

**КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА**

НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД,

**съдържащ информация за важни събития, настъпили през второ
тримесечие на 2009 г. и с натрупване от началото на текущата
годината**

**КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД,**

**съдържащ информация за важни събития, настъпили през второ тримесечие на
2009 г. и с натрупване от началото на текущата година**

съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

Дейността на Еврохолд България АД през второ тримесечие на 2009 г. е изцяло насочена към изпълнение на приетата инвестиционна програма на дружеството.

1. *Еврохолд консолидира Авто Юнион от второто тримесечие на 2009 г.
(2009-07-01)*

На 29 юни се проведе Общо събрание на акционерите на Еврохолд България АД. На него акционерите гласуваха за закупуването на 100% от капитала на Авто Юнион Център ЕООД. Авто Юнион Център е собственик на бизнес център Авто Юнион. Имотът е с площ 10 222 кв. м. и построени в него сгради с обща разгърната застроена площ от 26 106 кв. м. Продавач по сделката е Авто Юнион АД, което наскоро изцяло бе придобито от Авто Юнион Груп ЕАД с предишно наименование Еврохолд Аутомотив Груп ЕАД (дъщерно дружество на Еврохолд България АД). Сделката е свързана с процесите по вътрешно реструктуриране и обособяване на различните направления в рамките на холдинга.

Общото събрание прие годишните финансови отчети на дружеството за 2008 година и доклада на независимия одитор.

Според консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на текущата година приходите от дейността на Холдинга са в размер на 91 милиона лева спрямо 75.5 милиона за първо тримесечие на 2008 година. Записаните застрахователни и здравноосигурителни премии за отчетния период достигат 71.7 милиона лева спрямо 43 милиона за съпоставимия период на миналата година. Най – голямо нарастване отбелязва Евроинс Румъния със записани премии от над 50 милиона лева за тримесечието или над 170% ръст. Към края на тримесечието румънското дружество на EIG е осмият по големина в страната застраховател с над 5% пазарен дял. Отчетените приходи от финансовия сегмент (лизинг и инвестиционно посредничество) са в размер на 8 милиона лева спрямо 5.9 милиона за същия период на 2008 година. Автомобилното направление бележи спад в приходите от близо 50% като резултат от влошените пазарни условия. Неблагоприятно повлиян е и производственият сектор,

който отчита приход за периода в размер на 4.8 милиона лева спрямо 5.4 милиона лева за съпоставимия предходен период.

Консолидираният финансов резултат за Групата, отчетен през първо тримесечие на 2009 година, е загуба в размер на 5 милиона лева. Печалба отбелязва лизинговото направление, а резултатът на автомобилния холдинг е минимална загуба в размер на 40 хиляди лева. Основните причини за загубата в размер на 5 милиона лева са регистрираните загуби от компаниите в EIG, възлизащи на 2.7 милиона лева и отрицателният резултат на Еврохолд на неконсолидирана база. Загубата на EIG за първо тримесечие се дължи предимно на регистрирания отрицателен резултат на румънската компания в размер на 2.2 милиона лева. Същевременно, по предварителни данни Евроинс Румъния отбелязва печалба за второ тримесечие на 2009 година в размер на над 1 милион лева, което е първи положителен резултат на компанията за последните 5 тримесечия.

От второ тримесечие на настоящата година ще започне и консолидирането на Авто Юнион, вследствие приключилата сделка по придобиването.

Забавянето на тримесечния и годишния отчет на Холдинга произтече от по – късната одиторска заверка на годишния консолидиран отчет на EIG от новия одитор на всички компании в застрахователната група KPMG, довело и до последвалото закъснение при изготвянето и представянето на отчетите.

*2. Общото събрание на акционерите на „Авто Юнион” АД гласува за промени в
Съвета на директорите (2009-06-23)*

На проведеното на 10.06.2009 година извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на „Авто Юнион” АД бяха гласувани промени в състава на Съвета на директорите на дружеството. Освободени от длъжност като членове на Съвета на директорите са Георги Боянов Крумов и Юлия Харалампиева Костова. За нови членове са избрани Асен Милков Христов, Кирил Иванов Бошов и Асен Емануилов Асенов.

На заседанието бе гласувано и решение за извършване на непарична вноска (апорт) на собствен на „Авто Юнион” АД недвижим имот в капитала на новоучредяващо се дружество с търговска фирма „Авто Юнион Център” ЕООД. Съгласно съдебно-техническата експертиза имотът е оценен на максимална стойност 39 920 000 лева. Същият ще бъде апортиран в капитала на новото дружество на стойност 39 116 600 лева.

Гласуваните промени са във връзка с наскоро осъщественото придобиване на „Авто Юнион” АД от икономическата група на „Еврохолд България” АД и с процесите по реструктуриране в рамките на холдинга.

3. КЗК разреши на Еврохолд да придобие Авто Юнион (2009-05-19)

Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) разреши обявената през април сделка за придобиване на 100% от капитала на Авто Юнион АД от страна на Еврохолд Аутомотив Груп ЕАД.

Сделката, която е за 8 млн. евро, се очаква да има пряко въздействие върху пазарите за продажба на автомобили и за отдаване на автомобили под наем.

Продавач е инвестиционният фонд Equest Investment Balkans Limited.

Еврохолд Аутомотив Груп е холдингово дружество, дъщерно на Еврохолд България АД. Занимава се с придобиване, управление и развитие на дружества, опериращи на автомобилния пазар – продажба на нови и употребявани автомобили, резервни части, консумативи, лизинг и др. Дъщерните дружества от автомобилната дейност на холдинга са представители на отделни марки: Нисан София – на Nissan, Renault, Dacia; Скандинавия Моторс на Saab; Каргоекспрес ЕООД – на Opel, Chevrolet.

Авто Юнион придобива, управлява и развива дружества, чиито предмет на дейност включва продажба на автомобили, автомобилни масла, както и отдаване на коли под наем. Дружеството е представител на марките Fiat, Lancia, Alfa Romeo, Mazda, Maserati и др. Продава мотоциклети и мотопеди с марките Piaggio, Vespa, Gilera, внася и разпространява смазочни продукти Castrol, BP.

„В България продажбите на нови автомобили значително забавят ръста си през 2008 г., като най-драстичен спад в търсенето е отчетен през последните два месеца на годината. Пазарът е един от сравнително лесните за навлизане. Не съществуват нормативни изисквания за започване на дейност, като единствената реална бариера е необходимостта от сключване на договор за внос и/или дистрибуция с някой от производителите или вносителите. По отношение пазара на отдаване на автомобили под наем също така няма значителни бариери за навлизане“, се казва в становището на регулаторния орган.

При оценяване на влиянието, което сделката ще окаже върху пазара за продажба на автомобили, КЗК е взела под внимание факта, че сумарният дял на участниците в сделката при продажба на всички нови коли е под 10%. Близки пазарни дялове имат основните конкуренти на страните по сделката - Порше БГ 9,4%, Тойота Балканс 9,4%, Мото ПФое 8,8%.

Повишението на пазарния дял на участниците Евролийз рент а кар и Булвария рент а кар при отдаването на автомобили под наем би имал положителен ефект. Фирмите са изключителни представители съответно на Budget и Avis Europe, компании, част от една структура. Международната практика показва, че принадлежността към обща структура не пречи на независимата дейност на пазара на фирмите, без да засилва позициите им, смятат от КЗК.

4. *„Джи Пи Ес Контрол” АД сключи договор с „Български пощи” ЕАД за контрол и управление на автомобилен парк чрез системата FIXY (2009-05-14)*

„Джи Пи Ес Контрол” АД сключи договор с „Български пощи” ЕАД за контрол и управление на автомобилен парк чрез системата FIXY за срок от 26 месеца.

Системата за контрол и управление на автомобилен парк FIXY дава възможност на дежурните оператори (диспечери, началници на автотранспорт) за контрол на движението на автомобилите, оптимизация на маршрутите им, охрана на ценни пратки и товари, осигуряване на по-висока степен на защита на шофьорите чрез паник-бутон, идентификация на водачите по всеки един маршрут и всеки един курс.

Системата осъществява пълен 24-часов мониторинг, регистрира и архивира информация за всички действия и събития, свързани с движението на автомобилите. При настъпване на нерегламентирани събития при движение, системата информира дежурните диспечери и при необходимост полицията.

Между „Джи Пи Ес Контрол” АД и „Български пощи” ЕАД са обсъдени възможности за надграждане на системата за в бъдеще с персонални GPS-устройства при доставка на пратки до крайния клиент.

„Джи Пи Ес Контрол” АД е дъщерно дружество на „Еврохолд България” АД, създадено през 2001 година, извършващо дейност по управление, контрол и охрана на автомобилни паркове. Фирмата има златен медал от „Пловдивски панаир”- 2006 година, участие в „СеМАТ” - ХанOVER, изложение „Транспорт и логистика” – Мадрид’2008 г., автоизложение „Траспорт и логистика” – София’ 2009 г. Компанията е една от водещите фирми за този вид услуги в региона. Фирмата има дистрибутори в Македония, Албания, Румъния, Австрия и офис в Италия.

5. *18.3 милиона лева е премиеният приход на „Застрахователно дружество ЕВРОИНС” АД за първо тримесечие на 2009 година (2009-04-30)*

18.3 милиона лева е премиеният приход на „Застрахователно дружество ЕВРОИНС” АД за първо тримесечие на 2009 година. Реализираният спад от 2% спрямо постигнатите 18.7 милиона лева за първо тримесечие на 2008 година е вследствие на взетото от мениджмънта решение за целенасочено намаляване на експозицията на компанията към застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите”. Това решение е предизвикано от негативните резултати, регистрирани през последните години от застрахователния пазар като цяло. Броят на сключените полици през периода по застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите” отбелязва спад с над 25%, като същевременно средната цена на полица бележи ръст от 30%. Тази мярка се очаква да доведе до запазване обема на премиения приход по застраховката и паралелно с това да подобри съществено финансовите резултати от този вид бизнес, предвид записания по-малък риск на по-висока цена.

Останалите застрахователни линии отбелязват ръст спрямо предходния период като той е най-съществен при селскостопанските застраховки – 46.3%, следван от застраховките на имущество – 10.09%, каско застраховки – 3.3%.

Административните разходи намаляват с над 10%, докато аквизиционните разходи се задържат на нивото от съпоставимия период на миналата година.

Реализираният финансов резултат за периода е загуба в размер на 441 хиляди лева. За първи път през последните три тримесечия компанията отчита положителен технически резултат в размер на 150 хиляди лева.

За второ тримесечие на настоящата година дружеството очаква да отбележи незначителен ръст на премийния приход в сравнение с идентичния период на 2008 г., както и да реализира нетна печалба, вследствие на прогнозираните положителен технически резултат и положителен финансов резултат от инвестициите.

6. Еврохолд Аутомотив Груп придобива Авто Юнион АД (2009-04-22)

Еврохолд Аутомотив Груп (ЕАГ), дъщерно дружество на Еврохолд България АД, подписа договор за покупко-продажба на контролния пакет от акциите на Авто Юнион АД (www.avto-union.com), собственост на Equest Investment Balkans Limited (EIB). Общата стойност на сделката, включваща бизнеса и всички недвижими имоти на Авто Юнион, е 8 милиона евро.

За 2008 година ЕАГ е реализирал продажби на 2 757 нови автомобили. ЕАГ е оторизиран дилър на Опел, Шевролет, Нисан, Рено и Дачия, ексклузивен дилър на Сааб, както и ексклузивен представител на Budget Rent-a-Car за България.

Авто Юнион АД е български дистрибутор на леки автомобили, с изключителни права за продажбата на Фиат, Ланча, Алфа Ромео, Мазерати и Мазда за България, както и оторизиран дилър на Опел и Шевролет. Компанията е изключителен представител на Avis Rent-a-Car за България, продава мотопеди Пиаджо, Веспа и Джилера, както и внася ексклузивно моторни масла Castrol и BP. Авто Юнион АД е дъщерно дружество с мажоритарно участие на Equest Investment Balkans Limited, инвестиционен фонд, листван на Лондонската фондова борса (AIM). Продажбите на нови автомобили на Авто Юнион за 2008 година възлизат на 3 930 броя.

Сделката включва и придобиването на Авто Юнион Център, една от най-големите офис сгради в София, с обща застроена площ от над 28 000 кв.м., която се планира да бъде използвана за нова централа на Еврохолд България и неговите дъщерни компании. Сградата е построена с инвестиционен ипотечен заем в размер на 16 милиона евро. Сред активите на Авто Юнион АД са и редица терени в София, Пловдив и Бургас, предназначени за бъдещото изграждане на автосервизни комплекси.

Придобитото дружество ще бъде 100% собственост на Еврохолд Аутомотив Груп. Общите продажби на ЕАГ и Авто Юнион за 2009 се очаква да достигнат 6 000 коли и да генерират оборот от над 120 милиона евро.

Придобиването на Авто Юнион АД е стратегическа стъпка от страна на Еврохолд към развитието на неговите дъщерни компании. След приключване на сделката се очакват значителни синергии при интеграцията на новозакупените бизнеси в групата на Еврохолд, най-значимите измежду които са:

- Огромен приток на нов бизнес към застрахователния и лизингов бизнес на Еврохолд;
- Оптимизация на оборотния капитал на общия автомобилен бизнес;
- Оптимизация на стоковите наличности на общия автомобилен бизнес;
- Отлично географско покритие на пазара и предлагане на широка гама от автомобилни марки на крайния потребител;
- Значително увеличаване на оборота на моторни масла, благодарение на допълнителни вътрешнофирмени продажби;
- Значителни синергии, реализирани от управлението на автомобилните паркове на двете водещи Rent-a-Car компании в страната – Avis и Budget.

Окончателното приключване на сделката изисква одобрението на съответните регулативни органи.

7. *21.5 милиона лева е неконсолидираната одитирана печалба на Еврохолд България за 2008 година (2009-04-03)*

21.5 милиона лева е неконсолидираната одитирана печалба на Еврохолд България за 2008 година. Сумата е с 8 милиона лева по-малка от предварително обявената неодитирана печалба. В резултат на осъществения одит и преглед за наличие на обстоятелства за обезценка на финансовите активи, са преоценени дългосрочни инвестиции в размер на 9 милиона лева като същевременно е реализирана икономия на данък в размер 1 милион лева.

Инвестициите в дъщерни предприятия са нараснали от 203 милиона лева за 2007 година до 267 милиона лева за 2008 година.

Общият ръст на активите на холдинга на индивидуално ниво е 54 % като достигат 346 милиона лева спрямо 225 милиона лева за 2007 година.

Собственият капитал на Еврохолд България е нараснал с 13 % като за 2008 година е в размер на 185 милиона лева спрямо 164 милиона за предходната година.

8. *Евроинс отчете 23.7% ръст на премийния си приход (2009-03-31)*

Съгласно одитирания годишен финансов отчет, премийният приход на дружеството за 2008 г. възлиза на 82.35 милиона лева. Компанията отбелязва ръст по този показател от 23.7% спрямо 2007 г.

Най-висок дял в премийния приход, както и през 2007 г., заема застраховка „Автокаско” с 37.7 милиона лева, съответстващи на 45.8% от общия премиен приход. Следват застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите с 27.2 милиона лева (33% от премийния приход), застраховки на имущества с 5.4 милиона лева и

други. В изпълнение на стратегията на дружеството се запазва и тенденцията за намаляване на дела на застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите в общите приходи. Ръст в показателя „Премиен приход” е регистриран във всички основни видове застраховки, сключвани от дружеството, като при застраховки на имущество той е 31%, при застраховка „Автокаска” – 26.9% и 19.6% по застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите.

Брутната сума на изплатените обезщетения възлиза на 34.3 милиона лева, 17.7 милиона от които са по застраховка „Автокаска” и 12.5 милиона лева – по застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите. Ръстът на изплатените обезщетения за 2008 г. в сравнение с 2007 г. е 42.1%. Квотата на щетимост /сумата на изплатените обезщетения, отнесени към премиения приход/ бележи повишение от 36.3% за 2007 г. на 41.7% през отчетния период.

Реализирана е значителна икономия от мащаба при административните разходи, които се задържат на нивото от предходната година и са в размер на 10.6 милиона лева за 2008 г. спрямо 10 милиона лева през 2007 г.

Загубата за периода е в размер 13.4 милиона лева, спрямо реализирана печалба от 5.4 милиона лева за предходната година. Отрицателният резултат се дължи на комбинираното влияние на значително увеличените резерви за предстоящи плащания по застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите, заделени в съответствие с променяните няколкократно през годината нормативни изисквания, както и на реализирания нетен отрицателен резултат от инвестиции в условията на финансова криза.

Ръстът на нетните технически резерви на дружеството следва положителната тенденция на значително изпреварващо нарастване спрямо ръста на премиите и към края на 2008 г. достига ниво от 40.2 милиона лева при ниво на същия показател за миналата година от 24.6 милиона лева.

Ръководството на дружеството счита, че регулаторните и макроикономически фактори, оказали негативен ефект през 2008 г., няма да имат съществено влияние върху резултатите за 2009 г. предвид размера на заделените резерви, консервативната политика на компанията по отношение на застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите”, реструктурирането на инвестиционния портфейл и извършеното успешно увеличение на капитала на дружеството.

9. *Budget купува над 600 автомобила от автомобилните дилъри на Еврохолд (2009-03-06)*

От началото на 2009 година Budget – България, рент-а-кар компанията в икономическата група на Еврохолд България, подписа нови туроператорски договори, както и спечели няколко значими търга за оперативен лизинг на големи корпоративни клиенти, заради които ще закупи нови 600 автомобила. Автомобилите ще бъдат доставени от автодилърите в структурата на Еврохолд, което ще подпомогне изпълнението на годишните планове за продажби на автомобилните компании от групата, въпреки негативното влияние на финансовата криза, довела до над 40% спад в продажбите на нови автомобили в България от началото на годината. Общата стойност

на договорите ще надхвърли 10 милиона лева като основната част от новозакупените автомобили ще бъдат с марката Опел.

Към настоящия момент Budget е пазарен лидер в областта на оперативния лизинг в България с ръст на приходите за 2008 година в размер на 95% спрямо предходната година. За същия отчетен период общите приходи на компанията регистрират 69% ръст. За постигнатите резултати Budget – България получи престижната награда “High Performance Award for Outstanding Achievement for 2008” (Награда за изключително представяне и високи постижения за 2008 г.) по време на годишната конференция на ЕМЕА – Budget, състояла са в края на м. октомври, 2008.

През настоящата година Budget – България ще участва и в двете най-престижни туристически изложения – ITB Berlin през м. март и WTM London през м. ноември.

10. 413.2 милиона лева са консолидираните приходи на Еврохолд България за 2008 година (2009-03-05)

EIG отбеляза 42% ръст на застрахователните премии

413.2 милиона лева са консолидираните приходи на Еврохолд България за 2008 година спрямо 368.3 милиона лева за предходната година. Реализираният резултат е печалба в размер на 8.71 милиона лева спрямо 79.96 милиона лева печалба за 2007 година като 57.7 милиона лева от резултата през 2007 година се дължат на еднократния ефект от извършената апортна вноска на акциите на ЗД Евроинс АД и Евроинс – Здравно осигуряване в Евроинс Иншурънс Груп.

През изтеклата 2008 година холдингът бе реструктуриран като застрахователното и лизинговото направление бяха консолидирани в два подхолдинга – застрахователен и лизингов. През настоящата година се финализира създаването и на автомобилния подхолдинг на групата – Еврохолд Аутомотив Груп, който да консолидира участията на Еврохолд в настоящите автодилъри, както и тези, които предстои да бъдат присъединени към групата.

Евроинс Иншурънс Груп (EIG) отчете приходи от застрахователни премии в размер на 186 милиона лева спрямо 131 милиона лева за предходната година. Реализираният ръст е в размер на 42% като ръстовете на застрахователните премии на отделните дъщерни компании значително изпреварват пазарните ръстове на всяка една от държавите, в които EIG е представен.

Най-висок ръст реализира Евроинс – Румъния – 66% като за 2008 година компанията регистрира приходи от застрахователни премии в размер на 91.5 милиона лева спрямо 82.2 милиона лева, реализирани от Евроинс – България. С постигнатите резултати за 2008 година румънското застрахователно дружество се нарежда сред първите 10 компании в страната по пазарен дял. Ръстът на застрахователните премии на Евроинс – България и Евроинс – Македония е съответно 23.7% и 29%.

За 2008 година EIG реализира загуба в размер на 21.5 милиона лева спрямо печалба в размер на 4.9 милиона за 2007 година. Негативният финансов резултат се дължи на няколко основни фактори, сред които са промяна в нормативната уредба за образуване на резерва за предстоящи плащания в България и еднократни разходи за развитие на агентските структури в дружествата в Румъния и Македония, световната финансова

криза, която има сериозно негативно отражение върху резултата от инвестиционна дейност, както и извършената преоценка на положителната репутация, възникнала след апортирането на застрахователните участия, в съответствие с международните счетоводни стандарти.

Еврохолд Аутомотив Груп, който предстои да консолидира автомобилните дилъри на холдинга, реализира приходи от продажби за 2008 година в размер на 90 милиона лева спрямо 80.3 милиона лева за предходната година. Постигнатият финансов резултат е печалба в размер на 1.8 милиона лева спрямо 1.3 милиона лева за 2007 година. Най-съществен ръст на приходите реализира рент-а-кар компанията в групата, изключителен представител на Budget за България, като регистрира повишение на общите приходи в размер на 69% и 95% ръст на приходите от оперативен лизинг. Компаниите от лизинговия холдинг на групата отбелязват двукратен ръст на приходите в размер на 15.4 милиона лева спрямо 7.8 милиона лева за 2007 година. Към 31.12.2008 година лизинговият портфейл на Евролийз Ауто - България е над 145 милиона лева, компанията има близо 4 000 клиента, 4 900 активни лизингови договори и над 6 000 лизинговани автомобили. За сравнение към 31.12.2007 година тези показатели са съответно: лизингов портфейл – 88 милиона лева (ръст от 65%), брой клиенти – 2 300 и лизинговани автомобили – 3 600 броя. Компанията реализира нетна печалба в размер на 0.6 милиона лева спрямо 1.6 милиона лева за 2007 година. Намалението на резултата се дължи на извършените еднократни разходи, свързани със структурираната през 2008 година лизингова секюритизация. През последното тримесечие на 2008 година рентабилността на новосключените договори за финансов лизинг се е повишила значително спрямо последното тримесечие на 2007 година като среднопретеглената надбавка по новите лизингови договори бележи 19.4% ръст, а при средната такса за обработка и управление повишението е с 21.4% . През 2008 година Евролийз Ауто стартира операции в Република Македония. Компанията вече получи и първото си банково финансиране в размер на 500 хиляди евро като към момента са сключени първите 10 лизингови договора.

Компаниите от производствения сектор реализират приходи в размер на 21 милиона лева спрямо 26 милиона лева за 2007 година. Нетната печалба на производствените компании е 0.6 милиона лева спрямо 2.3 милиона лева за 2007 година. Намалената печалба се дължи на по-малката печалба на Етропал, както и на реализираната загуба от Формопласт в размер на 0.5 милиона лева.

Реализираният финансов резултат от дейността на компанията-майка за 2008 година е печалба в размер на 27.6 милиона лева.

11. Търговският регистър вписа промени в Евроинс – Здравно осигуряване (2009-02-24)

На 20.02.2009 година в Търговския регистър бяха вписани промени в правната форма, представителството и начина на управление на ЕВРОИНС – ЗДРАВНО ОСИГУРЯВАНЕ.

Дружеството:

1. Вече е еднолично акционерно дружество с едноличен собственик "ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП" ЕАД и с фирма „ЕВРОИНС – ЗДРАВНО ОСИГУРЯВАНЕ”ЕАД;

2. Представява се от Калин Орлинов Костов, в качеството му на Изпълнителен член на Съвета на директорите на дружеството;

3. Променена е системата на управление на дружеството от двустепенна в едностепенна, като членове на новоизбрания Съвет на директорите са: Калин Орлинов Костов - Изпълнителен член, Кирил Иванов Бошов - Председател на Съвета на директорите и Йоанна Цветанова Христова - Зам. Председател на Съвета на директорите. Освободени са всички стари членове на НС и УС на дружеството;

4. Приет е нов устав, отразяващ настъпилите промени в начина на управление на дружеството.

Запазени са досегашните предмет на дейност и адрес на управление.

12. „Централен Депозитар” АД регистрира новоемитираните акции от увеличението на капитала на Евроинс (2009-02-20)

На 10.02.2009 година „Централен Депозитар” АД регистрира записаните нови акции при увеличението на капитала на „ЗД Евроинс” АД. Към настоящия момент капиталът на дружеството възлиза на 11 753 556 лева.

Мажоритарният акционер „Евроинс Иншурънс Груп” ЕАД записа 70.14% от цялата емисия чрез парична вноса в размер на 7 014 168 лева. В резултат делът на „Евроинс Иншурънс Груп” ЕАД в капитала на „ЗД Евроинс” АД нарасна до 74.61%.

Като следствие от увеличението на дела на Евроинс Иншурънс Груп в капитала на Евроинс, нараства и косвеното участие на Еврохолд България в капитала на застрахователното дружество. Към днешна дата „Еврохолд България” АД притежава 8 987 597 акции, съответстващи на 76.47% от гласовете в общото събрание на акционерите или увеличение с 4.13% спрямо досегашните 72.34%.

13. Търговският регистър вписа увеличението на капитала на Евроинс (2009-02-05)

На 4 февруари 2009 г. Търговският регистър вписа увеличението на капитала на “ЗД Евроинс” АД. Капиталът на дружеството бе увеличен до 11 753 556 лева чрез парична вноса.

Мажоритарният акционер “Евроинс Иншурънс Груп” ЕАД изпълни предварително обявените си намерения като записа 1 753 542 акции от увеличението на капитала чрез парична вноса в размер на 7 014 168 лева, съответстваща на 70,14% от цялата емисия. В резултат делът на “Евроинс Иншурънс Груп” ЕАД в капитала на “ЗД Евроинс” АД нарасна до 74.61 %.

Увеличението на капитала ще допринесе за повишаване на общата капиталова адекватност на “ЗД Евроинс” АД с оглед планираното увеличение на премийния приход

от застраховане и презастраховане, както и за обезпечаване в по – висока степен на покритие на застрахователните резерви.

14. *ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП СЪПИ НА ТУРСКИЯ ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР (2009-02-02)*

Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ) придоби 90% от капитала на турската общозастрахователна компания Интер Сигорта за 427 хиляди евро. Придобиването стана след получаване на разрешение от турския застрахователен надзор на 21 януари 2009.

Компанията е основана през 1997 година като част от Нергис Груп (диверсифицирана холдингова група) и е базирана в Истанбул. Застрахователят притежава лицензи за всички продукти по общо застраховане, предлагани в Турция. През последните години Интер Сигорта не е извършвала активна застрахователна дейност.

Като част от развитието на Интер Сигорта, ЕИГ планира да инвестира над 10 милиона евро през следващите 2 години чрез увеличения на капитала. Средствата ще бъдат напълно достатъчни за покриване на регулативните капиталови изисквания и за постигане на бърз растеж на застрахователни премии и пазарен дял. ЕИГ планира да разшири клоновата мрежа на Интер Сигорта като до края на годината смята да открие представителства в 6 региона в страната. След кратък преходен период на интеграция, Интер Сигорта планира да започне дейност през втората половина на 2009 година.

За изпълнителен директор на компанията ще бъде назначен г-н Кадир Шимшек. Той има дългогодишен опит в сферата на застраховането като е заемал високи ръководни позиции в 5 турски застрахователни компании за последните 18 години. В момента ЕИГ е на етап изграждане на солиден екип от застрахователни професионалисти, които да формират бъдещия екип на компанията.

Турският застрахователен сектор се развива със сравнително бързи темпове през последните години. Въпреки продължителния двуцифрен растеж на общите премии от 1990 година насам, турският застрахователен пазар все още изостава в своето развитие и има степен на застрахователно проникване за 2007 година от едва 1.3%, което е под средните стойности за Източна Европа от 3.4% и значително изостава от нивата на западноевропейския застрахователен сектор от 9.2%.

Общите премии за турския застрахователен сектор за 2007 година достигат 6.35 милиарда евро, което е годишен ръст от 23.5% спрямо 2006 година. Общото застраховане представлява 87% от целия застрахователен пазар като този сегмент е основният двигател на растежа през последните години.

Общо 29 общозастрахователни компании оперират в Турция като 9 от 15-те най-големи застрахователи са собственост на международни стратегически играчи.

Придобиването на Интер Сигорта от страна на ЕИГ е първата българска инвестиция във финансовия сектор на Република Турция и поредна стъпка от изпълнението на стратегията на ЕИГ за превръщането ѝ във водеща застрахователна група в региона. Застрахователният холдинг вече оперира в 4 държави като притежава мажоритарни

дялове в застрахователи в България, Румъния и Македония, и миноритарен дял в сръбска застрахователна компания.

15. *Неконсолидираните активи на Еврохолд България с 60% ръст
(2009-02-01)*

Съгласно неконсолидирания си финансов отчет за четвърто тримесечие на 2008 година Еврохолд България е реализирал нетна печалба в размер на 29 милиона лева. През отчетния период Холдингът е получил дивидент в размер на 2.2 милиона лева от дъщерни компании. Оперативните разходи са нараснали от 0.7 милиона на 1.47 милиона лева като най-съществено е увеличението на разходите за възнаграждения и осигуровки - от 101 хиляди лева през 2007 година достигат 606 хиляди лева през текущия период.

Собственият капитал на Еврохолд България бележи 17,7% ръст - от 164 милиона лева в края на 2007 година до 193 милиона лева към четвърто тримесечие на 2008 година.

Активите на Холдинга за периода нарастват с 59.33% като достигат 358.5 милиона лева спрямо 225 милиона лева за 2007 година. Инвестициите в дъщерни предприятия са нараснали с 62.77% - от 203.6 милиона лева достигат до 331.4 милиона лева.

16. *Глоубъл Финанс получи разрешение от КЗК за придобиването на миноритарен дял в капитала на "Евроинс
Иншурънс Груп"
(2009-01-08)*

Комисията за защита на конкуренцията разреши концентрация на стопанска дейност, с която Базилдон Холдинг, дружество чийто капитал е 100 % собственост на Глоубъл Финанс (Global Finance), ще придобие съвместен контрол над "Евроинс Иншурънс Груп" ЕАД заедно с досегашния собственик "Еврохолд България" АД.

Разрешението на Комисията за защита на конкуренцията е необходимо на Базилдон Холдинг за закупуването на миноритарен пакет акции, който възлиза на 21.49 % от капитала на "Евроинс Иншурънс Груп" ЕАД. Това придобиване е резултат от проекта по финансиране на "Евроинс Иншурънс Груп" ЕАД, по силата на който Глоубъл Финанс осигури заем в размер на 24,6 милиона евро за увеличение на капитала на дружеството, което повиши платежоспособността, ликвидността и разполагаемите му средства.

**ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД,
НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ВТОРО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2009 Г., ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ
ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2009 Г.**

Важните събития за Еврохолд България АД в частта придобиване на нови компании от дъщерното му дружество Авто Юнион Груп ЕАД са настъпили в края на месец май. Предвид тези обстоятелства при изготвянето на Консолидираните финансови отчети към 30.06.2009 г. са взети предвид резултатите от дейността на новопридобитите дъщерни дружества (придобити, чрез автомобилния холдинг – Авто Юнион АД) само за периода от месец юни 2009 г. от която датата, започва ефективно упражняването на контрол.

**ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ,
ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД ПРЕЗ
ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА**

Дейността на „Еврохолд България” АД е свързана основно с инвестиции в съучастия и генериране на приходи под формата на дивиденди от тях. В този смисъл, основните рискове и несигурности пред „Еврохолд България” АД са свързани с инвестиционни проекти на дъщерните му дружества, а именно:

СЕКТОРЕН РИСК

Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени върху доходите и паричните потоци в този отрасъл, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

БИЗНЕС РИСК

Предопределя се от самото естество на дейност на компанията. „Еврохолд България” АД развива дейност в четири основни бизнес направления – финансово, продажба на автомобили, недвижими имоти и производство. Най-голям бизнес риск е концентриран във финансовото направление, където и конкуренцията в сектора е най-голяма.

ФИНАНСОВ РИСК

Допълва бизнес риска, когато се използват средства под формата на заеми или дългови ценни книжа при осъществяване на дейността на дружеството, плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение. „Еврохолд България” АД е в състояние да покрива всички свои задължения и не е изправено пред финансов риск.

ФИРМЕН РИСК

Основният фирмен риск за „Еврохолд България” АД е свързан с възможността за намаляване на приходите от продажби на дружествата, в които участва. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди. В тази връзка фирменият риск може да окаже влияние върху ръста на приходите на дружеството, както и върху промяната на рентабилността.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалее вследствие на повишение на лихвените равнища, при които емитентът може да финансира своята дейност. „Еврохолд България” АД управлява този риск посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

ВАЛУТЕН РИСК

Като цяло, дейността на „Еврохолд България” АД не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са в лева и в евро.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е минимизиран предвид наличието на добре развита политика по управление на парични потоци в групата и поддържането на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ

ЛИЦА ПРЕЗ ВТОРО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2009 Г.

През второ тримесечие на 2009 г. „Еврохолд България” АД е сключвало големи сделки със свързани лица.

През месец май 2009 г. Еврохолд България АД апортира в капитала на Емитента „Авто Юнион Груп” ЕАД акциите/дялове на три от дъщерните си дружества.

С решение по Протокол от 29 май 2009 г. на Управителния съвет на Еврохолд България АД, действащо в качеството си на едноличен собственик на капитала на Авто Юнион Груп ЕАД и след овластяване от извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 26 май 2009 г., капиталът на Авто Юнион Груп ЕАД е увеличен от 6,545,500 (шест милиона петстотин четиридесет и пет хиляди и петстотин) лева на 15,145,500 (петнадесет милиона сто четиридесет и пет хиляди и петстотин) лева, посредством издаване на 8,600,000 (осем милиона и шестстотин хиляди) броя нови, налични, поименни, непривилегирани акции с право на глас и номинална стойност 1 /един/ лев всяка една. Всички акции от увеличението на капитала са записани от едноличния собственик Еврохолд България АД срещу непарична вноска, включваща притежаваните от холдинга акции/ дялове от капитала на Скандинавия Моторс ЕАД, Евролийз Рент а кар ЕООД и Нисан София АД с обща пазарна стойност 8,600,000 (осем милиона и шестстотин хиляди) лева, съгласно оценка на независими експерти-оценители.

В края на месец юни Авто Юнион ЕАД, дъщерно дружество на Авто Юнион Груп ЕАД придобива Еспас Ауто ЕООД. Сделката е извършена чрез покупка на 100% от дружествените дялове, като продавач по сделката е едноличния собственик на капитала Еврохолд България АД.

28.08.2009 г.

Изпълнителен директор:

Асен Минчев

