическо обезценяване от възстановителната стойност.

Възстановителната стойност за активи, за които има достъпна пазарна информация – по международни доставни цени, с отчитане на текущия курс на лева към съответната валута, или средни пазарни цени на вътрешния пазар, предлагани по предприятия – вносители или дистрибутори. На една част от основното технологично оборудване възстановителната (инвестиционната) стойност е определена по експертен път, базирана на историческата цена (цена на придобиване) и годината на придобиване на актива, като е отразена инфлацията на цените.

Общата годност е определена както на база експлоатационни предписания на производителите, така и на база експлоатационни норми, залегнали в нормативни документи.

Оценката на движимите дълготрайни активи е базирана на представения инвентарен опис към 30.06.2015 г. от Компанията, с дата на придобиване на активите и разходите по придобиването им.

Извеждането на индикацията за пазарната стойност е представена подробно в **Приложение № 4**, а обобщените резултати са представени по счетоводни сметки в следващата таблица:

Сметка	Наименование	Отчетна стойност, лв.	Балансова стойност, лв.	Пазарна стойност, лв.
2020	Компютри, периферни устройства и софтуер	71 518,94	6 190,54	43 996,22
2050	Транспортни средства	75 310,00	50 197,50	62 832,00
2060	Стопански инвентар	29 740,08	5 740,77	19 523,08
2110	Нематериални ДА	203 523,71	82 623,20	169 589,02
	ВСИЧКО	380 092,73	144 752,01	295 940,31

4.3.3. ОЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Като инвестиционен посредник „ЕВРО-ФИНАНС“ АД притежава нетекущи и текущи финансови активи, които представляват капиталови финансови инструменти – акции и облигации, търгувани не само на българския и капиталов пазар.

За целите на тази оценка е направен преглед на финансовите инструменти, притежавани от Дружеството, котиран на Българската фондова борса, на Франкфуртската фондова борса и Варшавската фондова борса, считано към 30.06.2015 г. Констатациите за установените налични котировки на ценните книжа са дадени в **Приложение № 5**. За ограничена част от активите, котировки не бяха установени, поради което при тях, за целите на тази оценка, са ползвани наличните балансови данни на Дружеството.

Нетекущите финансови активи

Други инвестиции отразяват дългосрочни инвестиции с характер на малцинствено участие в акции на дъщерни и асоциирани дружества. Не бяха установени котировки за Централен Депозитар АД и ЕФ "Асет Мениджмънт" АД². При тях са възприети балансовите стойности. Извършената оценителска корекция е представена в следната таблица:

Име	ISIN код	XETRA код	Брой Акции	Валута	Балансова стойност		Пазарна стойност	
					лева	лв./бр.	лева	лв./бр.
Централен Депозитар АД	BG1100012126	*	1	BGN	10,00	10	10,00	10
ЕФ "Асет Мениджмънт" АД	BG1100027058	C81	76000	BGN	79 800,00	1,05	79 800,00	1,050
Булденв инвестмънтс АДСИЦ	BG1100067054	5HD	787000	BGN	983 750,00	1,25	738 993,00	0,939
Етропат АД	BG1100001038	5EO	32525	BGN	178 594,77	5,49	162 625,00	5,000
					1 242 154,77	x	981 428,00	x

² Забелжка: Под предоставения ни XETRA код C81, на БФБ се котира CBA Asset management AD-Veliko Tarnovo, с ISIN код BG1100064077.

Възприета стойност 981 428,00 лв.

Нетекущи дългови ценни книжа, отразяват дългосрочни инвестиции в облигации на ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД, които се отчитат по цена на придобиване. Не бе установена информация за котировки на този инструмент³, поради което не са извършвани корекции.

Възприета е балансовата стойност 1 955 830 лв.

Текущи финансови активи

Парични средства, отразяват както собствени такива, така и парични средства на клиенти в размер на 4008133,76 лв. Доколкото за целите на тази оценка от значение са само собствените парични средства (2 900 981,66 лв.), с размера на паричните средства на клиенти (1107152,10лв) е извършена оценителска корекция.

Възприета стойност 2 900 981,66 лв.

Капиталови ценни книжа.

За „Делта кредит” АДСИЦ⁴ и за ЕФ Рапид не се установиха котировки, поради което е възприета балансовата стойност. Извършените корекции са представени в таблицата както следва:

Име	ISIN код	XETRA код	Брой Акции	Балансова стойност		Пазарна стойност	
				лева	лв./бр.	лева	лв./бр.
EPIGENOMICS AG	DE000A11QW50	ECX	500	5 277,81	10,56	5277,81	10,56
QBE Insurance Group Limited	AU000000QBE9	QBE	25	453,46	18,14	453,46	18,14
Булленд инвестмънтс АДСИЦ	BG1100067054	5BD	1523555	1 619 538,97	1,06	1430618,15	0,9390
Делта кредит АДСИЦ	BG1100088068	6AC	14283	514 188,00	36,00	514188,00	36,00
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	BG1100114062	ENG	160	246,40	1,54	245,65	1,54
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	BG1100114062	4EH	77227	63 364,75	0,82	64947,91	0,84
Егронал АД	BG1100001038	5EO	54700	273 500,00	5,00	273500,00	5,00
ЕФ Рапид	BG9000005058		808791	1 144 035,49	1,41	1144035,49	1,41
ЕФ Принсипал	BG9000002055	SPKA	19083,1	20 953,28	1,10	20266,29	1,062
ЗД Евроинс АД	BG1100081055	5IC	16066	15 574,38	0,97	15503,69	0,965
Формопласт АД	BG11FOKAAT18	4F8	51381	256 905,00	5,00	256905,00	5,00
				3 914 037,54		3725941,44	

Възприета стойност 3 725 941,44 лв.

³ В сайта на БФБ тази страница бе продължително време недостъпна (Oops! This link appears to be broken.)

⁴ Забележка: Дружество с такова наименование на БФБ не бе констатирано. Под предоставените ISIN номер и XETRA номер се котира Alfa Credit SPV-Sofia.

Дългови ценни книжа отразяват притежаваните от Дружеството облигации и начислените лихви по облигациите. *Балансовите стойности на облигациите* на Portugal Telecom International Finance BV и Republic of Turkey отразяват пазарната котировка на Франкфуртската фондова борса към 30.06.2015 г., поради което не извършват корекции в тяхната стойност. За ценните книжа на Авто Юнион АД, не се установиха котировки, поради което е възприета балансовата стойност. Извеждането на индикацията за пазарната стойност на разглежданите дългови ценни книжа е представено в следната таблица:

Име	ISIN код	XETRA код	Брой облигации	Валута	Балансова стойност		Пазарна стойност	
					лева	лв./бр.	лева	лв./бр.
Portugal Telecom International Finance BV	XS0221854200	A0E52Z	10000	EUR	17993,64	1,80	18 060,13	1,81
Republic of Turkey	XS0212694920	TUEM	7000	EUR	14657,79	2,09	14 622,47	2,09
Авто Юнион АД	BG2100025126	8AVB	14	BGN	13990,21	999,94	13 990,21	999,94
Астерион България АД	BG2100006092	8AVA	4	EUR	6855,61	1713,90	7 559,10	1890
Старком Холдинг АД	BG2100010110	S28H	93	BGN	92988,23	999,87	94 288,28	1013,85
					146494,48		148 529,19	

„Вземания по начислени лихви ДЦК-търговски портфейл“ (1 715,20 лв.) и *Вземания по начислени лихви ДЦК - инвестиционен портфейл* (22 687,63 лв.) не предполагат оценителски корекции и са възприети по балансовата им стойност.

Извеждането на обобщения резултат е представено както следва:

		Балансова стойност лева	Пазарна стойност лева
5172	ДЦК на чужди неправителствени смитенти	146494,48	148529,19
4962	Вземания по начислени лихви	1715,20	1715,20
4963	Вземания по начислени лихви инв. портфейл	22687,63	22687,63
	Общо:	170897,71	172932,02

Възприета стойност 172 932,02 лв.

Други краткосрочни активи (9 859 155,51 лв.) имат оперативен и текущ характер и не предполагат извършване на оценителски корекции. Най съществена част от тях – „Вземане по репо-сделки“ (9 671 695,24 лв.) не предполагат корекции, предвид това, че вземането отразява ангажимент за обратно изкупуване на безналичните ценни книжа на определена бъдеща дата и при определена цена, дефинирани в сключения договор.

Възприета е балансовата стойност 9 671 695,24 лв.

В разходи за бъдещи периоди не се налагат корекции.

Възприета е балансовата стойност 13809,50 лв.

Текущи финансови пасиви

Текущите задължения по финансов лизинг се отчитат по номинална стойност и не предполагат корекции.

Възприета е балансовата стойност 43 392,62 лв.

В Данъчни задължения, не се налага да бъдат извършвани корекции.

Възприета е балансовата стойност 4 761,59 лв.

Други текущи задължения (5 327 966,30 лв.)

Получени краткосрочни заеми (940 338,32 лв.) са с текущ характер и не предполагат дисконтиране бъдещи погасителни вноски. Възприета е балансовата стойност.

Задълженията по репо-сделки (2 547 111,33 лв.) не предполагат корекции, предвид договорно определените ангажименти при предвидените операции с безналичните ценни книжа. Възприета е балансовата стойност.

Клиенти обл. сметка парични средства (1082 152,10 лв.) и Блокирани парични средства на клиенти (25000,00 лв.), са задължения свързани с получени чужди активи от клиенти, поради което с размера на тяхната стойност е извършена корекция.

В останалите позиции няма основание за извършване на корекции. Извеждането на индикацията за стойността е представена както следва:

сметка	позиции	балансирана стойност	пазарна стойност
1510	Получени краткосрочни заеми	940 338,32	940 338,32
4010	Задължения към Доставчици	20 100,50	20 100,50
4352	Преводи в изпълнение във валута	23 405,19	23 405,19
4596	Клиенти - обл. сметка парични средства	1 082 152,10	0,00
4599	Блокирани парични средства на клиенти	25 000,00	0,00
4832	Задължения по репо-сделки	2 547 111,32	2 547 111,32
4833	Разчети по сделки с ЦК (ЦК за покупка)	671 188,35	671 188,35
4880	Лихви и дивиденди	85,60	85,60
4897	Задълж. по курс. разл. от преоценки Margin Trades	8 685,24	8 685,24
4942	Разчети с фин. институции	8 484,30	8 484,30
4992	Други кредитори	1 415,38	1 415,38
	Общо:	5 327 880,70	4 220 814,20

Възприета стойност 4 220 814,20 лв.

4.3.4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ НА МЕТОДА

Собственият капитал на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, определен по метода „Нетна стойност на активите“ към 30.06.2015 г. е:

15 637 хил. лв.

(петнадесет милиона шестстотин тридесет и седем хиляди лева)

Определянето на стойностите е илюстрирано в оценителския баланс, както следва:

ОЦЕНИТЕЛСКИ БАЛАНС „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, към 30.06.2011 г.

АКТИВИ	Бил. ст-ст 30.06.2015 г.	Корекция	Пазарна стойност
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Дълготрайни активи			
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	1 242	-261	981
Нетекущи дългови ценни книжа	1 956	0,00	1 956
Дълготрайни нефинансови активи	145	151	296
Общо:	3 343	-110	3 233
Текущи активи			
Парични средства	4 008	-1 107	2 901
Капиталови ценни книжа	3 914	-188	3 726
Дългови ценни книжа	171	2	173
Други краткосрочни активи	9 859	0	9 859
Разходи за бъдещи периоди	14	0	14
Общо:	17 966	-1 293	16 673
ВСИЧКО АКТИВИ	21 309	-1 403	19 906
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	14 100		
Общи резерви	1 410		
Други резерви	78		
Резултат от предходен период	0		
Резултат от текущия период	345		
Общо:	15 933	-296	15 637
Нетекущи пасиви	0	0	0
Текущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	43	0	43
Данъчни задължения	5	0	5
Други	5 328	-1 107	4 221
Общо:	5 376	-1 107	4 269
ВСИЧКО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	21 309	-1 403	19 906

5. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ЗА СТОЙНОСТТА

Предпоставките, при които е извършена оценката са свързани с подразбирането, че компанията „ЕВРО-ФИНАНС“ АД е действащо предприятие, което ще запази дейността си и е предпоставка да се направи допускане, за присвояване на равни пропорционални тегла (50/50) на получените резултати по двата метода

Извеждането на индикацията за справедливата стойност е таблично представена, както следва:

„ЕВРО-ФИНАНС“ АД	Стойност	Тегло	Претеглена стойност
	хил. лв.	%	хил. лв.
МЕТОД ДИСКОНТИРАНИ НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	15 637	50%	7 819
МЕТОД НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ	20 701	50%	10 350
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	х	100%	18 169
Брой акции		бр.	14 100 000
Пазарна стойност на една акция		лева	1,29
Пазарна стойност на една акция		евро	0,6588
Акции собственост на „Еврохолд България“ АД	X	бр.	14 099 999
Стойност на пакета от акции	X	лв.	18 169 002,69
Стойност на пакета от акции	X	€	9 289 663,56

Така пазарната стойност на собствения капитал на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД определена въз основа на данни към 30.06.2015 г. е:

18 169 хил. лв.

(осемнадесет милиона сто шестдесет и девет хиляди лева)

Пазарната стойност на една акция от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД е:

1,29 лв.

(един лев и двадесет и девет стотинки)

Ръководител екип:

Управител на ИСС:

д-р А. Гиндев



Ц. Бончева

ПРИЛОЖЕНИЯ

1. Годишни финансови отчети за 2013, 2014 г. и междинен финансов отчет към 30.06.2015 г.
2. Инвентарен опис на нефинансови активи.
3. Оценка по метода „Дисконтирани нетни парични потоци“.
4. Оценителски опис на нефинансови активи.
5. Справка за котировки на ценни книжа към 30.06.2015 г.
6. Оценителски сертификати.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ИНВЕНТАРЕН ОПИС НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ, СОБСТВЕНОСТ НА ЕВРО ФИНАНС АД, КЪМ 30.06.2015 Г.

Счетоводна с-ва	Инд. №	Заведен на	В експл. от	Наименование	Стойност	Аморт.ст.	Остатъчна стойност
2020	655	30.6.2004	30.6.2004	UPS Comet Extreme 9kVA/12min	7 432.00	7 432.00	0.00
2020	691	27.9.2006	1.10.2006	Софтуер MS SQL Server	5 947.10	5 947.10	0.00
2020	694	18.12.2006	31.12.2006	СОФТУЕР-Adobe Acrobat PROF V8.0 License WIN ELV8.0 CD SET	850.85	850.85	0.00
2020	721	15.8.2007	1.8.2007	Комп.с-ма INTEL 5000X - 3/А СЪРЪБЪР	3 021.24	3 021.24	0.00
2020	724	15.10.2007	1.11.2007	Компютърна машина SHARP AR 5415	827.00	827.00	0.00
2020	726	26.10.2007	1.11.2007	Persy stinger-сървърна система	875.83	875.83	0.00
2020	735	23.9.2009	23.9.2009	Persy Stinger - сървърна система	899.80	899.80	0.00
2020	738	5.8.2011	1.8.2011	Преносим компютър Lenovo G550L Mikrossoft Windos 7	800.00	800.00	0.00
2020	739	10.8.2011	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.26	1 181.26	0.00
2020	740	10.8.2011	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.26	1 181.26	0.00
2020	741	10.8.2011	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.26	1 181.26	0.00
2020	742	10.8.2011	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.26	1 181.26	0.00
2020	743	10.8.2011	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.26	1 181.26	0.00
2020	744	10.8.2011	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.27	1 181.27	0.00
2020	745	2.9.2011	1.10.2011	Сървър -HP ProLiant DL120G6 G6950 1P 2GB	1 743.46	1 743.46	0.00
2020	746	2.9.2011	1.10.2011	Сървър - HP ProLiant DL 120 G6 G6950 1P 2GB	1 743.46	1 743.46	0.00
2020	747	2.9.2011	1.10.2011	Сървър -HP DL360G7 E 5606 SP7523GO EU	5 195.94	5 195.94	0.00
2020	748	2.9.2011	1.10.2011	Сървър - HP DL 360G7 E5606 SP7523GO EU	5 195.94	5 195.94	0.00
2020	752	17.9.2011	1.10.2011	МАРШРУТИЗАТОРИSSO1812WAGBK9-RE/Рутер/	1 018.00	1 018.00	0.00
2020	756	21.11.2011	21.11.2011	Цифрова копирна машина-Canon imageRUNNER 1133A	722.78	722.78	0.00
2020	758	3.11.2011	3.11.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 292.58	1 292.58	0.00
2020	759	3.11.2011	3.11.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 292.58	1 292.58	0.00
2020	760	3.11.2011	3.11.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 292.58	1 292.58	0.00
2020	766	8.2.2012	1.2.2012	PERSY STINGER- компютърна система	1 149.77	1 149.77	0.00
2020	767	8.2.2012	1.2.2012	PERSY STINGER-компютърна система	1 149.77	1 149.77	0.00
2020	771	1.4.2012	1.4.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 391.90	1 391.90	0.00
2020	772	1.4.2012	1.4.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 391.90	1 391.90	0.00
2020	773	1.4.2012	1.4.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 391.90	1 391.90	0.00
2020	777	4.6.2012	1.7.2012	NOTEBOOK ASUS U31SG-RX122D/13/17 2640M	1 197.16	1 197.16	0.00
2020	780	24.9.2012	1.10.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 394.05	1 394.05	0.00
2020	781	24.9.2012	1.10.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 394.05	1 394.05	0.00
2020	784	12.12.2012	1.1.2013	Лаптоп - HP ProBook 6460b,i5-2520/2.5GHz/	1 290.83	1 290.83	0.00
2020	786	20.5.2013	1.6.2013	Компютърна система PERSY STINGER	1 111.50	1 111.50	0.00
2020	787	20.5.2013	1.6.2013	Компютърна система PERSY STINGER	1 111.50	1 111.50	0.00
2020	788	16.12.2013	1.1.2014	Компютърна система PERSY STINGER	1 193.00	894.78	298.22
2020	791	31.7.2014	1.8.2014	Лаптоп Lenovo ThinkPad Yoga	2 050.00	939.62	1 110.38
2020	792	31.7.2014	1.8.2014	Лаптоп Lenovo G710	1 080.00	495.00	585.00
2020	793	31.7.2014	1.8.2014	Компютърна система PERSY STINGER	1 456.00	667.37	788.63
2020	794	31.7.2014	1.8.2014	Компютърна система PERSY STINGER	761.00	348.81	412.19
2020	795	6.11.2014	1.12.2014	Твърд диск HP 300GB 6G SAS 15K	878.98	256.34	622.64
2020	796	18.12.2014	1.1.2015	Таблет Apple iPad Air 2 Wi-Fi + Cellular 16GB	1 040.83	260.22	780.61
2020	797	22.12.2014	1.1.2015	Телефон Samsung Galaxy S5 G900F	846.19	211.56	634.63
2020	799	25.5.2015	1.6.2015	Телефон iPhone 6 16GB Space Grey SBC Bus Smart XI	999.90	41.66	958.24
2050	704	14.5.2007	1.6.2007	Лек автом.РЕНО КЛИО пилот VF1BR1ADN137728399	22 930.00	22 930.00	0.00
2050	798	29.4.2015	1.5.2015	Лек автомобил Mazda 6 дв.дв.8419509573 рег.№ СБ7327AB	52 380.00	2 182.50	50 197.50
2060	263	17.7.1998	17.7.1998	КАСА ОПИЕВТЮРНА 110/65-60 с две брани	1 647.00	1 647.00	0.00
2060	372	10.7.1998	10.7.1998	стил на колела с подкастъпши, кожа	700.51	700.51	0.00
2060	489	14.12.1998	14.12.1998	БАНКНОТОВАРЯЧНА МАШИНА DELARUE 2020 SD/UV	5 401.37	5 401.37	0.00
2060	555	26.6.2000	26.6.2000	МЕТАЛЕН ШКАФ 130/80/50	960.00	960.00	0.00
2060	731	30.1.2008	1.7.2008	PCM-24-телефонно у-во за телефон речникови	3 750.00	3 750.00	0.00
2060	732	26.2.2008	1.3.2008	PCM-24-телефонно у-во за телефон речникови	3 750.00	3 750.00	0.00
2060	734	21.11.2008	1.11.2008	MPEG48-капално талкер у-во за COT/	1 138.29	1 138.29	0.00
2060	754	8.11.2011	7.11.2011	Мижер NY Broadway 188	4 813.20	2 647.25	2 165.95
2060	755	16.11.2011	12.10.2011	Мобилен телефон Apple iPhone4 32GB	870.39	478.72	391.67
2060	761	8.12.2011	8.12.2011	Обезно лого	780.00	419.25	360.75
2060	762	22.12.2011	1.12.2011	Модул речник	1 795.00	964.92	830.08
2060	763	22.12.2011	1.12.2011	Секционен модул	925.00	497.08	427.92
2060	768	8.2.2012	1.2.2012	SAMSUNG UE-40D5003-телевизор40" 102 см./	821.72	421.07	400.65
2060	769	8.2.2012	1.2.2012	LG 47LJ5500-телевизор47" 119см./LED	1 232.33	642.00	610.49
2060	770	8.2.2012	1.2.2012	SAECO HD 8837/кафе автомат от перкалсена стомана	1 135.05	581.79	553.26
2110	656	16.7.2004	4.9.2004	SWIFT - ИСС карта	10 463.69	10 463.69	0.00
2110	667	13.10.2004	13.10.2004	SWIFT Destination License	12 152.86	12 152.86	0.00
2110	685	28.4.2006	28.4.2006	WINDOWS Sev Std 2003-Прогр.продукт на Microsoft с лиценз	1 294.20	1 294.20	0.00
2110	686	28.4.2006	28.4.2006	WINDOWS Sev Std 2003-Прогр.продукт на Microsoft с лиценз	1 294.20	1 294.20	0.00
2110	687	28.4.2006	28.4.2006	Лиценз за ползване прогр.продукт на Microsoft	1 022.60	1 022.60	0.00
2110	749	16.11.2011	16.11.2011	MetaTrader 5 Platform (1000 accounts)	122 503.50	65 845.47	56 658.03
2110	753	17.9.2011	1.10.2011	Внедрение на софтуер от 12.09.2011/лиценз/	10 000.00	5 625.00	4 375.00
2110	757	16.11.2011	4.11.2011	Meta Trader 5 Mobile	8 518.44	4 578.64	3 939.80
2110	764	30.12.2011	14.12.2011	Корпоративна идентичност Евро-Финанс АД	3 716.00	1 997.35	1 718.65
2110	768	30.12.2011	28.12.2011	Промо интернет страници-по договор за завершена фаза	10 181.10	8 097.18	7 483.92
2110	774	5.4.2012	1.5.2012	Софтуерна функционалност/компонент/	2 659.93	1 263.50	1 396.43
2110	776	9.5.2012	1.6.2012	Видео наставление и компютърен монтаж	800.00	370.00	430.00
2110	779	6.6.2012	1.7.2012	ESET NOD32 Antivirus Business Edition	1 376.51	1 376.51	0.00
2110	782	29.9.2012	1.10.2012	Уеб сайт	1 957.90	807.51	1 150.39
2110	783	11.12.2012	1.1.2013	Уеб сайт /по дог.от 05.03.2012г./	7 158.33	2 684.40	4 473.93
2110	789	25.2.2014	1.3.2014	Интернет сайт	1 290.85	860.64	430.21
2110	790	10.6.2014	1.7.2014	ESET Endpoint antivirus-водн. на лиценз до 2016	1 133.60	566.76	566.84
				Общо:	380 092.73	235 340.72	144 752.01

ОЦЕНКА ПО МЕТОДА "ДИСКОНТИРАНИ НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ"

лист 30

ДОХОДИ	отчетен период				прогнозен период					
	2012	2013	2014	III 30.6.2015	II 2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-3	-2	-1	0	0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,5
ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И АНАЛОГИЧНИ ПРИХОДИ										
Приходи от лихви и аналогични приходи	926	1 016	2 272	1 708	1 170	2 964	3 053	3 145	3 239	3 304
		10%	124%	50%	3%	3%	3%	3%	3%	2%
Разходи за лихви и други подобни разходи	-56	-380	-1 710	-1 442	-884	-2 396	-2 468	-2 542	-2 618	-2 670
		579%	352%	68%	3%	3%	3%	3%	3%	2%
Нетни приходи от лихви и аналогични приходи	870	636	566	266	286	569	586	603	621	634
ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ										
Курсови разлики - чуждестранна валута	3 739	2 613	986	537	537	1 118	1 162	1 209	1 257	1 308
		-30.1%	-62.3%	9.0%	9.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
Загуби от разликите във валутните курсове	-3 731	-2 595	-925	-486	-486	-1 010	-1 051	-1 093	-1 136	-1 182
		-30.4%	-64.4%	5.0%	5.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
Нетни резултати от разликите във валутните курсове	8	18	61	52	52	108	112	116	121	126
Приходи от дялово участие	267	270	188	98	98	137	95	66	46	32
		1.1%	-30.4%	-30.4%	-30.4%	-30.4%	-30.4%	-30.4%	-30.4%	-30.4%
Инвестиционни сделки - приходи	587	1 401	466	254	254	554	603	650	717	762
		262%	-67%	9.0%	9.0%	9.0%	9.0%	9.0%	9.0%	9.0%
Балансова стойност на инвестициите	-345	-1 389	-450	-243	-243	-525	-567	-612	-661	-714
		302.6%	-67.6%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
Приходи от инвестиционни сделки (нетен резултат)	42	12	16	11	11	29	37	46	56	67
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	4 446	8 885	7 054	3 703	3 703	7 777	8 166	8 574	9 003	9 453
		100%	-21%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
Разходи по операции с финансови активи и инструменти	-4 323	-8 687	-6 746	-3 508	-3 508	-7 296	-7 588	-7 892	-8 208	-8 536
		100.9%	-22.3%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
Приходи от операции с финансови активи и инструменти (нетен резултат)	123	198	308	195	195	481	578	682	795	917
Други приходи от финансови операции	465	620	989	529	529	1 132	1 212	1 296	1 387	1 484
		33%	60%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%
Други разходи от финансови операции	-123	-80	-107	-78	-78	-163	-171	-180	-189	-198
		-35.0%	33.8%	45.0%	45.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
Други приходи от финансови операции (нетен резултат)	542	540	882.0	451.5	451.5	969.4	1040.5	1116.8	1198.5	1286.2
Други приходи	11	2	1	1	1	2	2	2	2	2
Други разходи	-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нетен резултат	-1	2	1	1	1	2	2	2	2	2
ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ	781	1 040	1 456	809	809	1 725	1 864	2 030	2 219	2 431
		33%	40%	11%	11%	7%	8%	9%	9%	10%
ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ	1 651	1 683	2 012	1 075	1 095	2 294	2 450	2 633	2 840	3 065

ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	отчетен период					Прогнозен период				
	2012	2013	2014	H1 2015	H2 2015	2016	2017	2018	2019	2020
	-3	-2	-1	0	0.5	1.5	2.5	3.5	4.5	5.5
Разходи за материални и нематериални услуги	-529	-539	-531	-292	-292	-602	-621	-639	-658	-678
		2%	-1%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	-874	-599	-631	-325	-325	-669	-690	-710	-732	-753
		-31%	5%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Разходи за амортизации	-73	-57	-41	-21	-21	-41	-41	-41	-41	-41
		-22%	-28%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Други разходи	-100	-151	-175	-90	-90	-160	-191	-197	-205	-209
		39.2%	-24.2%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	-1 642	-1 426	-1 378	-728	-728	-1 499	-1 542	-1 588	-1 634	-1 682
		-13%	-3%	8.7%	6%	3%	3%	3%	3%	3%
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАНОЦИ И ТАКСИ (ЕБИТДА)	9	287	634	347	367	795	907	1 045	1 206	1 383
Разходи за данъци	-4	-35	-63	35	37	80	91	105	121	138
				10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА (ЕБИТ)	5	222	571	312	331	716	817	941	1 086	1 245

Изменение на оборотен капитал	2012	2013	2014	H1 2015	H2 2015	Прогнозен период				
						2016	2017	2018	2019	2020
ТЕКУЩИ АКТИВИ	-3	-2	-1	0	0.8	1.8	2.8	3.8	4.8	5.8
Капиталови ценни книжа				3 914	3 797	3 683	3 572	3 465	3 361	3 260
Дългови ценни книжа				171	166	161	156	151	147	142
Други краткосрочни активи				9 859	9 563	9 276	8 998	8 728	8 466	8 212
Други активи				14	13	13	13	12	12	12
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ				13 958	13 539	13 133	12 739	12 357	11 986	11 627
ТЕКУЩИ ПАСИВИ										
Задължения по финансов лизинг				0	0	0	0	0	0	0
Банкови задължения				0	0	0	0	0	0	0
Дългови задължения				5	5	5	4	4	4	4
Други				5328	5216	5057	4916	4768	4625	4487
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ:				5333	5221	5062	4920	4773	4629	4491
ОБОРОТЕН КАПИТАЛ				8625	8319	8071	7819	7584	7357	7136
ИЗМЕНЕНИЕ НА ОБОРОТЕН КАПИТАЛ				X	-307	-247	-252	-235	-228	-221

	2012	2013	2014	III 2015	III 2015	прогнозен период				
						2016	2017	2018	2019	2020
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК	-3	-2	-1	0	0,5	1,5	2,5	3,5	4,5	5,5
Нетна печалба				347	367	795	907	1 045	1 200	1 383
+ Амортизации				71	71	41	41	41	41	41
- Изменение на оборотен капитал				14	-307	-247	-252	-235	-228	-221
- Капитални вложения (извъншени)				0	0	0	0	0	0	0
Нетен паричен поток				382	695	1 084	1 201	1 321	1 475	1 645
Фактор настояща стойност				x	0.9551	0.8713	0.7949	0.7252	0.6615	0.6035
Дисконтирани нетни парични потоци				x	664	945	954	958	976	993
Норма на дисконтиране	7%	9.627%								
Прогнозна стойност	хил. лв	5 489								
Изчисление на терминална стойност										
Ръст в следващия период	g	2.00%								
Норма на дисконтиране	r	9.62%								
Терминална стойност	хил. лв	27029								
Фактор настояща стойност	df	0.6035								
Дисконтирана терминална стойност	хил. лв	13295								
Междина стойност	хил. лв	18 784								
- (-) Дивиденден дълг към 30.06.2015	хил. лв	984								
+ (+) Собствени парични средства към 30.06.2015	хил. лв	2 901								
Собствен капитал	хил. лв	20 701								

Дивиденден дълг към 30.06.2015		лв
1510	Получени краткосрочни заеми	940338.32
1530	Задължения по пазни	43892.63
		983731

Собствени парични средства към 30.06.2015		
5011	Каса в лева	15148.08
5014	Каса в лева - парични средства на клиенти	0.01
5021	Каса във валута	20424.11
5032	Разл. сметки при местни банки в лева	149639.39
5042	Разл. сметки при местни банки във валута	2528635.08
5072	Предоставени депозити във валута	187155
	Собствени парични средства	2900981.67
	Парични средства на клиенти към 30.06.2015	
5024	Каса във валута - парични средства на клиенти	194.1
5036	Клиентски пари по разл. см. при местни банки лева	524802.83
5046	Клиентски пари по разл. см. при местни банки вал.	582155.16
	Парични средства на клиенти	1107152.09
	общо парични средства	4008133.76

ОЦЕНИТЕЛСКИ ОПИС НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ СОБСТВЕНОСТ НА ЕВРО ФИНАНС АД, КЪМ 30.06.2015 Г.

Счет. с-ва	Изм №	В експл. от	Наименование	Стойност	Остатъчна стойност	Тс	Тс	Кф	Физическо износване, %	Кт	Функционално износване, %	Икономическо износване, %	Пазарна стойност, лв.
2020	655	30.6.2004	UPS Smart-Escalon 9kVA/12mm	7 432.00	0.00	11.60	4.00	0.64	5 054	0.20	580	0.00	2 319
2020	691	1.10.2005	Софтуер MS SQL Server	5 947.10	0.00	8.75	6.25	0.46	2 987	0.20	685	0.00	2 741
2020	694	31.12.2004	СОФТУЕР-Audob Acrobat PRO/P VB 6 License WIN II.VB 6 CD SET	850.65	0.00	8.50	8.50	0.44	404	0.20	101	0.00	805
2020	721	1.8.2007	Комп. с-ма INTEL 9000X - ПА СЪРЪБАУ	3 021.20	0.00	7.91	4.09	0.55	1 756	0.20	287	0.00	1 149
2020	724	1.11.2007	Компютър компания SHARP AR 3415	827.00	0.00	7.66	4.34	0.52	454	0.20	83	0.00	331
2020	726	1.11.2007	Peru stinger-свързана система	871.83	0.00	7.66	4.34	0.52	481	0.20	80	0.00	351
2020	755	23.9.2009	Peru stinger - свързана система	899.00	0.00	7.77	6.25	0.56	556	0.20	122	0.00	497
2020	758	1.8.2011	Преносим компютър Lenovo G550L Microsoft Windows 7	800.00	0.00	3.91	6.09	0.27	222	0.20	119	0.00	475
2020	759	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.26	0.00	3.89	6.11	0.27	325	0.20	176	0.00	704
2020	740	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.26	0.00	3.89	6.11	0.27	325	0.20	176	0.00	704
2020	741	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.26	0.00	3.89	6.11	0.27	325	0.20	176	0.00	704
2020	742	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.26	0.00	3.89	6.11	0.27	325	0.20	176	0.00	704
2020	743	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.26	0.00	3.89	6.11	0.27	325	0.20	176	0.00	704
2020	744	10.8.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 181.27	0.00	3.89	6.11	0.27	325	0.20	176	0.00	704
2020	745	1.10.2011	Свърз. HP ProLiant DL 120G6 G6950 1P 2GB	1 741.66	0.00	3.75	6.25	0.26	458	0.20	264	0.00	1 056
2020	746	1.10.2011	Свърз. HP ProLiant DL 120 G6 G6950 1P 2GB	1 741.66	0.00	3.75	6.25	0.26	458	0.20	264	0.00	1 056
2020	747	1.10.2011	Свърз. HP DL 380G7 E 5606 SP752400 EU	5 195.94	0.00	3.75	6.25	0.26	1 365	0.20	787	0.00	3 148
2020	748	1.10.2011	Свърз. HP DL 380G7 E5606 SP752400 EU	5 195.94	0.00	3.75	6.25	0.26	1 365	0.20	787	0.00	3 148
2020	752	1.10.2011	МАРШРУТИЗАТОР/ПС/01812/WA08K9-RF/Peru	1 011.00	0.00	3.75	6.25	0.26	267	0.20	154	0.00	617
2020	756	21.11.2011	Индустриален компютър Lenovo ThinkPad T420S	728.78	0.00	3.61	6.39	0.25	181	0.20	111	0.00	415
2020	758	3.11.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 291.58	0.00	3.66	6.34	0.25	329	0.20	198	0.00	791
2020	759	3.11.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 291.58	0.00	3.66	6.34	0.25	329	0.20	198	0.00	791
2020	760	3.11.2011	Компютърна система PERSY STINGER	1 291.58	0.00	3.66	6.34	0.25	329	0.20	198	0.00	791
2020	766	1.2.2012	PERSY STINGER- компютърна система	1 148.77	0.00	3.41	6.59	0.23	269	0.20	181	0.00	723
2020	767	1.2.2012	PERSY STINGER- компютърна система	1 148.77	0.00	3.41	6.59	0.23	269	0.20	181	0.00	723
2020	771	1.4.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 391.90	0.00	3.25	6.75	0.22	305	0.20	223	0.00	892
2020	772	1.4.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 391.90	0.00	3.25	6.75	0.22	305	0.20	223	0.00	892
2020	773	1.4.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 391.90	0.00	3.25	6.75	0.22	305	0.20	223	0.00	892
2020	777	1.7.2012	NOTEBOOK ASUS U31SG-RX122D 15/17 2040M	1 287.16	0.00	3.80	7.00	0.19	238	0.20	197	0.00	787
2020	780	1.10.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 394.05	0.00	2.75	7.25	0.18	249	0.20	215	0.00	938
2020	781	1.10.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 394.05	0.00	2.75	7.25	0.18	249	0.20	215	0.00	938
2020	784	1.1.2012	Датум - HP ProBook 6490b J5-2120/2 5GB	1 706.83	0.00	2.50	7.50	0.16	201	0.00	0	0.00	1 089
2020	786	1.6.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 131.59	0.00	2.88	7.92	0.13	148	0.00	0	0.00	972
2020	787	1.6.2012	Компютърна система PERSY STINGER	1 131.59	0.00	2.88	7.92	0.13	148	0.00	0	0.00	972
2020	788	1.1.2014	Компютърна система PERSY STINGER	1 191.00	298.22	1.50	8.50	0.09	103	0.00	0	0.00	1 090
2020	791	1.8.2014	Датум Lenovo ThinkPad Yoga	2 090.00	1 110.38	0.91	9.09	0.05	102	0.00	0	0.00	1 948
2020	792	1.8.2014	Датум Lenovo G710	1 980.00	587.00	0.91	9.09	0.05	54	0.00	0	0.00	1 026
2020	793	1.8.2014	Компютърна система PERSY STINGER	1 456.00	788.63	0.91	9.09	0.05	73	0.00	0	0.00	1 383
2020	794	1.8.2014	Компютърна система PERSY STINGER	761.00	412.19	0.91	9.09	0.05	38	0.00	0	0.00	723
2020	795	1.12.2014	Датум дим HP 300GB 6G SAS 15K	878.98	622.64	0.58	9.42	0.03	27	0.00	0	0.00	852
2020	796	1.1.2015	Tablet Apple iPad Air 2 Wi-Fi + Cellular 16GB	1 040.83	780.61	0.50	9.50	0.03	27	0.00	0	0.00	1 014
2020	797	1.1.2015	Телефон Samsung Galaxy S5-G900F	846.19	634.63	0.50	9.50	0.03	22	0.00	0	0.00	824
2020	798	1.6.2015	Телефон iPhone 6 16GB Space Gray SIR - Das Smart XL	989.90	958.25	0.68	9.97	0.00	4	0.00	0	0.00	996
2020	799	1.6.2007	Тек. апарат PERIO KJHO модел YP1BR1A0R13728599	22 930.00	0.00	8.08	6.92	0.41	9 503	0.20	2 685	0.00	10 741

КОТИРОВКИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ КЪМ 30.06.2015 Г.

смет. Сч. №	№	Име	ISIN код	XETR А код	Вид	Брой	Валута	Котировка към 30.06.2015
ДНК които се търгуват на Франкфуртската фондова борса								
5172	7712	Portugal Telecom International Finance BV	XS0221854200	A0E52Z	облигации	10000	EUR	92.34
5171	6355	Republic of Turkey	XS0212694920	TUEM	облигации	7000	EUR	106.805
5112	7722	EPiGENOMICS AG	DE000A11QW50	ECX	Акции	500	EUR	5.397
5112	7733	QBE Insurance Group Limited	AU000000QBE9	QBE	Акции	25	EUR	9.274

ДНК които се търгуват на Варшавска фондова борса								
5112	7362	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	BG1100114062	ENG	облигации	160	PLN	3.29

смет. Сч. №	№	Име	ISIN код	XETR А код	Вид	Брой	Валута	Котировка БФБ	Тесуша котировка по Делта сток
ДНК които се търгуват на Българската фондова борса									
								към 30.06.2015	към 22.7.2015
5132	7510	Авто Юнион АД	BG2100025126	8AVB	облигации	14	BGN	не се котира	x
5132	7085	Астерион България АД	BG2100006092	8AVA	облигации	4	EUR	966.2261	x
5132	7306	Старком Холдинг АД	BG2100010110	S28H	облигации	93	BGN	1013.8525	x
2224	7487	ЕВРОЛИЙЗ АУТО АД	BG2100019129	9K2A	облигации	1000	EUR	няма данни	x
2221	4859	Централен Депозитар АД	BG1100012126	*	Акции	1	BGN	не се котира	не се котира
2221	6175	ЕФ"Асег Менджмънт" АД	BG1100027058	CS1	Акции	76000	BGN	няма данни	0.04
2221	6406	Булевард инвестмънтс АДСИЦ	BG1100067054	5BD	Акции	787000	BGN	0.939	0.985
5111	6692	Делта кредит АДСИЦ	BG1100088068	6AC	Акции	14283	BGN	няма данни	36.988
5111	6682	ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	BG1100114062	4E3	Акции	77227	BGN	0.841	0.700
5111	6601	Европад АД	BG1100001038	5E0	Акции	54700	BGN	5.00	5.00
5111	6417	ЕФ Равид	BG9000005058		Акции	808791	BGN	не се котира	не се котира
5111	6371	ДФ Селгивма Приказниел София	BG9000002053	SPKA	Акции	19083	BGN	1.062	1.062
5111	6404	ЗД Евронис АД	BG1100081055	5IC	Акции	16066	BGN	0.965	1.05
5111	4866	Формопласт АД	BG11FOKAAT18	4F8	Акции	51381	BGN	5.00	5.00

Сертификат

ЗА ОЦЕНИТЕЛСКА ПРАВОСПОСОБНОСТ

Рег. № 902600026 от 25 март 2015 год.

„ИНЖЕНЕРИНГСЕРВИЗ – СОФИЯ” ООД

гр. София, ул. "Любен Каравелов" № 1, Столична община

ЕИК 010651178


ЗА ОЦЕНКА

**на недвижими имоти, машини и съоръжения,
права на интелектуалната и индустриалната
собственост и други фактически отношения,
търговски предприятия и вземания,
финансови активи и финансови институции,
други активи**

Списъкът на специализирания състав на дружеството е посочен на гърба на сертификата и е неразделна част от него.

Настоящият Сертификат е издаден на основание

Протокол № 3 от 19 декември 2014 год. на Управителния съвет на КНОБ.


Светла Дерменджиева

Председател на УС на КНОБ



НЕЗАВИСИМИ ОЦЕНИТЕЛИ, ВПИСАНИ В СЕРТИФИКАТА

АКЦИОНЕРИ/СЪДРУЖНИЦИ, УПРАВИТЕЛИ, КОНТРОЛЪОРИ, ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

1. ЦАНКА ИВАНОВА ЛУКАНОВА-БОНЧЕВА - УПРАВИТЕЛ/СЪДРУЖНИК

Сертификати за оценителска правоспособност:

- № 400100032 от 14.12.2009 год. за оценка на права на интелектуалната и индустриалната собственост и други фактически отношения

- № 500100208 от 14.12.2009 год. за оценка на търговски предприятия и вземания

2. БОЙКА ИВАНОВА БОНЧЕВА - УПРАВИТЕЛ/СЪДРУЖНИК

Сертификати за оценителска правоспособност:

- № 400100031 от 14.12.2009 год. за оценка на права на интелектуалната и индустриалната собственост и други фактически отношения

- № 500100207 от 14.12.2009 год. за оценка на търговски предприятия и вземания

- № 600100021 от 14.12.2009 год. за оценка на финансови активи и финансови институции

- № 700100006 от 14.12.2009 год. за оценка на други активи, включително произведения на изкуството, които не са движими културни ценности

(ново и съвременно българско изобразително изкуство и антиквариат)

НЕЗАВИСИМИ ОЦЕНИТЕЛИ НА ТРУДОВ ДОГОВОР

1. АНКА АНДОНОВА СТОЙКОВА

Сертификат за оценителска правоспособност № 300100178 от 14.12.2009 год. за оценка на машини и съоръжения

2. АТАНАС ПАНАЙОТОВ ГИНДЕВ

Сертификати за оценителска правоспособност:

- № 500100171 от 14.12.2009 год. за оценка на търговски предприятия и вземания

- № 600100018 от 14.12.2009 год. за оценка на финансови активи и финансови институции

3. ЕЛЕНА ВЛАДИМИРОВА НИКОЛОВА

Сертификат за оценителска правоспособност № 100100484 от 14.12.2009 год. за оценка на недвижими имоти

4. АЛЕКСАНДЪР КИРИЛОВ ПАНДЕЗОВ

Сертификат за оценителска правоспособност № 100100997 от 14.12.2009 год. за оценка на недвижими имоти

5. МАРИЕТА МИЛКОВА ПОПОВА

Сертификати за оценителска правоспособност:

- № 400100070 от 14.12.2009 год. за оценка на права на интелектуалната и индустриалната собственост и други фактически отношения

- № 500100381 от 14.12.2009 год. за оценка на търговски предприятия и вземания

6. КИРИЛ ГЕОРГИЕВ ГЪЛБАЧЕВ

Сертификати за оценителска правоспособност:

- № 100101300 от 14.12.2009 год. за оценка на недвижими имоти

- № 300100484 от 14.12.2009 год. за оценка на машини и съоръжения

7. ПЕТЯ ИВАНОВА СИЛЯНОВА

Сертификати за оценителска правоспособност:

- № 100100493 от 14.12.2009 год. за оценка на недвижими имоти

- № 500100184 от 14.12.2009 год. за оценка на търговски предприятия и вземания

8. НИКОЛАЙ ВЪРБАНОВ МИХНЕВ

Сертификати за оценителска правоспособност:

- № 100101193 от 14.12.2009 год. за оценка на недвижими имоти

- № 300100436 от 14.12.2009 год. за оценка на машини и съоръжения

- № 500100392 от 14.12.2009 год. за оценка на търговски предприятия и вземания

9. АДРИАН ЗЛАТКОВ КУЦАРОВ

Сертификат за оценителска правоспособност № 300100585 от 30.07.2010 год. за оценка на машини и съоръжения

10. АНДРЕЙ ПЕТРОВИЧ ИВАНОВ

Сертификати за оценителска правоспособност:

- № 500100214 от 14.12.2009 год. за оценка на търговски предприятия и вземания

- № 600100022 от 14.12.2009 год. за оценка на финансови активи и финансови институции

11. ГЕОРГИ ЦВЕТАНОВ ЦВЕТКОВ

Сертификат за оценителска правоспособност № 100102204 от 11.02.2015 год. за оценка на недвижими имоти

Настоящият Сертификат е невалиден при прекратяване на:

-правните отношения на дружеството на независим оценител с акционерите/съдружниците, управителите, контролърите, членовете на Съвета на директорите, на Управителния и Надзорния съвет, вписани в Сертификата.

-трудова - правните отношения на дружеството на независим оценител с независимите оценители на трудови договори, вписани в Сертификата.

**МАТЕРИАЛИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА РЕШЕНИЯ ПО ТОЧКИТЕ ОТ ДНЕВНИЯ РЕД
НА ИЗВЪНРЕДНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД,
насрочено за 01.10.2015г.**

I. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА РЕШЕНИЯ:

1. Приемане на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г. *(проекторешение – Общото събрание на акционерите приема консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.);*

2. Приемане на доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеното одитиране на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г. *(проекторешение – Общото събрание на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеното одитиране на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.);*

3. Приемане на консолидирания годишен доклад на управителния съвет за дейността на дружеството през 2014 г. *(проекторешение – Общото събрание на акционерите приема консолидирания годишен доклад на управителния съвет за дейността на дружеството през 2014 г.);*

4. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от ЗППЗК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, а именно от „АВТО ЮНИОН” АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ” АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000CL-L-000048/30.06.2010 г. и всички последващи анекси към него, сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ” АД и „АВТО ЮНИОН” АД, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен срок за погасяване 30.04.2020 г., годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС” АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД (банка кредитор) *(проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114,*

ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД на анекс № 2 към Договор от 30.06.2010 г. за залог на безналични ценни книжа, изменен и допълнен с Анекс № 1 от 08.10.2012 г. към него, подписани между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД с цел обезпечение на всички вземания на „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „АВТО ЮНИОН“ АД, действащо като съдлъжник, и от кредитополучателя „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, произтичащи от Договор за банков кредит № 000CL-L-000048/30.06.2010 г. и всички последващи анекси към него, сключени между „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД, „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД и „АВТО ЮНИОН“ АД, при нов максимален размер на кредита от 1 800 000 евро, нов краен срок за погасяване 30.04.2020 г., годишна лихва в размер на Базовия лихвен процент на Банката за евро, увеличен с надбавка от 2.5 пункта, комисионна в размер на 0.625 % на тримесечие върху размера на всички издадени банкови гаранции, комисионна за управление на кредита в размер на 0.125 % на тримесечие върху целия лимит по кредита и всички други условия, съгласно цитирания Договор за кредит и всички анекси към него, при запазване на същия предмет на първоначалния Договор за залог на безналични ценни книжа, а именно залог върху притежавани от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД 14 099 999 броя безналични акции, всяка с номинал 1 лев, от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, при страни по Договора за залог на безналични ценни книжа и анекса към него „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД (залогодател) и „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД (банка кредитор);

5. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс № 17 към Договор за револвиращ банков кредит, сключен първоначално на 09.06.2006 г. между "НИСАН СОФИЯ" ЕАД в качеството си на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството си на съдлъжник, и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, като съгласно анекса „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД като съдлъжник отговаря заедно с кредитополучателя за изпълнение на всички задължения по договора за револвиращ кредит и анексите към него, при максимално разрешен за ползване лимит по кредита до 907 992,55 евро; новият краен срок за погасяване на всички дължими на Банката суми по Договора за револвиращ кредит и анексите към него (включително главница, лихва, комисиони, евентуална наказателна лихва, разноски) ще бъде 30.06.2016 г.; при договорна годишна лихва от момента на подписване на анекса в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 4.5 пункта годишно, но не по-малко от 4.5 % съвкупна годишна лихва, начислявана ежедневно на база 360 дни годишно за реалния брой дни на ползване на сумата по кредита; при задължение, в случай на забава в плащането по договора и анексите към него на вноска/част от вноска от главницата по кредита или на забава в плащането едновременно и на вноска/част от вноска от главницата по кредита и на лихва/комисионна по договора за кредит, за заплащане кумулативно на: неустойка (наказателна лихва за забава) в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 12 пункта годишно, но не по-малко от 12 % съвкупна годишна наказателна лихва върху забавената вноска/част от вноска от главницата по кредита, начислявана от датата на забавата на дължимо плащане по кредита, на базата на 360 дни годишно, за реалния брой дни на забава (включително първия и без последния ден от този период), до окончателното й погасяване, както и увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на

просрочените суми; при задължение в случай на забава в плащането само на лихви/комисионни по договора за кредит и анексите към него на увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение за заплащане от подписването на анекса до 25.06.2016 г. включително на комисионна за ангажимент в размер на 0.6 % годишно върху разрешената и неусвоена част от кредита; при комисионна за управление в размер на 2 724 евро, платима при подписване на анекса; при възможност за банката, в случай на неизпълнение на конкретно определени задължения по договора за кредит и анексите към него, да увеличава едностранно договорната лихва с два пункта, да начислява наказателна лихва и увеличена с два пункта договорна лихва, при страни по анекса към договора за револвиращ кредит "НИСАН СОФИЯ" ЕАД (кредитополучател), „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД (съдлъжник) и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ” ЕАД (банка кредитор). (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс № 17 към Договор за револвиращ банков кредит, сключен първоначално на 09.06.2006 г. между "НИСАН СОФИЯ" ЕАД в качеството си на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, в качеството си на съдлъжник, и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ” ЕАД, като съгласно анекса „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД като съдлъжник отговаря заедно с кредитополучателя за изпълнение на всички задължения по договора за револвиращ кредит и анексите към него, при максимално разрешен за ползване лимит по кредита до 907 992,55 евро; новият краен срок за погасяване на всички дължими на Банката суми по Договора за револвиращ кредит и анексите към него (включително главница, лихва, комисиони, евентуална наказателна лихва, разноски) ще бъде 30.06.2016 г.; при договорна годишна лихва от момента на подписване на анекса в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 4.5 пункта годишно, но не по-малко от 4.5 % съвкупна годишна лихва, начислявана ежедневно на база 360 дни годишно за реалния брой дни на ползване на сумата по кредита; при задължение, в случай на забава в плащането по договора и анексите към него на вноски/част от вноски от главницата по кредита или на забава в плащането едновременно и на вноски/част от вноски от главницата по кредита и на лихва/комисионна по договора за кредит, за заплащане кумулативно на: неустойка (наказателна лихва за забава) в размер на тримесечен EURIBOR (ЮРИБОР), увеличен с надбавка от 12 пункта годишно, но не по-малко от 12 % съвкупна годишна наказателна лихва върху забавената вноски/част от вноски от главницата по кредита, начислявана от датата на забавата на дължимо плащане по кредита, на базата на 360 дни годишно, за реалния брой дни на забава (включително първия и без последния ден от този период), до окончателното ѝ погасяване, както и увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение в случай на забава в плащането само на лихви/комисионни по договора за кредит и анексите към него на увеличена с два пункта договорна лихва върху непадежиралата част от главницата по кредита за времето на забавата до окончателното плащане на просрочените суми; при задължение за заплащане от подписването на анекса до 25.06.2016 г. включително на комисионна за ангажимент в размер на 0.6 % годишно върху разрешената и неусвоена част от кредита; при комисионна за управление в размер на 2 724 евро, платима при подписване на анекса; при възможност за банката, в случай на неизпълнение на конкретно определени задължения по договора за кредит и анексите към него, да увеличава едностранно договорната лихва с два пункта, да начислява наказателна лихва и увеличена с два пункта договорна лихва, при страни по анекса към договора за револвиращ кредит "НИСАН СОФИЯ" ЕАД (кредитополучател), „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД (съдлъжник) и „РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ” ЕАД (банка кредитор).

6. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б“ от ЗППЗК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД от дъщерни дружества на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно от „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР“ ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС“ ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО“ ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „МОТОБУЛ“ ЕООД, „АВТО ЮНИОН“ АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателите и солидарните длъжници по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря заедно с тях за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: До EUR 9 800 000.00 (девет милиона и осемстотин хиляди евро); (б) Лихвени условия: (i) Годишен лихвен процент за редовен дълг, усвоен под формата на револвиращ кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 6% (шест процента); (ii) Лихви за забава: (aa) Лихвен процент върху просрочена главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: Формира се като сбор от Годишния лихвен процент за редовен дълг по буква (i) по-горе и НАДБАВКА от 5% (пет процента); (bb) Лихвен процент, начисляван върху просрочени суми, усвоени чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Представлява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 10% (десет процента); (cc) Наказателен лихвен процент при просрочие на главница и/или лихва по револвиращ кредит: 5% (пет процента); (в) Краен срок на усвояване: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит съгласно и при условията на договора за кредит: До 30.09.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит преди 30.09.2015г.: До 31.12.2016г.; (iii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит след 30.09.2015г.: До 15.09.2017г.; (г) Краен срок за погасяване на главницата: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: на 31.12.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Всяка такава сума е незабавно изискуема и дължима, както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ“ ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ“ ЕАД, „СТАР МОТОРС“ ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА“ ЕООД, „НИСАН СОФИЯ“ ЕАД, „АВТО ЮНИОН“ АД, в качеството им на кредитополучатели и солидарни длъжници, „ДАРУ КАР“ АД, в качеството му на залогодател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ

БУЛБАНК” АД като кредитор. (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ” ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР” ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС” ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО” ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ” ЕАД, „СТАР МОТОРС” ЕООД, „МОТОБУЛ” ЕООД, „АВТО ЮНИОН” АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД от дъщерни дружества на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, а именно от „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ” ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ” ЕАД, „СТАР МОТОРС” ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА” ЕООД, „НИСАН СОФИЯ” ЕАД, „АВТО ЮНИОН” АД по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г., сключен между кредитополучателите „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ” ЕАД, „БУЛВАРИЯ РЕНТ-А-КАР” ЕООД, „МИЛАНО МОТОРС” ЕООД, „ГРАНСПОРТ АУТО” ЕООД, „АУТО ИТАЛИЯ” ЕАД, „СТАР МОТОРС” ЕООД, „МОТОБУЛ” ЕООД, „АВТО ЮНИОН” АД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателите и солидарните длъжници по договор за поемане на кредитни ангажименти по линия на револвиращ кредит № 243/21.12.2009 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря заедно с тях за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: До EUR 9 800 000.00 (девет милиона и осемстотин хиляди евро); (б) Лихвени условия: (i) Годишен лихвен процент за редовен дълг, усвоен под формата на револвиращ кредит: Представява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 6% (шест процента); (ii) Лихви за забава: (aa) Лихвен процент върху просрочена главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: Формира се като сбор от Годишния лихвен процент за редовен дълг по буква (i) по-горе и НАДБАВКА от 5% (пет процента); (bb) Лихвен процент, начисляван върху просрочени суми, усвоени чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Представява сбора от променлив базов лихвен процент, формиран и променящ се съгласно установеното в приложимите към договора за кредит общи условия, основан на базовия лихвен индекс 1-месечен EURIBOR и надбавка от 10% (десет процента); (cc) Наказателен лихвен процент при просрочие на главница и/или лихва по револвиращ кредит: 5% (пет процента); (в) Краен срок на усвояване: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит съгласно и при условията на договора за кредит: До 30.09.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит преди 30.09.2015г.: До 31.12.2016г.; (iii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит след 30.09.2015г.: До 15.09.2017г.; (г) Краен срок за погасяване на главницата: (i) На главница, усвоена под формата на револвиращ кредит: на 31.12.2016г.; (ii) На всяка усвоена сума чрез пълно или частично инкасиране на гаранция, издадена при условията на договора за кредит: Всяка такава сума е незабавно изискуема и дължима, както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ” ЕАД, „АУТО ИТАЛИЯ” ЕАД, „СТАР МОТОРС” ЕООД, „БУЛВАРИЯ ВАРНА” ЕООД, „НИСАН СОФИЯ” ЕАД, „АВТО ЮНИОН” АД, в качеството им на кредитополучатели и солидарни длъжници, „ДАРУ КАР“ АД, в качеството му на залогодател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД като кредитор.)

7. Приемане на решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС” ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, а именно от „СТАР МОТОРС” ЕООД, съгласно уговорките в договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС” ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателя по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г. и всички анекси към него, и като съдлъжник да отговаря за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: 2 500 000 евро; (б) Годишен лихвен процент, с който ежедневно се олихвява дълга, формиран при условията на Договора за кредит за редовен дълг: Представлява сбора от променлив Базов лихвен процент, формиран от променлив Базов лихвен индекс и премия, и надбавка за редовен дълг към Базовия лихвен процент в размер на 10% (десет процента). Приложимият Базов лихвен индекс е 1-месечен EURIBOR, а приложимата премия е в размер на 0% (нула процента); (в) Краен срок на действие на договора за кредит: 31.12.2016г., както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „СТАР МОТОРС“ ЕООД, в качеството му на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор. (проекторешение: Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на управителния съвет и лицата, които управляват и представляват “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, да сключат сделка на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от управителния съвет на публичното дружество. Предмет на сделката е сключване на Анекс към договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС” ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД като кредитор, като обезпечение на всички вземания на „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД от дъщерно дружество на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД, а именно от „СТАР МОТОРС” ЕООД, съгласно уговорките в договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви № 188/17.09.2013 г., сключен между кредитополучателя „СТАР МОТОРС” ЕООД и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД като кредитор, и всички анекси към него, като по силата на новия Анекс към договора за кредит "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД се задължава да обезпечи изпълнението на всички задължения на кредитополучателя по договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти под формата на банкови гаранции и документарни акредитиви №

188/17.09.2013 г. и всички анекси към него, и като съдълъжник да отговаря за изпълнение на всички задължения по договора за кредит и анексите към него, при следните по-съществени условия на кредитното отношение: (а) Размер на кредита: 2 500 000 евро; (б) Годишен лихвен процент, с който ежесдневно се олихвява дълга, формиран при условията на Договора за кредит за редовен дълг: Представлява сбора от променлив Базов лихвен процент, формиран от променлив Базов лихвен индекс и премия, и надбавка за редовен дълг към Базовия лихвен процент в размер на 10% (десет процента). Приложимият Базов лихвен индекс е 1-месечен EURIBOR, а приложимата премия е в размер на 0% (нула процента); (в) Краен срок на действие на договора за кредит: 31.12.2016г., както и при всички останали условия на договора за кредит и анексите към него. Страни по Анекса към договора за кредит ще бъдат „СТАР МОТОРС“ ЕООД, в качеството му на кредитополучател, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, в качеството на поръчител и „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД като кредитор.)

II. МАТЕРИАЛИ, СВЪРЗАНИ С ДНЕВНИЯ РЕД НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

1. Покана за провеждане на извънредно Общо събрание на акционерите на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД;
2. Образец на пълномощно за участие в извънредно Общо събрание на акционерите;
3. Протокол от заседание на Управителния съвет на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите;
4. Мотивиран доклад на Управителния съвет на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД
5. Решение на Управителния съвет на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД за приемане на мотивирания доклад
6. Пазарна на пазарна оценка на 14 099 999 броя безналични акции от капитала на „ЕВРО-ФИНАНС“ АД, ЕИК 831136740, извършена към 30.06.2015 г. от независим оценител д-р Атанас Панайотов Гиндев от „Инженерингсервиз – София“ ООД
7. Консолидиран финансов отчет на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД за 2014 г.
8. Консолидиран доклад на специализираното одиторско предприятие за извършеното одитиране на консолидирания финансов отчет на дружеството за 2014 г.
9. Консолидиран доклад на управителния съвет на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД за дейността на дружеството през 2014 г.

24.08.2015 г.

**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР НА
„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД:**


АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ