

“ЗД ЕВРОИНС” АД
1592, гр. София, район “Искър”, бул. “Христофор Колумб” № 43, ЕИК 121265113

МОТИВИРАН ДОКЛАД

от

УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА “ЗД ЕВРОИНС” 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 по реда на 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 — възникване на задължение за дружеството към едно лице на стойност над две на сто от по – ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

приет на заседание на
УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ на “ЗД ЕВРОИНС” АД,
проведено на 18.11.2016 г. в гр. София

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА “ЗД ЕВРОИНС” АД

Председател:	Петър Веселинов Аврамов
Изпълнителен директор:	Петър Веселинов Аврамов
	Йоанна Цветанова Цонева
	Румяна Гешева Бетова
Членове:	Велислав Милков Христов
	Евгени Светославов Игнатов

Уважаеми акционери на “ЗД ЕВРОИНС” 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 “ЗД ЕВРОИНС” АД относно целесъобразността и условията на сделка по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „б” от ЗППЦК а именно — възникване на задължение за дружеството към едно лице на стойност над две на сто от по – ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

Настоящият доклад цели да запознае акционерите на “ЗД ЕВРОИНС” АД със съществените условия и целесъобразността на предложената за одобрение сделка 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 сделка с участието на заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК.

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

1.1. Обща информация

“ЗД ЕВРОИНС” АД е публично акционерно дружество, притежаващо лиценз за извършване на общо застраховане. Капиталът на дружеството е в размер на 16 470 000 (шестнадесет милиона четиристотин и седемдесет хиляди) лева и е разпределен в 16 470 000 (шестнадесет милиона четиристотин и седемдесет хиляди) безналични, поименни, непривилегирани акции, с номинална стойност 1 лев всяка една. Акции на “ЗД ЕВРОИНС АД” АД се търгуват на Българската фондова борса.

„ЗД ЕВРОИНС” АД е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за Общо застраховане по закона за Закона за застраховането (обн. ДВ, бр. 86 от 11.10.1996 г.) – Разрешение за извършване на застрахователна дейност по протокол № 8 от 15.06.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане (НСЗ) при МС на Република България.

Към настоящия момент портфейлът на „ЗД ЕВРОИНС” АД обхваща над шестдесет броя застрахователни продукти, които покриват 18 вида застраховки от общо 18 разрешени на общозастрахователните дружества, в съответствие с Приложение № 1, Раздел II към Кодекса за застраховането (обн. ДВ, бр. 102 от 29.12.2015 г., в сила от 01.01.2016 г., доп. ДВ, бр. 62 от 09.08.2016 г. в сила от 09.08.2016 г.). Търговският модел на компанията е насочен към предлагането на пакетни застрахователни продукти, покриващи широк спектър от рискове и осигуряващи комплексно застрахователно обслужване на клиентите.

„ЗД ЕВРОИНС” АД е част от холдинговата структура на „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД. „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД е мажоритарен акционер в капитала на „ЗД ЕВРОИНС АД”. „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД е една от най-големите независими групи, опериращи на застрахователните пазари в Централна и Източна Европа. Дружествата в рамките на групата са фокусирани в предоставянето на пълна гама от застрахователни продукти в областта на общото застраховане, здравно застраховане и животозастраховане. „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД оперира в седем европейски страни, като има повече от 7% пазарен дял в България, Румъния и Македония.

На 01 януари 2016 г. влезе в сила Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година относно започването и упражняването

на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II), с която Европейският съюз прие мащабна ревизия на рамката за платежоспособността и пруденциалния режим, приложими към застрахователните, презастрахователните дружества и застрахователните групи. Директивата Платежоспособност II е транспонирана в българското законодателство чрез новия Кодекс за застраховането (обн. ДВ, бр. 102 от 29.12.2015 г., в сила от 01.01.2016 г., доп. ДВ, бр. 62 от 09.08.2016 г. в сила от 09.08.2016 г.). Новият режим цели създаването на нова рамка на платежоспособността на застрахователите, съгласно която минималният размер на капитала, който застрахователните и презастрахователните дружества следва да поддържат, за да покриват рисковете, на които са изложени, отразява значително по – добре рисковия профил на тези дружества. Усъвършенства се режимът на системата на управление на застрахователите и презастрахователите. Регламентират се функциите по управление на риска, вътрешен одит, вътрешен контрол, актюерска функция. Изискванията на Директива Платежоспособност II за системата на управление, управление на риска и ефективния надзор установяват правила включително по отношение на задължението да се извършва оценка на собствения риск и платежоспособността и привеждането в съответствие с изискванията за разкриване на информация и прозрачност. Във връзка с детайлните изисквания на новия режим, въведен с транспонирането на Директива Платежоспособност II, „ЗД ЕВРОИНС“ АД е предприело действия по договарянето и сключването на договор за подчинен срочен дълг с мажоритарния акционер на Дружеството – „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД.

1.2. Съществени условия по сделката

Предмет на настоящия Мотивиран доклад е сключването от страна на „ЗД ЕВРОИНС“ АД на Договор за подчинен срочен дълг, в качеството му на заемател, с „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД, в качеството му на заемодател, при следните основни параметри:

- Одобрен лимит на главницата: между 6 500 000 лева до 7 500 000 лева ;
- Предмет на договора: предоставяне от страна на акционера на подчинен срочен дълг с характеристики, отговарящи на разпоредбите на действащото българско и общностно право
- Срок за усвояване на средствата: в едномесечен срок след сключване на договора
- Краен срок за издължаване: 10 години, считано от датата на сключване на договора;
- Погасяване: чрез еднократно изплащане след изтичане на 10 годишния срок на договора, считано от датата на сключване и след получаване на надзорно одобрение за изплащане, издадено от компетентния надзорен орган;
- Договорен размер на лихвата: 8.9 % (осем цяло и девет процента) на годишна база, дължима се на тримесечни периоди в рамките на срока

на действие на договора, считано от датата на сключване

Сключването на Договора за подчинен срочен дълг ще се осъществи в случай на и след получаване на одобрение от страна на акционерите по реда на чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, б. "б" от ЗППЦК. Погасяването на главницата следва да стане чрез еднократно ѝ изплащане след изтичане на 10 годишния срок на договора, считано от датата му на сключване. Изплащането на привлечената сума става след предварително и изрично надзорно одобрение за изплащане, издадено от Комисията за финансов надзор или съответния орган, в чиято компетентност е поставено подобно одобрение към момента на подаване на искането от заемателя. Изплащане на привлечената парична сума не се допуска или се преустановява, когато е налице неспазване от страна на заемателя на капиталовото изискване за платежоспособност или когато изплащането би довело до такова неспазване, докато заемателят не започне отново да спазва капиталовото изискване за платежоспособност и изплащането спре да води до неспазване на капиталовото изискване за платежоспособност.

1.3. Страни по сделката

Страни по сделката по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, която е предмет на настоящия мотивиран доклад са: "ЗД ЕВРОИНС" АД (заемател) и „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД (заемодател).

1.4. Участие на заинтересовани лица в сделката

Заинтересовано лице по сделката, по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК, е заемодателят - "ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД, тъй като е лице, което притежава пряко повече от 25 на сто от капитала на публичното дружество - „ЗД ЕВРОИНС" АД.

1.5. Лица, в чиято полза се извършва сделката

Предложената сделка се извършва в полза на "ЗД ЕВРОИНС" АД. Чрез сключването на договор за подчинен срочен дълг с „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" АД, с размер на главницата между 6 500 000 (шест милиона и петстотин хиляди) лева до 7 500 000 (седем милиона и петстотин хиляди) лева, застрахователното дружество ще подобри капиталовата си адекватност в съответствие с новите изисквания на Директивата Платежоспособност II. Подчиненият срочен дълг ще бъде включен като елемент от основните собствени средства на Дружеството, които се класифицират като капитал от втори ред, съгласно чл. 9, ал. 2 от Наредба № 51 от 28.04.2016 г. за собствените средства и за изискванията за платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и групите застрахователи и презастрахователи.

II. Икономическа изгода за "ЗД ЕВРОИНС" АД от сделката

Подчиненият срочен дълг, предмет на настоящия Мотивиран доклад следва да бъде включен като елемент на основните собствени средства на „ЗД ЕВРОИНС" АД, които се класифицират като капитал от втори ред, съгласно чл. 9, ал. 2 от Наредба № 51 от 28.04.2016 г. за собствените средства и за изискванията за платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и групите застрахователи и презастрахователи.

В следствие на Договора за подчинен срочен дълг за „ЗД ЕВРОИНС" АД ще възникне пряко, необезпечено и подчинено задължение, без каквито и да е привилегии, подлежащо на изплащане, в случаите на ликвидация и несъстоятелност на заемателя, след като се

удовлетворяват изцяло всички други вземания на всички титуляри на полици и бенефициенти по застрахователни и презастрахователни договори и на привилегированите кредитори, както и на всички останали кредитори на заемателя, освен акционерите, в съответствие с разпоредбата на член 73, параграф 1, буква а) от Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (наричан за краткост „Регламента“). Необезпечения характер на задължението за връщане на сумата, привлечена като подчинен срочен дълг, не натоварва „ЗД ЕВРОИНС“ АД с допълнителни финансови тежести за разлика от други кредитни инструменти. Задължението е с по-нисък ранг от претенциите на всички титуляри на полици и бенефициенти по застрахователни и презастрахователни договори и на привилегированите кредитори, както и на всички останали кредитори на Заемателя, и е с еднаква поредност с всички други настоящи и бъдещи необезпечени и подчинени задължения на Заемателя, без някои да имат преференциален статут пред други, в съответствие с разпоредбата на член 73, параграф 1, буква а) от Регламента. По този начин „ЗД ЕВРОИНС“ АД успява да запази и гарантира едновременно, както собствените си интереси, така и тези на потребителите на застрахователни услуги и партньорската си мрежа.

Страните по Договора за подчинен срочен дълг няма да могат да упражняват, претендират или пледират за прилагане на право на прихващане, насрещен иск или задържане по отношение на сума/ и, която/ които си дължат в резултат от или във връзка със Споразумението, в съответствие с разпоредбата на член 73, параграф 1, буква б) от Регламента и във връзка с член 93, параграф 2, буква в) от Директива и чл.8, ал.3, т.3 от Наредбата. Постигнатите в този смисъл договорни уговорки са още една гаранция за своевременното, цялостното и целесъобразно използване на финансирането.

Съгласно договорените между страните условия подчинения срочен дълг се отпуска за един продължителен период, което позволява на „ЗД ЕВРОИНС“ АД да съобрази както собствените си финансови показатели и въздействие върху продуктовата и развойната си дейност в дългосрочен план, така и да отчете макроикономическите фактори и рискове на средата върху бъдещата дейност и рентабилност на дружеството.

За периода на Договора не се допуска предсрочна изискуемост на главницата на заема или предсрочно изплащане на част или цялата сума преди датата на падежа, освен, в случаите на ликвидация или несъстоятелност на заемателя или при условие, че по искане на заемателя е налице предварително и изрично надзорно одобрение за изплащане, издадено от Комисията за финансов надзор или съответния орган, в чиято компетентност е поставено подобно одобрение към момента на подаване на искането от Заемателя. Изплащането на паричната сума се осъществява по решение на заемателя, като изплащането подлежи на надзорно одобрение за изплащане, издадено от Комисията за финансов надзор или съответния орган, в чиято компетентност е поставено подобно одобрение към момента на подаване на искането от Заемателя, в съответствие с разпоредбата на член 73, параграф 1, буква г) от Регламента. Освен това уговорената между страните лихва по договора е по-ниска от пазарната, сравнена с кредитни инструменти, постигащи сходен финансов резултат. По-благоприятните условия и гаранцията за изпълнение на задължението, скрепено със санкцията на надзорния орган правят посочения тип финансиране по-привлекателен и сигурен в сравнение с останалите предлагани на пазара.

Изплащане на задължението на заемателя, се преустановява, когато е налице неспазване от страна на заемателя на капиталовото изискване за платежоспособност или когато изплащането би довело до такова неспазване, докато заемателят не започне отново да спазва капиталовото изискване за платежоспособност и изплащането спре да води до неспазване на капиталовото изискване за платежоспособност, в съответствие с

разпоредбата на член 73, параграф 1, буква е) от Регламента. Паричните средства и договорения между страните ред за тяхното издължаване ще допринесат за постигането на още по-добри финансови показатели спрямо вече съществуващите и представляват допълнителна гаранция за капиталовата надеждност на дружеството.

Предвид гореизложеното, Управителният съвет на публичното дружество счита, че позиционирането на допълнителен капиталов ресурс е изключително важно, както за запазване на сегашната му позиция на пазара, така и за бъдещето му развитие в застрахователния сегмент.

Управителният съвет на “ЗД ЕВРОИНС” АД намира сключването на гореописаната сделка – подчинен срочен дълг в интерес на публичното дружество и предлага на акционерите на “ЗД ЕВРОИНС” АД да я одобрят като овластяват Управителния съвет и изпълнителните членове на Управителния съвет да я реализират.

III. 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 за публичното дружество, възникват задължения за дружеството към едно лице в размер над 2 на сто от по – ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

Предложеният лимит по Договора за подчинен срочен дълг, описан в по– горе от настоящия доклад, а именно между 6 500 000 лева до 7 500 000 лева, превишава 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 “ЗД ЕВРОИНС” АД.

По силата на Договора за подчинен срочен, с който “ЗД ЕВРОИНС” АД ще се задължи спрямо „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД, като за публичното дружество ще възникне задължение към едно лице в размер над прага по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. “б” от ЗППЦК. Задължението ще възникне в полза на заинтересовано лице – “ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, за сключването на гореописаната сделка, лицата, които управляват и представляват “ЗД ЕВРОИНС” АД, следва да бъдат изрично овластени за това от общото събрание на акционерите на публичното дружество, което да вземе следното решение:

“Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на Управителния съвет и лицата, които управляват и представляват “ЗД ЕВРОИНС” АД да сключат сделка в резултат, на която за публичното дружество ще възникне задължение, в качеството му на заемател за главница в размер между 6 500 000 (шест милиона и петстотин хиляди) до 7 500 000 (седем милиона и петстотин хиляди) лева над прага по чл. 114, ал. 1, т.1, буква “б” от ЗППЦК и лихви спрямо “ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД по Договор за подчинен срочен дълг, съгласно мотивиран доклад, изготвен от Управителния съвет на публичното дружество, като предмет на сделката е предоставяне от страна на акционера на парични средства за финансиране на застрахователната дейност на заемателя; срокът за усвояване на средствата е до 1 (един) месец от датата на сключване на договора за подчинен срочен дълг; крайния срок за издължаване е 10 години, считано от датата на сключване на договора; погасяването на главницата следва да стане чрез еднократно й изплащане след изтичане на 10 годишния срок на договора, считано от датата му на сключване; договореният размер на лихвата е 8.9% (осем цяло и девет процента) на годишна база, дължима се на тримесечни периоди в рамките на срока на действие на договора, считано от датата на сключване; страни по

сделката са “ЗД ЕВРОИНС” АД (заемател) и „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП” АД (заемодател).”

IV. 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 30.12.2016 г., а при липса на кворум на тази дата - за 18.01.2017 г. Настоящият мотивиран доклад е одобрен с решение на Управителния съвет, взето на заседание, проведено на 18.11.2016 г.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА “ЗД ЕВРОИНС” АД:

1. ПЕТЪР ВЕСЕЛИНОВ АВРАМОВ

2. ЙОАННА ЦВЕТАНОВА ЦОНЕВА

3. ВЕЛИСЛАВ МИЛКОВ ХРИСТОВ

4. РУМЯНА ГЕШЕВА БЕТОВА

5. ЕВГЕНИ СВЕТОСЛАВОВ ИГНАТОВ










