

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД**

**ЗА 2007 ФИНАНСОВА ГОДИНА**



**EUROHOLD**

Управителният съвет на Еврохолд България АД изготви настоящия Доклад за дейността в съответствие с разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и Приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Годишният доклад за дейността на холдинговото дружество Еврохолд България АД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността на дружеството. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитието на дружеството.

При управление на дружеството членовете на Управителния съвет прилагат най-добрите световни практики в корпоративно управление, като се стремят да бъдат водещите в налагането на прозрачни корпоративни практики в България. Бизнес моделът, който следва компанията е изграден на базата на основни принципи като гарантиране правата на всички акционери и равнопоставеното им третиране.

През изминалата 2007 год. Еврохолд България АД активно участва в управлението на дъщерните дружества за постигане на по-висока икономическа ефективност, чрез внедряване на нови технологии и производства, увеличаване и развитие на пазарния дял, подобряване на организационната структура на дружествата, усъвършенстване на организацията на работа и повишаване на квалификацията и уменията на човешкия фактор.

В дейността си през отчетния период на 2007 година Еврохолд България АД постави като основен приоритет развитието на дъщерните си дружества. Част от финансовите ресурси на холдинга бяха насочени за покупка на нови компании, обратно кредитиране на текущата дейност и финансирането на нови инвестиционни проекти за технологичното обновяване, внедряване на нови производства и продукти.

Дружеството изготвя и Годишен консолидиран доклад за дейността, включващ резултатите на Дружеството-майка, дъщерните и асоциираните предприятия. За да могат да придобият пълна представа от финансовото състояние на Групата като цяло, потребителите на този неконсолидиран годишен доклад за дейността е необходимо да го четат заедно с консолидирания годишен доклад на Групата Еврохолд за 2007 г.

## **I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

### **ИСТОРИЯ**

Еврохолд България АД е холдингово дружество регистрирано в Република България и осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

Дружеството е регистрирано по фирмено дело № 14436 по описа на Софийски градски съд за 2006 г. под № 111639, том 1509, стр. 116.

Еврохолд България АД е акционерно дружество образувано чрез сливането на “Еврохолд” АД, рег. по ф.д. № 13770/1996г. по описа на СГС и “Старком Холдинг” АД, рег. по ф.д. №6333/1995г. по описа на СГС.

Извършеното сливане укрепи позицията на новосъздаденото холдингово дружество Еврохолд България АД, като един от големите холдинги в България със значителен потенциал за бъдещо развитие, значим собствен капитал и финансови ресурси.

### **ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ**

Еврохолд България АД е с предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружества, в които дружеството участва.

### **СЕДАЛИЩЕ И АДРЕСЪТ НА УПРАВЛЕНИЕ**

Седалището и адресът на управление на Емитента е Република България, гр. София, бул. “Г. М. Димитров” 16. На същия адрес се извършва административното управление на дружеството и се намира основно място, в което дружеството извършва своята дейност. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция с дружеството.

Г изнес адрес	гр. София, бул. “Г.М.Димитров” 16
Т елефон	02/ 9651 653; 02/ 9651 651
С акс	02/ 9651 652
Г лектронен адрес (e-mail)	<a href="mailto:office@eurohold.bg">office@eurohold.bg</a>
Г лектронната страница (web-site)	<a href="http://www.eurohold.bg">www.eurohold.bg</a>

От регистрацията на Еврохолд България АД като търговско дружество до момента не е извършвана промяна в наименованието на дружеството. Промени в предмета на дейност на дружеството не са извършвани.

### **ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ**

Органите на управление на “Еврохолд България” АД са Общото събрание на акционерите, Надзорен и Управителен съвети.

### **Надзорен Съвет**

Съставът на Надзорния съвет включва 3 лица, включително 1 независим член. Всички членове на Надзорния съвет са физически лица.

Асен Милков Христов	Председател на Надзорния съвет от 12.12.06
Димитър Стоянов Димитров	Зам. Председател на Надзорния съвет от 12.12.06
Иван Георгиев Мънков	Независим член на Надзорния съвет от 12.12.06

### **Управителен съвет**

Съставът на Управителния съвет включва 5 лица, включително 1 независим член. Всички членове на Управителния съвет са физически лица.

Кирил Иванов Бошов	Председател на Управителния съвет от 12.12.06
Ива Христова Гарванска	Зам. Председател на Управителния съвет от 12.12.06
Асен Минчев Минчев	Изпълнителен член на Управителния съвет от 12.12.06
Борислав Николаев Фесчиев	Независим член на Управителния съвет от 02.08.2007г.
Симеон Методиев Петков	Член на Управителния съвет от 02.08.2007г.

Дружеството се представлява от Изпълнителния член на Управителния съвет Асен Минчев Минчев.

### **АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ**

Първоначалният съдебно регистриран капитал на Еврохолд България АД към 12.12.2006г. е в размер на 50,002,586 лева, разпределен в 50,002,586 обикновени поименни безналични акции, с право на един глас, всяка с номинална стойност от 1 лев. Капиталът на дружеството е формиран в резултат на описаната в началото на документа процедура по сливане без прекратяване на “Еврохолд” АД и “Старком холдинг” АД. Размерът на капитала е определен в Договора за преобразуване, одобрен от общите събрания на акционерите на сливащите се дружества.

В периода Май-Юни 2007 г. холдингът проведе успешно подписка за увеличение на капитала чрез издаване на нови 12,500,646 бр. акции с номинална стойност 1.00 лв. и емисионна стойност 3.35 лв. всяка. В хода на подписката бяха издадени 50,002,586 права, всяко от които даваше право за покупка на 0.25 нови акции. Общият размер на записаните и заплатени акции достигна 12,495,050 или 99.96% от предложеното количество.

Към датата на изготвяне на Отчета за Дейността капиталът на дружеството е в размер на 62,497,636 лева, разпределен в 62,497,636 обикновени поименни безналични акции, с право на един глас, всяка с номинална стойност от 1 лев.

Акциите на Еврохолд България АД бяха обект на търгово предложение в периода от 01.02.2007г. до 28.02.2007г., непосредствено след вписване на дружеството в търговския регистър. Търгов предложител бе “Българска Холдингова Корпорация” АД (сега “Старком Холдинг” АД), в качеството си на мажоритарен собственик, придобил контрол върху Еврохолд България АД в процеса на преобразуване. Предложената цена по търговото

предложение бе 2.03 лева за една акция. Търговото предложение не бе прието от нито един от акционерите в дружеството.

Всички акции на Еврохолд България АД са регистрирани за търговия на Неофициален пазар на БФБ-София АД под общ код **EUBG**.

#### АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Към датата на приключване на финансовата година съществуват три юридически лица притежаващи номинално над 5 на сто от акциите с право на глас.

Не съществуват физически лица – акционери, които пряко да притежават над 5 на сто от акциите с право на глас.

Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават по едно право на глас.

Акционер	Сediлище и адрес на управление	Брой акции	Удел от капитала
Старком Холдинг АД	България, гр. Етрополе, бул. "Руски" № 191	35 511 765	56.83%
Уникредит Булбанк АД (придобити от Старком Холдинг АД на 03.10.2007 чрез РЕПО-сделка)	България, гр. София, пл. „Св. Неделя” 7	5 377 843	8,60%
Leo Overseas Ltd	Larnaka, Cyprus	3,750,000	6.00 %
Други юридически лица		13 418 395	15,47 %
Други физически лица		8 189 633	13,10 %
ОБЩО		62 497 636	100,0%

Главен акционер в Еврохолд България АД е Старком Холдинг АД (преди Българска холдингова корпорация АД). Главният акционер не притежава различни права на глас.

Главен акционер в Еврохолд България АД е Старком Холдинг АД (преди Българска холдингова корпорация АД). Главният акционер не притежава различни права на глас.

Компанията Leo Overseas Ltd придоби 6% от капитала на Еврохолд България АД. Leo Overseas Ltd принадлежи на американският инвестиционен фонд Firebird Avroa Fund Ltd, който е един от осемте фонда управлявани от Firebird Management LLC. Firebird Management LLC управлява активи с общ размер над 3 милиарда долара. Дейността му е фокусирана върху инвестиции в страните от бившия Съветски Съюз и Източна Европа.

Притежаваните от Уникредит Булбанк АД 8.60% от капитала на Еврохолд България АД са прехвърлени на банката от главния акционер Старком Холдинг АД като обезпечение по договор за банков кредит. Прехвърлянето е оформено чрез репо-сделка регистрирана на БФБ-София АД. Акциите ще бъдат възстановени по сметка на Старком Холдинг АД след погасяване на кредита. В този смисъл може да се твърди, че Старком Холдинг АД притежава пряко и контролира 65.35% от капитала на Еврохолд България АД.

Старком холдинг АД е единственото лице, което упражнява пряк контрол върху Еврохолд България АД. В резултат на описаното споразумение, към датата на настоящия документ, дружеството контролира правото на глас на 65,43 % от издадените акции.

Председателят на Надзорния съвет на Еврохолд България АД Асен Христов упражнява косвен (непряк) контрол върху емитента. Асен Христов е главен акционер и притежава пряко над 51% акциите на Старком холдинг АД. По този начин Асен Христов контролира пряко главния акционер и непряко емитента Еврохолд България АД.

Еврохолд България АД няма договорености с други лица относно бъдеща промяна в контрола на дружеството.

Основният начин за ограничаване на възможна злоупотреба с дейността или активите на дружеството от страна на главния акционер е разпоредбата на чл. 114 ЗППЦК, съгласно която дружеството не може, без изрично да бъде овластено за това от общото събрание на акционерите, да придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи, както и да възникват задължения към заинтересовани лица, когато сделките/задълженията са на стойност над 2 на сто от активите на дружеството.

Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.

Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал. Всички акции, издадени от Еврохолд България АД осигуряват на своите притежатели право на глас в Общото събрание на дружеството.

Към датата на изготвяне на този Отчет за дейността няма процедура по увеличаване на капитала на Холдинга.

## **II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

### **ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ**

Еврохолд България АД е регистрирано в Република България. Основната му дейност включва:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- финансиране на дружествата, в които холдинговото дружество участва;
- участия в български и чуждестранни дружества.

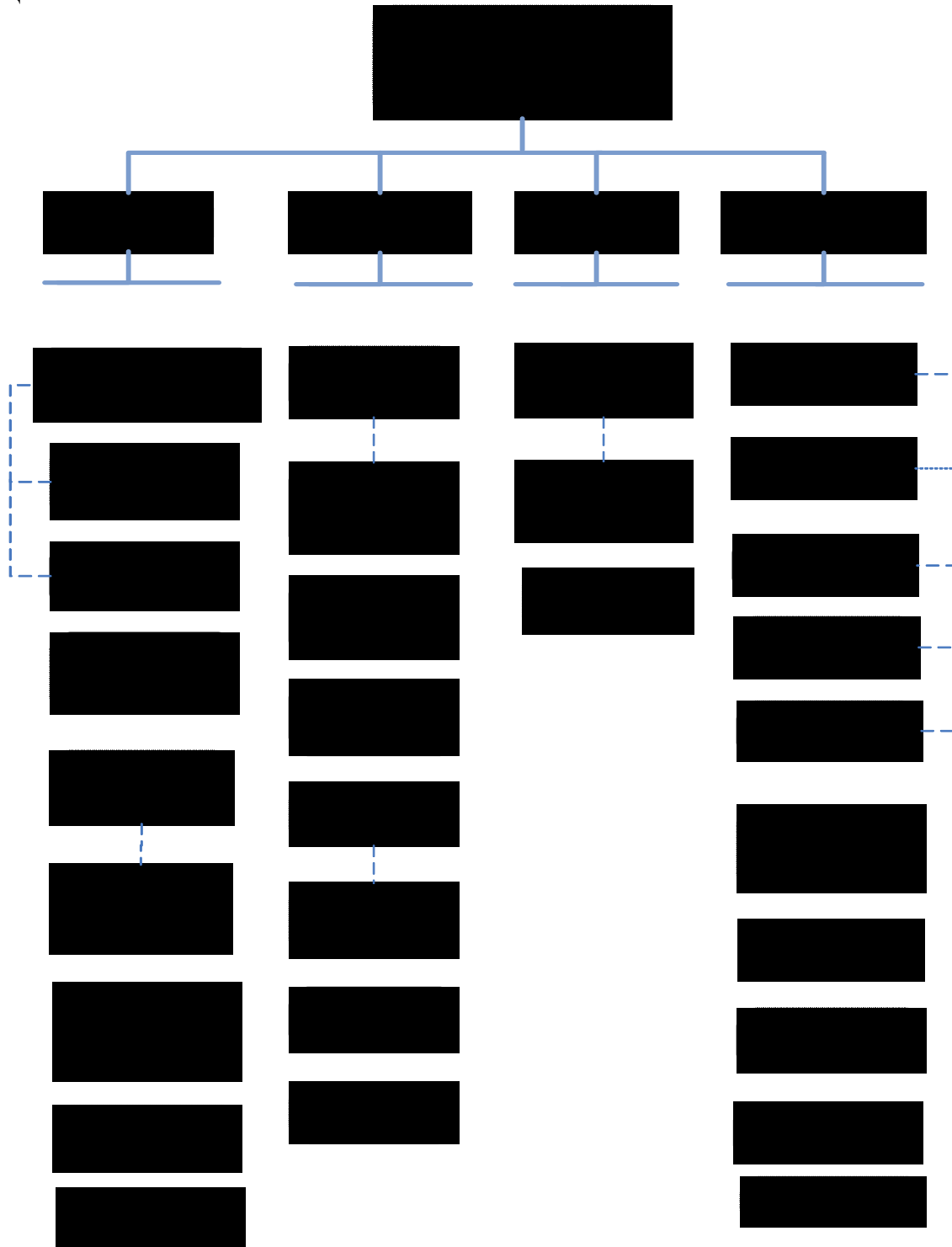
### **АКЦИОНЕРНИ УЧАСТИЯ**

Към 31 Декември 2007 г. Еврохолд България АД притежава контролно участие в 21 на брой дъщерни дружества и 1 на брой асоциирано.

Инвестиционният портфейл на Еврохолд България АД обхваща четири от най-динамично развиващите се сектора в икономиката на страната: финанси, автомобили, недвижими имоти и производство. Сектор “Финанси” е с най-голям дял от портфолиото на холдинга, а сектор “Автомобили” е най-новото и бързо развиващо се направление.

Конкуентноспособността на финансовия и автомобилния сектор от групата на Еврохолд се определя на високо равнище и е резултат на силната синергия между тях. Чрез която ще се достигне до по-голяма продуктивност и рентабилност на дъщерните компании от тези направления. Засилената интеграция и синергизъм на дейността в структурата на холдинга ще доведат до ползотворен ефект и резултати превръщайки го в една ефективна и ориентирана към растеж организация.

### АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА



В рамките холдинга се подобрява процеса на интеграция и синергия между дъщерните компании. Взаимно допълващите се дейности (финансови, вт.ч. застрахователни и лизингови услуги, продажба на автомобили, недвижими имоти, и производство) дават повишени възможности за бързо нарастване на пазарните дялове на компаниите в холдинговата структура, повишаване на пазарната капитализация и в резултат на това нарастване на пазарната стойност на акциите на холдинга.

Дружествата от портфейла на емитента оперират на следните пазари: финансов, автомобилен, недвижими имоти и производство.

**Финансово направление включва:**

Застрахователни услуги

Инвестиционно посредничество

Лизингови услуги

Здравноосигурителни услуги

**Автомобилно направление включва:**

Продажба на нови автомобили

Рен-а кар

Автосервизни услуги

GPS приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк

**Недвижими имоти:**

Управление на инвестиционни имоти

Управление на туристически имоти

**Производствено направление включва:**

Производство на медицински изделия за еднократна употреба

Производство на инструментална екипировка и пластмасови изделия

Лабораторни геохимични изследвания и проучвания в геологията, химията и екологията

### **III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

#### **ПРИХОДИ**

През 2007 г. приходите на Еврохолд България АД се формират от основната дейност, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на дъщерни компании.

За разглеждания период от 01.01.2007 до 31.12.2007г. приходите на холдинга са в размер на 83 739 хил. лв.

Размерът на приходите от лихви по предоставени заеми са в размер на 582 хил.лв.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на Еврохолд България АД са в размер на 2 656 хил.лева., от тях разходи за лихви по предоставени заеми и начислени лихви по облигационен заем в размер на 1 588 хил.лв.

Еврохолд България АД формира положителен финансов резултат за 2007 г. в размер на 71 459 хил.лв.



**Структура на приходите на неконсолидирана база:**

Приходи	2007 г.		01.10.2006 31.12.2006 г.	
	х ил. лв.	д ял.	х ил. лв.	д ял.
Нетни приходи от продажби	190	0,23%	137	15,82%
Финансови приходи	83 530	99,75%	729	84,18%
<b>Общо приходи от дейността</b>	<b>83 720</b>	<b>-</b>	<b>866</b>	<b>*</b>
Извънредни приходи	19	0,02%	-	-
<b>Съобщо приходи</b>	<b>83 739</b>	<b>100,0%</b>	<b>866</b>	<b>100,0%</b>
Разходи по икономически елементи	707	26,62%	66	25,10%
Финансови разходи	1 949	73,38%	197	74,90%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>2 656</b>		<b>263</b>	<b>-</b>
Извънредни разходи	-	-	-	-
<b>Съобщо разходи</b>	<b>2 656</b>	<b>100,0%</b>	<b>263</b>	<b>100,0%</b>

Паричните потоци за 2007 год. са формирани главно от финансовата и инвестиционна дейност на Холдинга при акумулирането на свободните парични средства от дъщерни и свързани предприятия и ползването им за финансиране на текущата и инвестиционна дейност на други дъщерни предприятия.

Предвид естеството на бизнеса, основна част от приходите и разходите на неконсолидирана база са финансовите приходи/разходи (разгледани подробно по-долу).

**Резултат от финансова дейност на неконсолидирана база:**

Финансови приходи/разходи	2007 г.		01.10.2006 31.12.2006 г.	
	х ил. лв.	д ял.	х ил. лв.	д ял.
<b>Финансови приходи, в т.ч.:</b>	<b>83 530</b>		<b>729</b>	
Приходи от лихви	582	0,7%	128	17,56%
Приходи от дивиденди	7 434	8,90%		
(+) разлики от операции с финансови активи, в.т.ч.:	75 316	90,17%	601	82,44%
<i>(+) разлики от извършен апорт на финансови активи</i>	67 396	80,68%		
(+) разлики от промяна на валутни курсове	198	0,24%	-	
Други	-	-	-	
<b>Финансови разходи, в т.ч.:</b>	<b>1 949</b>		<b>197</b>	
Разходи за лихви	1 588	81,48%	180	91,88%
(-) разлики от операции с финансови активи	116	5,95%	4	2,03%
(-) разлики от промяна на валутни курсове	204	10,47%		
Други	41	2,1%	12	6,09%
<b>Нетни финансови приходи/разходи</b>	<b>81 591</b>		<b>532</b>	

### НЕТНА ПЕЧАЛБА

Печалбата на дружеството на неконсолидирана база нараства значително, въпреки несъпоставимостта на периодите. Реализирана печалба през 2007г. е 1,14 лв. на акция.

Печалба	2007 г.	01.10.2006 31.12.2006 г.
	хил. лв.	дълг.
<b>Печалба от основна дейност</b>	<b>81 064</b>	<b>603</b>
Извънредни приходи/разходи (нетно)	19	-
Печалба преди данъци	81 083	603
Разходи за данъци (отсрочен данъчен пасив възникнал при извършен апорт на финансови активи)	9 624	-
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>71 459</b>	<b>603</b>
Брой акции	62 497	50,003
<b>Нетна печалба на 1 акция</b>	<b>1,14</b>	<b>0,012</b>

### ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА НЕКОНСОЛИДИРАНА БАЗА

#### АКТИВИ

Сумата на активите нараства с високи темпове през 2007г., спрямо 2006г., като нарастването на дълготрайните активи с 254,93% се дължи основно на извършените през периода инвестиции. Общо през годината активите нарастват с 254,86%.

#### Динамика на активите:

АКТИВИ	2007 г.		2006 г.
	хил. лв.	рѝст	хил. лв.
<b>Дълготрайни активи:</b>	<b>220 961</b>	<b>254,93%</b>	<b>62 254</b>
Дълготрайни материални и нематериални активи	38	442,86%	7
Инвестиции	210 431	623,73%	29 076
Търговски вземания	10 486	226,46%	3 212
Репутация	-	-	29 959
Други	6	-	-
<b>Краткотрайни активи:</b>	<b>4 060</b>	<b>250,91%</b>	<b>1 157</b>
Краткосрочни вземания	3 542	232,27%	1 066
Финансови активи	24	0,0%	24
Парични средства	393	544,26%	61
Други	101	1 583,33%	6
<b>Общо АКТИВИ</b>	<b>225 021</b>	<b>254,86%</b>	<b>63 411</b>

В структурата на дълготрайните активи преобладават инвестициите в дъщерни предприятия, чийто размер нараства със 623,73% за 2007г. Основните инвестиции през последните години са описани по подробно в т. VI. “НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ”.

Паричните средства са основна част от краткотрайните активи и се формират в резултат на провежданата политика по активно управление на свободните ресурси в групата.

## ПАСИВИ

### Динамика на пасивите:

ПАСИВИ	2007 г.		2006 г.
	хил. лв.	рѝст	хил. лв.
<b>Собствен капитал:</b>	<b>163 923</b>	<b>223,92%</b>	<b>50 606</b>
Основен капитал	62 498	24,99%	50 003
Премии от емисии	29 363	-	-
Резерви	-	-	-
Финансов резултат	72 062	11 850,58%	603
<b>Дългосрочни пасиви:</b>	<b>56 416</b>	<b>383,22%</b>	<b>11 675</b>
Задължения към финансови институции	2 151	-44,86%	3 901
Облигационни заеми	19 558	-	-
Други търговски задължения	25 077	222,58%	7 774
Пасиви по отсрочени данъци	9 630	-	-
<b>Краткосрочни пасиви</b>	<b>4 682</b>	<b>314,34%</b>	<b>1,130</b>
Задължения към финансови институции	-	-	-
Други	4 682	314,34%	1 130
<b>Общо ПАСИВИ</b>	<b>225 021</b>	<b>254 86%</b>	<b>63 411</b>

За разглеждания период сумата на собствения капитал нараства в резултат на регистрираното увеличение на капитала и формираната печалба на неконсолидирана база към 31.12.2007г. собственият капитал представлява близо 73% от пасива на компанията.

През 2007г. дългосрочните задължения се увеличават в резултат на предоставянето на дългосрочен ресурс от главния акционер Старком Холдинг АД.

Краткосрочните пасиви визуализират задълженията на холдинга към дъщерните компании по управление на свободните им парични средства.

## КЛЮЧОВИ КОЕФИЦИЕНТИ НА НЕКОНСОЛИДИРАНА БАЗА

**РЕНТАБИЛНОСТ** - това е основен показател за възвръщаемостта на инвестираните средства от осъществяваната дейност. В следващата таблица на база печалба са изчислени показателите:

Рентабилност на приходите - показва колко печалба се генерира от единица приход.

Рентабилност на собствения и привлечения капитал.

Рентабилност на активите и пасивите.

<b>Показатели на неконсолидирана база</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006*</b>
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	81 083	603
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	71 459	603
3. Приходи	83 739	866
4. Собствен капитал	163 923	50 606
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	61 098	12 805
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	225 021	63 411
<b>Коефициент на финансова автономност (4 : 5)</b>	2.68	3.95
<b>Коефициент на задлъжнялост (5 : 4)</b>	0.37	0.25
<b>Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)</b>	96,83%	69,63%
<b>Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)</b>	85,34%	69,63%
<b>Брутна рентабилност на собствения капитал (1: 4)</b>	49,46%	1,19%
<b>Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)</b>	43,59%	1,19%
<b>Брутна рентабилност на пасивите (1: 5)</b>	132,71%	4,70%
<b>Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)</b>	116,96%	4,71%
<b>Брутна рентабилност на активите (1 : 6)</b>	36,03%	0,95%
<b>Нетна рентабилност на активите (2 : 6)</b>	31,76%	0,95%

\*Печалбата на Еврохолд България АД към 31.12.2006г. е реализирана след възникването на дружеството /01.10.2006 до 31.12.2006/, докато активите и пасивите по баланса на дружеството отразяват активите и пасивите на преобразуваните дружества “Еврохолд” АД и “Старком Холдинг” АД за цялата 2006г. /01.01.2006 до 31.12.2006/.

### **КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ**

Отношенията характеризиращи дълга и собствения капитал показват как се финансира дружеството. Към 31.12.2007г. Еврохолд България АД е запазил капиталовата си структура, като дела на собствения капитал е 72,85%.

#### **КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА:**

	<b>Еконсолидирани данни</b>	
	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
1. Собствен капитал	163 923	50 606
2. Дългосрочни пасиви	56 416	11 675
3. Краткосрочни пасиви	4 682	1 130
4. Всичко пасиви (2+3)	61 098	12 805
<b>Коефициент на финансова автономност (1 : 4)</b>	2.68	3.95
<b>Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)</b>	0.37	0.25

През 2007г. дружеството не са сключвани големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

#### **IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ ПРЕД КОЙТО Е ИЗПРАВЕНО ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД**

Дейността на ЕвроХолд България АД е свързана основно с инвестиции в съучастия и генериране приходи под формата на дивиденди от тях.

В този смисъл основните рискове и несигурности пред Еврохолд България АД са вързани с инвестиционни проекти на дъщерните му дружества, а именно:

##### **СЕКТОРЕН РИСК**

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

**БИЗНЕС РИСКЪТ** се предопределя 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.

**ФИНАНСОВИЯТ 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 в следствие на повишение на лихвените равнища, при които емитента 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.

## **V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

На Управителния съвет на Еврохолд България АД са известни следните важни и съществени събития настъпили след датата на годишното счетоводно приключване:

На 12 Февруари 2008 г. Euroins Insurance Group (EIG), дъщерният застрахователен подхолдинг на Еврохолд България, получи разрешение от Министерство на финансите на Република Македония (местният застрахователен регулатор) да придобие мажоритарно участие в македонската общозастрахователна компания Macosped Osigurovanje. Към момента на съставяне на настоящия доклад за дейността сделката е финализирана.

Macosped Osigurovanje е шестата по пазарен дял (4.25%) застрахователна компания в Македония. Основана е през 1995 г. и притежава 10 регионални клона. Централата на Macosped Osigurovanje е в гр. Скопие. Компанията предлага 17 вида застрахователни продукта, като с най-голям дял в портфолиото ѝ за 2006 г. са Автомобилните застраховки, следвани от Имущество, Злополуки и Зелена карта.

На македонския застрахователен пазар развиват дейност 12 дружества.

Съгласно условията на сделката Euroins Insurance Group придобива 83.25% от компанията при цена 7.3 милиона евро.

Сделката е част от стратегията на EIG за постигане на 5% пазарен дял на застрахователния пазар в региона.

Придобиването на Macosped Osigurovanje е първата инвестиция на холдинга в Република Македония.

## **VI. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **ЗНАЧИТЕЛНИ ТЕНДЕНЦИИ В ДЕЙНОСТТА**

Основните тенденции за развитието на холдинга през последната година са свързани с консолидиране на участията в дъщерните компании на бившите „Еврохолд“ АД и „Старком холдинг“ АД.

Получените средства от продажбата на акциите мажоритарният акционер “Старком Холдинг” АД (бивша “Българска Холдингова Корпорация” АД) внесе в капитала на Еврохолд България АД. През м. Юни 2007г. при последвалото успешно увеличение на капитала чрез публичното предлагане на акции. Капиталът бе увеличен с нови 12 495 050 милиона акции или 20 % спрямо първоначалния капитал от 50 002 586 млн. лева.

Увеличението бе извършено с цел набиране на финансов ресурс за реализиране на инвестиционната програма на дружеството и плановете за развитие на дружеството през 2007 – 2008г., а именно придобиване на други дружества, увеличаване на капитала на дъщерните дружества и цялостно финансиране на оперативната дейност на групата.

Набраните средства в резултат на публичното предлагане в размер на близо 42 милиона лева са използвани за осъществяване на общите стратегически намерения на холдинга както следва:

### **РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПРОГРАМА ПРЕЗ 2007Г.**

#### **УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ДЪЩЕРНИ КОМПАНИИ**

**А.** Увеличаване на капитала на Евро Финанс АД от 2.1 на 14.1 млн. лева с цел разширяването на сегашния предмет на дейност с дейности, изключително свързани със сегмента на инвестиционното и корпоративно банкиране.

Евро Финанс АД ще концентрира усилията и капитала си върху следните три дейности:

- Управление на активи / Asset & Wealth Management (управление на индивидуални портфейли, дистрибуция на инвестиционни фондове, оптимизиране на управлението на имотното състояние и др.)
- Финансово посредничество (борсови финансово брокерски услуги, on-line търговия на ценни книжа и финансови инструменти, търговски разплащания и др.)
- Инвестиционно банкиране (консултиране при корпоративни сливания, придобивания, реструктуриране, емитиране на акции и облигации и др.).

**В.** Увеличаване на капитала на Евролийз Ауто до 9 млн. лева

Увеличаването на капитала на компанията е в резултат от бързото нарастване на лизинговия портфейл, който до края на 2007 г. надмина 88 млн. лева. В тази връзка се налага поддържането на капитала в необходимите за бизнеса съотношения спрямо размера на лизинговия портфейл и привлечените средства.

Дружеството емитира пет облигационни заема през текущата година на обща сотйност 28 млн. евро и обмисля възможността за финансиране на международните финансови пазари. Чрез новото финансиране се цели да бъде понижи цената на ресурса, което от своя страна да спомогне за реализиране целите на компанията за 10% пазарен дял в сегмента Лизинг на нови МПС.

**С.** Увеличаване на капитала на ЗОК „Св. Николай Чудотворец” от 1 на 2.5 млн. лева

Увеличението се извърши във връзка с изискванията Закона за здравното осигуряване, съгласно който капиталът на всяка една здравноосигурителна компания трябва да достигне минимум 2 млн. лева до края на третата година от нейното учредяване. Към 3.12.2007г. капиталът на дружеството е увеличен от 1 млн.лв на 2,3 млн.лв.

#### **РАЗШИРЯВАНЕ НА ТЕРИТОРИАЛНИЯ ОБХВАТ НА ДЕЙНОСТТА НА “ЕВРОИНС” АД НА ЕВРОПЕЙСКИТЕ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПАЗАРИ**

Застрахователно дружество “Евроинс” АД планира да започне до края на първо тримесечие на 2008 година предлагане на свои продукти в други държави-членки на ЕС.

Съгласно Директивата на ЕС за свобода на услугите, всяка една застрахователна компания може да оперира във всички страни членки.

ЗД Евроинс АД има потвърждение от всички страни членки, като до края на първо тримесечие на 2008 г. започва дейност в Испания. Очаква се през първото шестмесечие на 2008 г. да започне застрахователна дейност и в Унгария. Навлизането на тези пазари ще започне с автомобилни застрахователни продукти.

#### **ПРИДОБИВАНЕ НА НОВИ КОМПАНИИ И ОПТИМИЗИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА И ОПЕРАТИВНА СТРУКТУРА НА “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД**

Отделът по придобиване на нови компании на Еврохолд България АД проучи застрахователни компании на съседните пазари с цел придобиване на мажоритарен пакет.

В началото на месец юли Еврохолд България АД придоби мажоритарен пакет от Румънската застрахователната компания Asitrans Asigurari (сега Евроинс Румъния) 84,74% и лизинговата Asitrans Leasing (сега Евролийз ауто Румъния) 51%.

#### **ИЗГРАЖДАНЕ НА НОВИ ПРОДАЖБЕНО – СЕРВИЗНИ ЦЕНТРОВЕ**

Еврохолд България АД продължи да инвестира в изграждането на нови продажбено-сервизни центрове, обслужващи автомобилните марки, дистрибутирани от холдинга.

През настоящата година е закупен парцел парцел в гр. София, бул. Европа, за построяването на втори шоурум на територията на гр. София на Нисан, Рено на стойност 1,5 млн.лв.

Проектът предвижда изграждането на шоурум, напълно оборудвани по стандартите на Renault Nissan Alliance сервиз и тенекиджийно отделение, магазин за сервизни части, административни офиси, обособяване на парко места за нови автомобили и др.

С инвестициите се цели да се увеличат продажбата на двете марки в гр. София с 20 до 30%.

#### **ИНВЕСТИЦИИ В ХОТЕЛ “ЕЛА”**

Извършена е реконструкция на хотел Ела, к.к. Боровец, като съгласно одобрения план инвестицията възлиза на 1 млн. лв. Извършва се цялостен ремонт на стайте и общите части, с което хотела ще отговори на изискванията за 4 звезди.

Инвестицията ще доведе до възможност за повишаване на качеството на предоставяните хотелски услуги, повишаване оборота от дейността на база, по-платежоспособни клиенти и по-високи цени. Това ще доведе до по-голяма ефективност на инвестицията и съответно до реализиране на значителна печалба.



### ИНВЕСТИЦИИ В НОВО ПРОИЗВОДСТВО

През 2006г. в Етропал АД стартира мащабна инвестиционна програма, чието осъществяване продължава и през текущата 2007 г. Инвестирани са близо 2 млн. лв. за производство на влакна за мембрани на хемодиализатори. Очаква се оборотът на дружеството да надхвърли 15 млн. лв. през 2007 г. и ще достигне 20 млн. лв. през следващата 2008 г.

### ИЗВЪРШЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ ПРЕЗ 2007 Г. В УЧАСТИЯ СА КАКТО СЛЕДВА:

Дъщерно дружество	Участие	Акции / Дялаове	Стойност на участието	Произход на средствата	Собственик
Етропал АД Увеличение на капитала		2 900 000	2 900 000	Собствени средства	Еврохолд България АД
ЗОК Св. Николай Чудотворец АД, Увеличение на капитал		650 000	650 000	Собствени средства	Еврохолд България АД
Евролийз Ауто АД Увеличение на капитала		4 016 902	4 008 482	Собствени средства	Еврохолд България АД
Джи Пи Ес Контрол АД Увеличение на капитала		700 000	700 000	Собствени средства	Еврохолд България АД
Евро Финанс АД Увеличение на капитала		12 540 600	12 540 600	Собствени средства	Еврохолд България АД
Евро Пауър АД новосъздадено дружество	90%	45 000	45 000	Собствени средства	Еврохолд България АД
Евролийз рент А Кар ЕООД Покупка на участие	100%	50	782 332	Собствени средства	Еврохолд България АД
Каргомоторс АД Покупка на участие	100%	6 545 500	6 023 957	Собствени средства	Еврохолд България АД
Еврохолд Имоти ЕООД Покупка на участие	100%	5 000	1 447 314	Собствени и заемни ср.	Еврохолд България АД
Аситранс СА – Румъния Покупка на участие	84,74%	1 237 934	13 767 673	Собствени средства	Еврохолд България АД
Аситранс Лизинг – Румъния Покупка на участие	51%	55 080	1 956 000	Собствени средства	Еврохолд България АД
П.С.И. Аутомотив Покупка на участие	98%	4 900	245 000	Собствени и заемни ср.	Еврохолд България АД
Euroins Romania		2 860 946	10 152 234	Собствени	Еврохолд

(преди Asitrans Asigurari) Увеличение на капитала				средства	България АД
<b>Общо инвестиции</b>			<b>55 218 592</b>		

#### ДРУГИ ИНВЕСТИЦИИ И ВАЖНИ СЪБИТИЯ

На 12.11.2007 г. Еврохолд България финализира сделката по придобиване на 49.82% от капитала на Пластхим-Т АД, гр. Тервел. Компанията е най-големият производител на Балканите на фолио (ВОРР) и полипропиленови торби. За първите девет месеца на 2007г. Пластхим-Т АД е реализирал близо 52 млн. лв. приходи от продажби, спрямо 23 млн.лв за миналата година. До края на 2007 г. дружеството нетна печалба в размер на 2.1 млн. лв. Пластхим-Т АД разполага с две производствени бази - в гр. Тервел и в гр. Варна. За компанията работят над 800 служители.

На проведен на 19.11.2007г. закрит аукцион на БФБ-София АД Еврохолд България АД извърши продажба на 1,067,185 броя акции на Етропал АД на средна цена от 8.07 лв. Продаденият пакет представлява 21.34% от капитала на компанията.

На 23.11.2007 г. Еврохолд България записа 2 400 000 броя акции от увеличението на капитала на Булленд АДСИЦ или 18,43%. Към датата на изготвяне на настоящия Доклад Еврохолд България притежава 1 997 000 броя акции или 15,34% от капитала на дружеството за инвестиции в недвижими имоти. С придобиването на тези акции, Холдингът ще постигне оптимизация на дейността на своята Дивизия за недвижими имоти и в по-голяма степен ще се възползва от потенциала на този пазар.

На проведено извънредно Общо събрание на акционерите на Еврохолд България АД на 27.11.2007 год. беше прието решение за създаване на дъщерно дружество „Евроинс Иншурънс Груп” АД (EIG), което да обедини застрахователните операции на Еврохолд България АД, чрез прехвърляне в него на акциите на ЗД „Евроинс” АД, ЗОК „Св. Николай Чудотворец” АД и „Euroins Romania” АД, Румъния. Общото събрание на акционерите на Еврохолд България АД одобрява предложената от управителния съвет инвестиционна стратегия за покупка на нови застрахователни компании в региона чрез дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп” АД (EIG).

Към 31 Декември 2007 г. Еврохолд България АД прехвърли, чрез апортна вноска на „Евроинс Иншурънс Груп” АД (EIG), акциите притежавани в ЗД „Евроинс” АД и ЗОК „Св. Николай Чудотворец” АД. Предстой през първото тримесечие на 2008 г. това да стане и с акциите на „Euroins Romania” АД (преди Asitrans Asigurari).

На 30.10.2007 г. Еврохолд България АД издаде емисия корпоративни облигации на стойност 10 млн. евро при условията на частно предлагане за срок от 36 месеца с 6-месечни купонни плащания, като с последните три лихвени плащания ще бъдат изплащани и по 3,33 млн евро главница. Лихвата е шестмесечен Юрибор + 3,65%. Водещ мениджър на емисията е Райфайзен Банк, а ко-мениджър – Евро Финанс АД. Средствата ще бъдат използвани за изпълнението на инвестиционната програма на дружеството,

както и за увеличаване капитала на дъщерни дружества, придобиване на нови компании и инвестиции в недвижими имоти.

## **ЦЕЛИ И СТРАТЕГИИ**

Целите, които мениджмънта на Еврохолд България АД си поставя в средносрочен период са свързани със секторите общо застраховане, допълнително здравно осигуряване, продажба и лизинг на автомобили. Постигането на пазарният дял ще се реализира, както чрез растеж на дъщерните компании, така и чрез придобиване на нови дружества в съответните сектори.

**В средносрочен план** холдингът ще насочи своите усилия да се развие като регионална финансова група фокусирана върху следните направления:

### **ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ:**

#### **Цели**

- Пазарен дял от 5% в 6 до 10 страни в региона
- Утвърждаване на Евроинс като един от водещите застрахователни брандове в Югоизточна Европа
- Една от 7-те най-големи застрахователни компании във всяка от страните на присъствие

#### **Стратегия**

- Придобиване на общозастрахователни компании в Югоизточна Европа – Регионална експанзия
- Обща политика на всички компании в EIG в областта на Маркетинг, Брандиране, Управление на активи, Управление на риска, Презастраховане, Информационни технологии
- Навлизане на общозастрахователните пазари във всички страни членки на ЕС – Проект “Европа”.

### **ЛИЗИНГ:**

#### **Цели**

- Създаване на лизингов холдинг от компании, които оперират на пазарите на EIG
- Достигане на лизингов портфейл от 1.2 млрд. лева до 5 години
- Постигане на максимална синергия между лизингови и застрахователни операции

#### **Стратегия**

- Закупуване или създаване на лизингови компании във всички страни на присъствие на EIG
- Централизиране на усилията за набиране на капитал за всички компании – постигане на Дългосрочно международно финансиране, което ще доведе до по-ниска цена на финансовия ресурс
- Интеграция на застрахователен и лизингов бизнес във всяка страна.

## **ЧАСТНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ :**

### **Цели**

- Превръщане на Евро-финанс в регионална платформа за частно и инвестиционно банкиране
- Активи под управление и попечителство в размер на 1.7 млрд. лева

### **Стратегия**

- Централизирано управление на застрахователните резерви
- Развиване на инвестиционното банкиране с големи клиенти
- Консултирането на сделки по сливания и придобивания.

## **НАПРАВЛЕНИЕ АВТОМОБИЛИ:**

### **Цели**

- Присъствие на всеки пазар на EIG
- Интегриране с лизинга и застраховането
- Продажба на 12 000 автомобила годишно до 5 години

### **Стратегия**

- Стратегическо партньорство със значими автомобилни търговци
- Интеграция на продажбата на коли с лизинга и застраховането
- Създаване на нови канали за дистрибуция на лизингови и застрахователни продукти

## **НАПРАВЛЕНИЕ НЕДВИЖИМИ ИМОТИ:**

### **Цели**

- Преструктуриране и/или продажба на портфейла в следващите 3 до 5 години

### **Стратегия**

- Развиване на индустриалните и офис имоти
- Реализиране на мащабни офис проекти

## **ПРОИЗВОДСТВЕНО НАПРАВЛЕНИЕ:**

### **Цели**

- Преструктуриране и/или продажба на портфейла в следващите 3 до 5 години

### **Стратегия**

- Финансово и организационно преструктуриране
- Намиране на оптимален способ за продажба

## **VII. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

Еврохолд България АД, като холдингова структура не извършва самостоятелна научно изследователска и развойна дейност. Тя се извършва от сформирани квалифицирани информационен отдел за разработка на високо технологични информационни системи за нуждите на дъщерните компании.

## **VIII. ЗАЩИТА НА ОКОЛНАТА СРЕДА**

Еврохолд България АД, като холдингово дружество не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. В този смисъл усилията на Холдинга са насочени към

въздействието на околната среда което оказват дъщерните дружества, при изпълнение на тяхната текуща дейност.

## IX. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

**1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето**

През 2007 г. дружеството не е изкупувало и не са прехвърляни собствени акции. съответно не притежава собствени акции.

**2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват**

Дружеството не притежава собствени акции

**3. Информация за размера на възнагражденията, на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества.**

До края на отчетния период 31.12.2007г. членовете на управителните и контролните органи са получили следните възнаграждения от Еврохолд България и негови дъщерни дружества:

### Изплатени нетни възнаграждения в лева:

	2007 г.		Общо
	с г Еврохолд България	с г дъщерни дружества	
<b>Надзорен съвет</b>			
Асен Христов	23892	144593	168485
Димитър Димитров	5813	43044	48857
Иван Мънков	7043	5046	12089
<b>Управителен съвет</b>			
Кирил Бошов	12388	68290	80678
Асен Минчев	13078	34211	47289
Ива Гарванска	13153	11860	25013
Симеон Петков*	4152	7800	11952
Борислав Фесчиев*	12843	0	12843
Йордан Генчев	4004	0	4004

\* за периода, в който са членове на Управителния съвет

На членовете на управителния и надзорния орган не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения в натура през посочения период.

Еврохолд България, както и неговите дъщерни предприятия, не заделят суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете управителния и надзорния орган.

Членовете на Управителния и Надзорния съвет са назначени по договор за управление или контрол. Текущите договори на членовете на управителните и на контролните органи с емитента имат действие до прекратяване на изпълнението на длъжността.

#### **4. Притежавани от членовете на управителния и надзорния съвет акции на дружеството**

Членовете на Управителния и Надзорния съвет притежават следните акции от капитала на емитента:

	<b>Длъжност</b>	<b>Брой акции към 31.12.2007г.</b>
<b>Надзорен съвет</b>		
Асен Христов	Председател на Надзорния съвет	374,200
Димитър Димитров	Зам. Председател на Надзорния съвет	370,200
Иван Мънков	Независим член на Надзорния съвет	25 000
<b>Управителен съвет</b>		
Кирил Бошов	Председател на Управителния съвет	374,000
Асен Минчев	Изпълнителен член на Управителния съвет	370,200
Ива Гарванска	Зам. Председател на Управителния съвет	74,400
Симеон Петков	Член на Управителния съвет	30,000
Борислав Фесчиев	Член на Управителния съвет	121 153
<b>Общо:</b>		<b>1,739,153</b>

#### **5. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството**

Членовете на УС и НС на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала, както и облигации на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

В полза на управителните и контролните органи, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на акции от дружеството.

#### **6. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети**

### Надзорен Съвет

<b>Име</b>	<b>Асен Милков Христов</b>
<b>Длъжност</b>	Председател на Надзорния съвет
<b>Бизнес адрес</b>	гр. София, бул. Г. М. Димитров 16
Данни за актуални участия в други дружества като член на управителния или контролен орган, прокуриснт, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Изпълнителен член на “Старком Холдинг” АД Член на УС на “Евроинс Румъния” АД Председател на Съвета на директорите на “Етропал” АД Председател на СД на “Скандинавия моторс” ЕАД Председател на Съвета на директорите на “Формопласт 98” АД; Председател на Съвет на директорите “Спортпроект” ЕАД; Управител на “Алфа евроактив” ЕООД; Управител на “Корпорит адвайзърс” ООД; Изпълнителен член на “Старком холд” АД; Председател на Съвет на директорите на “Булстар инвестмънтс” АД; Председател на съвета на директорите на “Евро Пауър” АД; Управител на ЕТ “Уинър – Асен Христов”; Изпълнителен директор на „Стар Корпорит“ АД;
Относим професионален опит	Асен Христов притежава магистърска степен по Физика от СУ “Св. Климент Охридски”, специализира в Института за ядрени изследвания, гр. Дубно, Русия. Притежава магистърска степен по Мениджмънт от Open university – London. Владее Руски и английски езици. Асен Христов е заемал посочените по-горе ръководни длъжности през различни периоди в рамките на последните 5 години. Председател на Съвета на Директорите на “Евробанк” от 1997 до 2000г.; Преседател на Съвета на Директорите на “Старком Холдинг” АД през различни периоди; Председател на Надзорния Съвет на ЗД “Евроинс” от 2000 г. до днес, председател на Управителния съвет на Скандинавия моторс от 2005 до днес и др.
Данни за прекратени през последните пет години участия в други дружества извън групата на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокуриснт, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Член на управителните органи или е бил съдружник в следните дружества: “Старком Холдинг” АД, “Алфа евроактив” ЕООД, “Формопласт 98” АД, “Корпорит адвайзърс” ООД, “Старком холд” АД, “Геоенергопроект” АД, “Евротест контрол” АД, “Скандинавия моторс” АД, “Спортпроект” АД, “Старком консулт” АД, “Булстар Инвестмънт” АД
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

<b>Име</b>	<b>Димитър Стоянов Димитров</b>
<b>Длъжност</b>	Заместник председател на Надзорния съвет
<b>Бизнес адрес</b>	гр. София, бул. Г. М. Димитров 16
Данни за актуални участия в други дружества като член на управителния или контролен орган, прокуриснт, висш ръководен състав, съдружник с	Прокуриснт на зд «Евроинс» АД Изпълнителен член на Съвета на директорите на “Спортпроект” ЕАД; Управител на “Зелени” ЕООД; Изпълнителен член на Съвета на директорите “Кейбъл Нетуърк” АД;

неограничена отговорност	Управител на “НОРД’С СТАРС”ЕООД; Заместник председател на Съвет на директорите на “Старком холд” АД; Управител на “Фар консулт” ООД;
Относим професионален опит	Димитър Димитров е бил Изпълнителен директор на “Старком Холдинг” АД от 1996 г. От 2005 г. Прокурист на ЗД “Евро Инс” АД, като от 1998 г. До 2005 г. Директор Информационно обслужване, статистика и анализи на същото дружество. Димитър Димитров притежава магистърска степен по Електроника и автоматика от Технически Университет София.
Данни за прекратени през последните пет години участия в други дружества извън групата на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	“Българска Холдингова Корпорация” АД, “Спортпроект” ЕАД, “Неопластика” ЕООД, “Кейбъл Нетуърк” АД, “Норд’с старс”ЕООД, “Старком холдинг” АД, “Старком Пазарджик” ООД, “Старком холд” АД, “Зебра 2000” АД, “Зебра” АД, “Винзавод Руен” ООД, “Фар консулт” ООД, “Формопласт 98” АД, “Евро нетуърк” ЕООД, “Глобал медия” ООД, “Лаудспикърс Си Ей” ЕООД, “Високоговорители” АД, “Машиностроител” АД
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

<b>Име</b>	<b>Иван Георгиев Мънков</b>
Длъжност	Независим член на Надзорния съвет
Бизнес адрес	гр. София, бул. Г. М. Димитров 16
Данни за актуални участия в други дружества като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Не участва в други дружества като член на управителни или на контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност
Относим професионален опит	Иван Мънков е заемал ръководни длъжности през различни периоди в рамките на последните 5 години. Иван Мънков е бил Главен юристконсулт, началник отдел Правно обслужване на кредитни сделки в “Евробанк” АД; юристконсулт в “Насърчителна банка” и в “Търговска банка Биохим”. Иван Мънков притежава магистърска степен по право от СУ “Св. Климент Охридски”.
Данни за прекратени през последните пет години участия в други дружества извън групата на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Няма
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.



### Управителен Съвет

<b>Име</b>	<b>Кирил Иванов Бошов</b>
Длъжност	Председател на Управителния съвет
Бизнес адрес	гр. София, бул. Г. М. Димитров 16
Данни за актуални участия в други дружества като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Председател на СД на “Старком Холдинг” АД; Председател на УС и главен изпълнителен директор на ЗД «Евроинс» АД; Председател на УС на “Евроинс Румъния” АД; Зам. Председател на СД на “Скандинавия моторс” ЕАД; Член на съвета на директорите на “Капитал 3000” АД; Председател на съвета на директорите на “Старком холд” АД; Управител на “Евроауто” ООД; Управител на “Алкомерс” ООД; Заместник-председател на съвет на директорите на “Спортпроект” АД;
Относим професионален опит	Кирил Бошов е бил Главен Счетоводител на Мобиком от 1995 до 1997 год.; Заместник председател на борда на директорите на “Евробанк” от 1997 до 2000год.; Участва в еправителни органи на различни дружества от групата на Еврохолд България АД; Председател на Управителния съвет на ЗД “Евроинс” АД от 2000год. до днес; Председател на Съвета на Директорите на “Евролийз Ауто” АД от 2004год. до днес; Председател на Съвета на Директорите на “Скандинавия Моторс” ЕАД от 2005год. до днес, Управител на “Нисан София” ЕООД и др. Кирил Бошов притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от УНСС София.
Данни за прекратени през последните пет години участия в други дружества извън групата на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	През последните пет години Кирил Иванов Бошов е участвал като член на управителните органи или е бил съдружник в следните дружества: “Алкомерс” ЕООД, “Българска холдингова корпорация” АД, “Еврофорум” ООД, “Синхроген фарма” АД, “Капитал 3000” АД, “Старком холд” АД, “Старком технолджис” ЕООД, “Коръл консулт” ЕООД, “Стар корпорит” АД;
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

<b>Име</b>	<b>Асен Минчев Минчев</b>
Длъжност	Изпълнителен член на Управителния съвет
Бизнес адрес	гр. София, бул. Г. М. Димитров 16
Данни за актуални участия в други дружества като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Председател на съвета на директорите на “Кейбъл Нетуърк” АД; Изпълнителен Директор на “Еврохотелс” АД Изпълнителен член на съвета на директорите на “Скандинавия моторс” ЕАД; Изпълнителен член на съвета на директорите на “Капитал 3000” АД; Управител на “Форум плюс” ЕООД; Зам. председател на съвета на директорите на “Булстар Инвествънтс” АД; Управител на ЕТ “Марияна 93” – Асен Минчев”;
Относим професионален опит	През последните години Асен Минчев е бил Изпълнителен Директор на “Еврохолд” АД, Изпълнителен Директор на “Еврохотелс” АД, Изпълнителен Директор на “Скандинавия Моторс” ЕАД, Заместник председател на ЗОК “Св. Николай Чудотворец” АД, Председател на Съвета на директорите на

	<p>“Нисан София Консулт” и др.</p> <p>Асен Минчев притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от УНСС София</p>
<p>Данни за прекратени през последните пет години участия в други дружества извън групата на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност</p>	<p>Участвал е като член на управителните органи или е бил съдружник в следните дружества: “Дел кредере” ЕООД, “Капитал 3000” АД, “Кейбъл нетуърк” АД, “Евроспикълс” АД, Булстар инвестмент” АД;</p>
<p>Принудителни административни мерки и наказания</p>	<p>През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.</p>

<b>Име</b>	<b>Ива Христова Гарванска</b>
<b>Длъжност</b>	Зам. Председател на Управителния съвет
<b>Бизнес адрес</b>	гр. София, бул. Г. М. Димитров 16
<p>Данни за актуални участия в други дружества извън групата на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност</p>	<p>Управител на “Дабъл ком” ЕООД;</p> <p>Изпълнителен член на Съвета на директорите на “Формопласт 98” АД;</p> <p>Управител на “Италтех Сервиз България” ЕООД;</p> <p>Управител на “Хай рейт” ЕООД.</p>
<p>Относим професионален опит</p>	<p>Ива Гарванска от 1998г. е Председател на Съвета на директорите и прокурист на “Формопласт” АД</p> <p>Ива Гарванска притежава магистърска степен по икономика и управление на индустрията от УНСС София.</p>
<p>Данни за прекратени през последните пет години участия в други дружества извън групата на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност</p>	<p>Няма</p>
<p>Принудителни административни мерки и наказания</p>	<p>През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.</p>

<b>Име</b>	<b>Симеон Методиев Петков</b>
<b>Длъжност</b>	Член на Управителния съвет
<b>Бизнес адрес</b>	гр. София, бул. Патриарх Евтимий 84
<p>Данни за актуални участия в други дружества извън групата</p>	<p>Изпълнителен директор на ИП “Евро-Финанс” АД</p> <p>Председател на Съвета на директорите на УД “Сентинел Асет Мениджмънт”</p>

на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокуриснт, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	АД; Управител на “Клифт” ООД Член на Съвета на директорите на “Автотранс – Средец 2000” АД;
Относим професионален опит	Изпълнителен директор на ИП Евро-Финанс АД от основаването му през 1993г. до момента. Симеон Петков притежава магистърска степен по икономика от Университет за икономически науки, Будапеща
Данни за прекратени през последните пет години участия в други дружества извън групата на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокуриснт, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Член на Съвета на директорите на “Българска Фондова Борса” АД Член на Съвета на директорите на “Висше училище по застраховане и финанси” АД Член на Съвета на директорите на “К1 Партнерс” АД Член на Съвета на директорите на “Орел - Г - холдинг” АД „Орел инвест” АД, Изпълнителен директор на ЗК “Орел АД
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

<b>Име</b>	<b>Борислав Николаев Фесчиев</b>
<b>Длъжност</b>	Член на Управителния съвет
<b>Бизнес адрес</b>	гр. София, бул. Г. М. Димитров 16
Данни за актуални участия в други дружества извън групата на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокуриснт, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	УД Аврора Кепитъл АД. Marco Polo Hedge Fund
Относим професионален опит	Притежава дългогодишен опит в областта на сливания и придобивания на международни компании, както и в управлението на финансови активи във фонда Marco Polo Hedge Fund. Притежава магистърска степен по Международен мениджмънт от Thunderbird, САЩ и магистърска степен по Бизнес администрация от Държавния Университет в щата Аризона, САЩ.
Данни за прекратени през последните пет години участия в други дружества извън групата на «Еврохолд България» АД като член на управителния или контролен орган, прокуриснт, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Няма
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

## **7. Сключени през 2007 г. договори с членовете на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия**

Не са сключвани договори с дружеството от членовете на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

## **8. Брой заети лица**

Към 31.12.2007г. в Еврохолд България АД са назначени 9 служители на трудов договор. Холдингът не наема временно заети лица.

От създаването на Еврохолд България АД до настоящия момент няма профсъюзни организации на служителите. Към датата на изготвяне на настоящия документ няма постигнати споразумения или други договорености със служителите на емитента за участието им в капитала на дружеството.

## **9. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството**

Планираната политика и прогнозата за развитие на Групата Еврохолд в средносрочен период бе представена подробно на инвеститорите на 13.03.2008г. На страницата на дружеството ([www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg)), е на разположение, както презентацията, така и видео запис от срещата с инвеститорите. Всяка година в средата на месец март мениджмънта на Еврохолд ще провежда среща с инвеститорите, на която ще бъдат представени резултатите през изминалата година и бъдещите намерения и прогнози за развитие.

## **X. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА КОМПАНИЯТА**

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

## **XI. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ**

Еврохолд България АД е приел и прилага Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление съгласно изискванията на ЗППЦК. Тази програма урежда основните насоки и принципи на доброто корпоративно управление на Еврохолд България АД, в съответствие с международно признатите стандарти и при спазване на разпоредбите на българските законови и подзаконови нормативни актове.

Програма за Корпоративно управление разработена и приета в началото на 2007 г. е съобразена с действащата нормативна уредба и Международно признатите стандарти за добро корпоративно управление с цел защита правата на своите акционери и инвеститори.

През 2008 г. бе направен преглед на Програмата и е допълнена. Управителния Съвет утвърди практиката за публично оповестяване на всяка информация, която е съществена за дружеството в определени от закона вид и срок.

За повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните лица дружеството прилага най-добрите световни практики в корпоративното управление. Създаден е и утвърден бизнес модел на базата на основни принципи като гарантиране правата на всички акционери и равнопоставеното им третиране. Принципите на публичност, прозрачност и равнопоставеност на акционерите е гарантирана чрез участие на независими членове на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството. Еврохолд България АД се стреми да бъде сред водещите в налагането на прозрачни корпоративни политики в България.

Акционерите са уведомявани своевременно за правилата и процедурата по гласуване на общото събрание – в поканата за общото събрание винаги се посочват, лицата имащи право на глас в Общото събрание. На заседанията на Общото събрание се разясняват процедурите по приемане на решения – кворум за провеждане на събрание, необходимо мнозинство за приемане на решения.

Акционерите разполагат с достатъчна и навременна информация относно датата, мястото и дневния ред на общите събрания, както и с пълна информация за обсъжданите въпроси на тези събрания – материалите за общото събрание са общо достъпни в КФН, БФБ и самото дружество веднага след публикуване на поканата за Общото събрание. От 01.01.2008 г. Еврохолд България ще представя поканата за ОСА за обявяване в Търговския регистър, съгласно Закона за търговския регистър.

Дружеството предоставя периодична и инцидентна информация в КФН и обществеността. Еврохолд България АД изготвя неконсолидирани и консолидирани годишни финансови отчети и ги предава в законоустановения срок и ред в КФН и обществеността. Междинните неконсолидирани и консолидирани отчети за всяко тримесечие на финансовата година също се предоставят на КФН и обществеността по предвидения от закона ред. Предоставената информация е достъпна, точна и изчерпателна, като материалите са изложени по разбираем за всеки инвеститор начин.

От края на месец Февруари 2008 г. Еврохолд България АД разпространява информация към обществеността чрез системата X3NEWS въз основа на сключен договор със „СЕРВИЗ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ“ ЕООД, и Бюлетина на Инвестор.БГ.

Изготвен е корпоративен календар на дружеството относно важните предстоящи корпоративни събития, който е публично оповестен чрез електронната страница на дружеството [www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg). По този начин инвеститорите получават информация за най-важните събития в дружеството, планираните дати за настъпване на събитието, срокове за изпълнение на задължения по разкриване на информация. Уеб-сайтът съдържа най-пълна и точна информация във връзка с дейността на компанията.

Управителният съвет на компанията счита, че е създад предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

## **ХІІ. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 НА НАРЕДБА №2 НА КФН**

**1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година**

Като холдингово дружество основната дейност на Еврохолд България АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, и финансиране на дъщерни дружества.

Компанията не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. Приходите на Еврохолд България АД се формират от финансова дейност.

**2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента**

Компанията не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. Приходите на Еврохолд България АД се формират от финансова дейност.

**3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента**

Няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Холдинга.

**4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период**

Към датата на изготвяне на Отчета за Дейността не са налице сделки или предложения за сделки със свързани лица, които да са от съществено значение за емитента или негово дъщерно дружество и да са необичайни по вид и условия.

В рамките на холдинга се извършват постоянно сделки между дружеството-майка и дъщерните дружества, произтичащи от естеството на основната им дейност. Всички сделки се сключват на принципа „на една ръка разстояние”. Характерни са сделките

между холдинга и дъщерните дружества, при които чрез вътрешногрупови заеми се управлява ликвидността на отделните дружества и се провежда инвестиционна политика.

Единствената значима сделка, която холдингът е сключил със свързано лице извън групата дъщерни предприятия е договореният през месец март 2007 г. заем от главния акционер Старком холдинг АД. Заемът е сключен при условия, които са не по-неблагоприятни от пазарните условия за страната. Договорът е сключен за срок от 5 (пет) години при лихва от 5 (пет) процента на годишна база. Паричният заем се отпуска без да се изисква обезпечение. Еврохолд България АД може да използва предоставените му суми за финансиране на дейността на дружествата, в които притежава капиталово участие, за придобиване на капиталово участие в нови дружества, за управление на тези дружества и осъществяване на нови инвестиционни проекти. Към 31.12.2007 г. заемът е в размер на 9 499 хил. лева.

#### Заеми отпуснати на Еврохолд България АД от дъщерни дружества

Дъщерно дружество	Вид заем	Лихвен %	Текущ размер към 31.12.2007г.	Падеж
Евротест Контрол АД	Оборотни средства	6,50%	3 084	31.12.2008
Формопласт АД	Оборотни средства	7,00%	305	31.12.2008
Етропал АД	Оборотни средства	7,00%	3 436	31.12.2008
Евроинс Иншурънс Груп ЕАД	Оборотни средства	7,00%	7 558	31.12.2008
Евролийз Ауто АД	Оборотни средства	7,00%	1 161	31.12.2008
<b>ОБЩО ВЗЕМАНИЯ ОТ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА:</b>			<b>15 544</b>	

#### Заеми отпуснати от Еврохолд България АД на дъщерни дружества

Дъщерно дружество	Вид заем	Лихвен %	Текущ размер към 31.12.2007г.	Падеж
Скандинавия Моторс ЕАД	Оборотни средства	7,00%	972	31.12.2008
Евротест Контрол АД	Оборотни средства	6,50%	213	31.12.2008
Еврохотелс АД	Оборотни средства	7,00%	1 374	31.12.2008
Еспас Ауто ЕООД	Оборотни средства	7,00%	902	31.12.2008
Еврохолд Имоти ЕООД	Оборотни средства	7,50%	3 166	31.12.2008
Геоенергопроект АД	Оборотни средства	7,00%	202	31.12.2008
Каргоекспрес ООД	Оборотни средства	7,00%	1 070	31.12.2008
Джи Пи Ес Контрол АД	Оборотни средства	7,00%		31.12.2008
Asitrans Leasing IFN S.A.Romania	Оборотни средства	7,00%	1 066	31.12.2008
Евролийз Рент А Кар	Оборотни средства	7,00%	630	31.12.2008
Евро Пауър АД	Оборотни средства	7,00%	224	31.12.2008
Синхроген Фарма ООД	Оборотни средства	7,00%	40	31.12.2008
Нисан София ЕООД	Оборотни средства	7,00%	196	31.12.2008
<b>ОБЩО ВЗЕМАНИЯ ОТ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА:</b>			<b>10 055</b>	

## **5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му**

През отчетния период не са настъпвали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

## **6. Информация за сделки, водени извънбалансово през отчетния период**

Дружеството няма сключени сделки водени извънбалансово.

## **7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина**

Към 31 декември 2007 г. Еврохолд България АД притежава дялово участие в следните дъщерни дружества:

### **СЕКТОР “ФИНАНСИ”**

#### **“Евроинс Иншурънс Груп” ЕАД**

Седалище и адрес на управление: гр. Етрополе, бул. “Руски” 191

Предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества.

“Еврохолд България” АД притежава пряко 100,00% от капитала на “Евроинс Иншурънс Груп” ЕАД или 126 142 000 / сто двадесет и шест милиона, сто четиридесет и две хиляди / броя акции.

#### **ЗД “Евроинс” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Г.М.Димитров” 16

Основна дейност: застрахователни услуги

“Еврохолд България” АД притежава непряко, чрез “Евроинс Иншурънс Груп” ЕАД 6 800 044/шест милиона осемстотин хиляди четиридесет и четири/броя акции, което представлява 68,00% от капитала на дружеството. Освен това Еврохолд България притежава и пряко 2% от капитала на ЗД “Евроинс” АД или 200 000 /двеста хиляди / броя акции.

интернет страница: [www.euroins.bg](http://www.euroins.bg)

#### **Аситранс, Румъния - S.C. Asitrans S.A. (Евроинс Румъния)**

Основна дейност: застрахователни услуги

Регистрация: Търговския регистър на Букурещ под № J40/2241/09 февруари 1994, застрахователен лиценз № 13/ 23 октомври 2001, регистрирано в застрахователния регистър под № RA-010/04 октомври 2003, със седалище: ул. „Николае Карамфил” № 61 В, сектор 1, гр. Букурещ, Румъния

“Еврохолд България” АД притежава пряко 84,74% от капитала на Аситранс Румъния, или 4 101 512 /четири милиона сто и една хиляди петстотин и дванадесет/ броя акции.

#### **ЗОК ”Свети Николай Чудотворец” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Г.М.Димитров” 16



Основна дейност: доброволно здравно осигуряване  
“Еврохолд България” АД притежава непряко 50% от капитала на ЗОК ”Свети Николай Чудотворец” АД, или 1 150 000 /един милион сто и петдесет хиляди/ броя акции, чрез “Евроинс Иншурънс Груп” ЕАД  
интернет страница: [www.svetinicolay.com](http://www.svetinicolay.com)

#### **“Евролийз ауто” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Т.М.Димитров” 16  
Основна дейност: лизингови услуги  
“Еврохолд България” АД притежава пряко 66,67% от капитала на “Евролийз ауто” АД, или 6 000 101 /шест милиона сто и един / броя акции.  
интернет страница: [www.euroleaseauto.bg](http://www.euroleaseauto.bg)

#### **“Евромобил Лизинг” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Т.М.Димитров” 16  
Основна дейност: лизингови услуги  
Регистрация: с решение №1 на СГС от 23.04.2007 г.  
Акционер в новоучреденото дружество е Евролийз Ауто с участие в размер на 51% или 51 000 /петдесет и една хиляди/ броя акции.

#### **“Евро-финанс” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Патриарх Евтимий” №84  
Основна дейност: Предоставяне и извършване на инвестиционни услуги и дейности в страната и чужбина  
“Еврохолд България” АД притежава 100% от капитала на “Евро-финанс” АД, разпределен както следва: пряко участие 98,52% или 13 892 100 /тринадесет милиона осемстотин деветдесет и две хиляди и сто/ броя акции и непряко, чрез свързано лице ЗД “Евроинс” АД 1,48% или 207 900 /двеста и седем хиляди и деветстотин/ броя акции.  
интернет страница: [www.euro-fin.com](http://www.euro-fin.com)

#### **“Евролийз Асет” ЕАД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Т.М.Димитров” 16  
Основна дейност: лизингови услуги  
“Еврохолд България” АД притежава пряко 100% от капитала на “Евролийз Асет” ЕАД, или 50 000 /петдесет хиляди/ броя акции.

#### **Евролийз ауто АД Румъния, (Аситранс Лизинг, Румъния -S.C. Asitrans Leasing IFN S.A.)**

Регистрация: Търговския регистър на Букурещ под № J40/12947/2004, със седалище: ул. „Николае Карамфил” № 61 В, сектор 1, гр. Букурещ, Румъния  
Основна дейност: лизингови услуги  
Капитал: 1 080 000 /един милион и осемдесет хиляди / румънски леи разпределен в 108 000 /сто и седем хиляди осемстотин петдесет и осем/ броя поименни акции с номинална стойност 10 леи всяка една.  
„Еврохолд България” АД притежава пряко 51% от капитала на Аситранс Лизинг, или 55 080 /петдесет и пет хиляди и осемдесет/ броя акции.

### **СЕКТОР “АВТОМОБИЛИ”**

#### **“Нисан София Консулт” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Н.Й.Вапцаров” № 47 – офис сграда “Нисан”

Предмет на дейност: Инвестиции и мениджмънт на търговски дружества в областта на търговията и лизинга на автомобили, иновационна дейност, консултации и други дейности незабранени със закон.

“Еврохолд България” АД притежава пряко 98% от капитала на “Нисан София Консулт” АД, или 7 101 /седем хиляди сто и една/ броя акции.

#### **“Нисан София” ЕООД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Н.Й.Вапцаров” № 47 – офис сграда “Нисан”

Основна дейност: Внос, продажба на автомобили и резервни части за тях и сервизно обслужване на автомобили марка “Нисан”, “Рено” и “Дачия”.

“Еврохолд България” АД притежава непряко 98% от капитала на “Нисан София” АД, чрез свързано лице “Нисан София Консулт” АД или 294 000 /двеста деветдесет и четири хиляди/ дяла.

интернет страница: [www.nissan-sofia.net](http://www.nissan-sofia.net)

#### **“Скандинавия Моторс” ЕАД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к.. “Младост 1”, бл. 25

Основна дейност: Представителство, търговия, техническо обслужване и ремонт на автомобили марка SAAB.

“Еврохолд България” АД притежава пряко 100% от капитала на “Скандинавия Моторс” ЕАД, или 200 000 /двеста хиляди/ броя акции

интернет страница: [www.saab.bg](http://www.saab.bg)

#### **“Джи Пи Ес Контрол” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Г.М.Димитров” 16

Основна дейност: търговия с GPS приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк.

“Еврохолд България” АД притежава 100,00% от капитала на “Джи Пи Ес Контрол” АД, разпределен както следва: пряко участие 99,40% или 830 000 /осемстотин и тридесет хиляди / броя акции и непряко, чрез свързано лице 0,60% или 5 000 /пет хиляди /броя акции.

интернет страница: [www.tls.bg](http://www.tls.bg)

#### **“Еспас ауто” ЕООД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Г.М.Димитров” 16

Основна дейност: автосервизни услуги

“Еврохолд България” АД притежава пряко 100,00% от капитала на “Еспас ауто” ЕООД, или 50 /петдесет/ дяла.

#### **“Каргомоторс” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. Етрополе, ул. “Пейо Кринчев” №4

Предмет на дейност: Внос, продажба и сервиз на автомобили, внос и продажба на резервни части за автомобили, лизингова дейност със автомобили, извършване в страната и чужбина на: транспортна дейност и транспортни услуги; търговска дейност; реклама; туристически услуги; спедиторска дейност; посредничество, представителство и агенство. „Еврохолд България” АД притежава пряко 100% от капитала на „Каргомоторс” АД, или 6 545 500 / шест милиона петстотин четиридесет и пет хиляди и петстотин / броя акции.

#### **„Каргоекспрес” ЕООД**

Седалище и адрес на управление: гр. Варна, ул. „Драгоман” №1

Основна дейност: Внос, продажба на автомобили и резервни части за тях и сервизно обслужване на автомобили марка „Опел” и „Шевролет”.

„Еврохолд България” АД притежава непряко 100% от капитала на „Каргоекспрес” ЕООД, чрез свързано лице „Каргомоторс” АД или 500 броя дружествени дяла с номинална стойност 10 лева всеки един.

интернет страница: [www.cargoexpress.bg](http://www.cargoexpress.bg)

#### **„Евролийз Рен А Кар” ЕООД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Т.М.Димитров” 16

Основна дейност: Отдаване под наем на моторни превозни средства, покупко-продажба на моторни превозни средства.

„Еврохолд България” АД притежава 100,00% от капитала на „Евролийз Рен А Кар” ЕООД, 5 000 /пет хиляди/ лева разпределен в 50 /петдесет/ дяла, с номинална стойност 100 лева всеки един.

Интернет страница: [www.budget.bg](http://www.budget.bg)

#### **СЕКТОР „НЕДВИЖИМИ ИМОТИ”**

##### **„Еврохолд имоти” ЕООД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Н.Й.Вапцаров” № 47 – офис сграда „Нисан”

Основна дейност: Отдаване под наем на недвижими имоти.

„Еврохолд България” АД притежава непряко 100% от капитала на „Еврохолд имоти” ЕООД, или 500 /петстотин/ дяла.

##### **„Еврохолд имоти Велико Търново” ЕООД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Н.Й.Вапцаров” № 47 – офис сграда „Нисан”

Основна дейност: Строителна дейност, управление и разпореждане с недвижими имоти.

„Еврохолд България” АД притежава непряко 100% от капитала на „Еврохолд имоти Велико Търново” ЕООД, или 50 /петстотин/ дяла.

##### **„Еврохотелс” АД**

Седалище и адрес на управление: К.к.Боровец, хотел Ела

Основна дейност: хотелиерска дейност

„Еврохолд България” АД притежава 75,31 % от капитала на „Еврохотелс” АД или 499 347 /четиристотин деветдесет и девет хиляди триста четиридесет и седем/ броя акции.

интернет страница: [www.hotelela.com](http://www.hotelela.com)

**П.С.И.Аутомотив ЕООД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Н.Й.Вапцаров” № 47

Основна дейност: Строителна дейност, управление и разпореждане с недвижими имоти.

“Еврохолд България” АД притежава пряко 98% от капитала на “П.С.И.Аутомотив” ЕООД, или 4 900 /четири хиляди и деветстотин/ дяла.

**СЕКТОР “ПРОИЗВОДСТВО”****“Етропал” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. Етропал, бул. “Руски” 191

Основна дейност: производство на медицински изделия за еднократна употреба.

“Еврохолд България” АД притежава пряко 64,50% от капитала на “Етропал” АД, или 3 225 112 /три милиона двеста двадесет и пет хиляди и сто и дванадесет/ броя акции.

интернет страница: [www.etropalbg.com](http://www.etropalbg.com)

*„Етропал“ АД има участия в следните дъщерни дружества :*

**„Етропал Трейд“ ЕООД**

Седалище и адрес на управление: гр. Етропал, бул. “Руски” 191

Основната част от приходите се дължи на търговията с медицински изделия за еднократна употреба произведени в Етропал АД, гр. Етрополе.

Регистрация: Вписано е в Регистъра за търговски дружества под номер 2076, том 33, стр. 185 по ф.д.

„Етропал“ АД притежава пряко 70 % от капитала на „Етропал Трейд“ ЕООД или 350 /триста и петдесет/ дяла.

**„ИБ Медика“ АД**

Седалище и адрес на управление: гр. Етропал, бул. “Руски” 191

Предмет на дейност: Производство и търговия на капиляра за хемодиализатори, хемолинии, хемодиализатори, фистулни игли и други медицински изделия за еднократна употреба.

„Етропал“ АД притежава 50,01% от капитала на „ИБ Медика“ АД или 25 001 /двадесет и пет хиляди и една/ брой акции. „Медикъл Систъм“, Италия притежава 24 999 /двадесет и четири хиляди деветстотин деветдесет и девет/ броя акции.

**„Фибра“ ООД**

Седалище и адрес на управление: Италия, гр. Катания

Предмет на дейност: Производство и търговия на едро и на дребно на влакна и/или мембрани за производство на хемодиализатори, фармацевтични продукти, медицински хирургически инструменти и материали

„Етропал“ АД притежава пряко 50 % от капитала на „Етропал трейд“ ЕООД или 2 500 /две хиляди и петстотин/ дяла.

**„Етропал“ АД притежава 100% участие в следните дъщерни дружества :**

**„Диализен център Етропал“ ЕООД;** Седалище – гр.Етрополе, бул.;Руски“ №191; Капитал – 5 000 /пет хиляди/ лева.

**„Диализа Етропал Алфа“ ЕООД;** Седалище – гр.Етрополе, бул.;Руски“ №191; Капитал – 5 000 /пет хиляди/ лева.

„Диализа Етропал Бета“ ЕООД; Седалище – гр.Етрополе, бул.;Руски“ №191; Капитал – 5 000 /пет хиляди/ лева.

„Диализа Етропал Гама“ ЕООД; Седалище – гр.Етрополе, бул.;Руски“ №191; Капитал – 5 000 /пет хиляди/ лева.

„Диализа Етропал Сигма“ ЕООД; Седалище – гр.Етрополе, бул.;Руски“ №191; Капитал – 5 000 /пет хиляди/ лева.

„Диализа Етропал Делта“ ЕООД; Седалище – гр.Етрополе, бул.;Руски“ №191; Капитал – 5 000 /пет хиляди/ лева.

Диализа Етропал Бургас“ ООД; Седалище – гр.Етрополе, бул.;Руски“ №191; Капитал – 5 000 /пет хиляди/ лева. Етропал АД притежава 4000 дяла – 76% от капитала на „Диализа Етропал Бургас“ ООД

#### **“Формопласт” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. Кърджали, промишлена зона ЮГ

Основна дейност: производство на инструментална екипировка за шприцване на пласмасови изделия, производство на пласмасови изделия.

“Еврохолд България” АД притежава 87,29 % от капитала на “Формопласт” АД, или 3 315 918 /три милиона триста и петнадесет хиляди деветстотин и осемнадесет / броя акции.

интернет страница: [www.formoplastbg.com](http://www.formoplastbg.com)

#### **“Евротест-Контрол” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Г.М.Димитров” 16

Основна дейност: Лабораторни анализи и изследвания

“Еврохолд България” АД притежава пряко 100,00% от капитала на “Евротест Контрол” АД, или 60 691 /шестдесет хиляди шестстотин деветстотин и една/ броя акции.

интернет страница: [www.eurotest-control.bg](http://www.eurotest-control.bg)

#### **“Евро Пауър” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Г.М.Димитров” 16

Предмет на дейност: проектиране и изпълнение на енергийни проекти, управление и експлоатация на енергийни обекти, търговия с електрическа енергия, инвестиране и консултанска дейност за осъществяване на енергийни проекти, всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона.

“Еврохолд България” АД притежава пряко 90,00% от капитала на “Евро Пауър” АД, или 45 000 /четиридесет и пет хиляди/ броя акции.

#### **“Геоенергопроект” АД**

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Г.М.Димитров” 16

Основна дейност: в процес на изграждане на МВЕЦ ”Етрополе”.

“Еврохолд България” АД притежава пряко 50,00% от капитала на “Геоенергопроект” АД, или 10 250 /десет хиляди двеста и петдесет/ броя акции.

#### **Инвестиции в асоциирани и други предприятия**

“Еврохолд България “ притежава 49,82% от капитала на “Пластхим-Т” АД и 18,47% от капитала на “Булленд Инвестмънтс” АДСИЦ

## 8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем

### Задължения по банковни заеми

Дружество:	Банка:	Вид на кредита	валута	оговорен лимит	Падеж:
Еврохолд България АД	Банка Пиреос България АД	оборотен	EUR.	1,100,000	30.11.2007
Етропал АД	Банка Пиреос България АД	оборотен и банкови гаранции	EUR.	3,000,000	30.7.2008
Нисан София ЕООД	Райфайзенбанк ЕАД	оборотен	EUR.	1,100,000	09.6.2007
Еврохолд имоти ЕООД	БПБ АД	инвестиционен	EUR.	2,815,000	30.1.2013
Еврохолд имоти ЕООД	БПБ АД	инвестиционен	EUR.	1,000,000	17.11.2013
Каргоекспрес ЕООД	Алианц Банк	оборотен	EUR.	1,600,000	Рефинансиран през 2008

### Задължения по банковни заеми на „Евролиъз ауто“ АД:

Дружество:	Банка:	Вид на кредита	валута	оговорен лимит	Падеж:
Евролиъз Ауто АД	Булбанк АД	оборонти за финансиране на лизингови договори	EUR	1,000,000	31.1.2012
	Булбанк АД			300,000	01.2.2009
	Булбанк АД			7,000,000	03.7.2013
	Райфайзенбанк ЕАД			5,000,000	15.12.2010
	Стопанска и инвестиционна банка АД			3,000,000	20.4.2011
	Стопанска и инвестиционна банка АД			2,000,000	20.9.2011
	Пиреос България АД			3,000,000	10.11.2013

### Задължения по облигационни заеми

Дружество:	валута	Размер	Договорена лихва	Падеж	Обезпечение
Етропал АД	EUR	2,000,000	3м.EURIBOR + 3.25%	08.08.2012	Застраховка + Ипотека на ДМА
Евролиъз Ауто АД	EUR	3,000,000	6м.EURIBOR + 3.5%	04.07.2011	Залог на вземания, Залог на МПС
Евролиъз Ауто АД	EUR	5,000,000	3м.EURIBOR + 2.75%	16.04.2012	Застраховка
Евролиъз Ауто АД	EUR	5,000,000	6м.EURIBOR + 2.95%	08.06.2012	Залог на вземания
Евролиъз Ауто АД	EUR	5,000,000	6м.EURIBOR + 2.95%	21.09.2012	Залог на вземания,
Евролиъз Ауто АД	EUR	5,000,000	6м.EURIBOR + 2.625%	27.09.2012	Залог на вземания,
Еврохолд България АД	EUR	10,000,000	6м.EURIBOR + 3.65%	25.10.2010	Неопзпечена

Дъщерното дружество “Евролиъз Ауто” АД финансира дейността си основно чрез привличане на дългосрочни заеми от финансови институции в страната и чрез собствени средства (приходи и собствен капитал). Дружеството е договорило дългосрочен ресурс от няколко кредитни институции и през 2006г. е емитира първия си облигационен заем. През

2007г. дружеството емитира четири нови облигационни заема. В допълнение на това капиталът на дружеството бе увеличен до 9 млн. лв.

Дъщерните дружества на Холдинга ползват привлечени средства за финансиране на инвестиционните си програми и оборотни средства. Необходимостта от допълнително финансиране се определя в зависимост от характера на дейността и наличните парични средства в конкретния момент.

Дъщерните компании отпускат заеми на холдинга при наличие на свободен финансов ресурс с цел оптимизирани на финансовите средства на Групата. Техният размер е подробно показан в т.ХІІ. “Сделки със свързани лица”.

#### **9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем**

Холдингът отпуска заеми на своите дъщерни компании с цел обратно финансиране. Техният размер е подробно показан в т.ХІІ. “Сделки със свързани лица”.

#### **10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

Капиталът на дружеството бе увеличен с нови 12 495 050 милиона акции през м. Юни 2007 г. при последвалото успешно увеличение на капитала чрез публичното предлагане на акции. Набраните средства в резултат на публичното предлагане в размер на близо 42 милиона лева са използвани за осъществяване на общите стратегически намерения на холдинга и реализиране на инвестиционната програма през 2007. По подробно описание за използването на средствата от извършената нова емисия е показано в т. VI. “НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО”.

#### **11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати**

Постигнатите през 2007 г. резултати, отразени във финансовия отчет надминават публикуваните прогнози през годината.

#### **12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им**

Основната дейност на всеки холдинг е да управлява ефективно паричните ресурси акумулирани в цялата структура и съответно да ги разпределя в зависимост от нуждите на отделните дъщерни компании. Политиката на холдинга в тази област е финансирането да се извършва единствено по направлението – „дъщерни компании – майка”, а не „дъщерна компания – дъщерна компания”. Управлението на свободните финансови ресурси на

дъщерните компании се извършва съобразно регулаторните изисквания и с цел постигане на добра доходност при разумно поемане на риск.

**13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

Инвестиционната програма на Еврохолд България АД през 2007 г. е реализирана чрез собствени средства, средства предоставени от дружеството-майка, увеличение на капитала и издадена облигационна емисия.

**14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група**

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

**15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.**

В Еврохолд България АД функционира система за вътрешен контрол, чрез която се гарантира ефективното функциониране на системите за разкриване на информация и отчетност.

Външният одит, счетоводните процедури, политики и финансови отчети в холдинга и подразделенията му се извършват от водещи международни одиторски компании.

**16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.**

На заседания на Управителния съвет на Еврохолд България АД от 06.07.2007 г. бе взето решение за промяна в Управителния съвет на компанията. Решението е вписано в СГС на 02.08.2007г.

Съставът на Управителния съвет на Еврохолд България АД се увеличава от три на шест члена като нови имена са:

Борислав Фесчиев - притежава дългогодишен опит в областта на сливания и придобивания на международни компании на стойност над 27 милиарда щ.д., както и в управлението на финансови активи във фонда Marco Polo Hedge Fund. Притежава магистърска степен по Международен мениджмънт от Thunderbird, САЩ и магистърска степен по Бизнес администрация от Държавния Университет в щата Аризона, САЩ. Борислав Фесчиев ще отговаря за дейността по придобиване и продажби на компании, реструктуриране и финансиране на Холдинга.

Йордан Генчев - притежава над 40 години професионален опит в областта на застраховането и презастраховането. В продължение на шест години е изпълнявал



длъжността Изпълнителен Директор на смесено българо – английско презастрахователно брокерско дружество в Лондон. Дългогодишен зам.- председател на БУЛСТРАД, ДЗИ – един от основателите на ЗПД „Витоша” АД. Заместник - председател на Съвета на Директорите на ЗПД „Витоша” АД и Главен Изпълнителен Директор. Йордан Генчев ще консултира мениджърският екип на Еврохолд България АД при придобиването на застрахователни компании в региона.

Симеон Петков - Главен изпълнителен директор на ИП Евро-Финанс АД и член на Съвета на директорите на Българската Асоциация на лицензираните инвестиционни брокери.

На 21.11.2007 г. Членът на Управителния съвет Йордан Генчев бе заличен, като член на Управителния съвет, но остава в структурата на Холдинга.

Надзорният и Управителният Съвет на Еврохолд България АД съгласно Устава на дружеството се избират с мандат за срок от пет години, като членовете на първия Надзорен Съвет се избират за срок от три години.

	Срок на договора за управление	Дата на изтичане на договора за управление
<b>Надзорен съвет</b>		
Асен Христов	Три години	12.12.2009г.
Димитър Димитров	Три години	12.12.2009г.
Иван Мънков	Три години	12.12.2009г.
<b>Управителен съвет</b>		
Кирил Бошов	Пет години	12.12.2011г.
Асен Минчев	Пет години	12.12.2011г.
Ива Гарванска	Пет години	12.12.2011г.
Симеон Петков	Пет години	12.12.2011г.
Борислав Фесчиев	Пет години	12.12.2011г.

В нито един от договорите за управление, сключени с Еврохолд България АД не са предвидени компенсации или обезщетения, които лицата биха получили при предсрочното им прекратяване.

#### **17. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери**

Към отчетния период и след приключването на финансовата година на дружеството не са известни договорености от които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

**18. Информация за висящи съдени дела, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.**

Дружеството не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото му състояние или неговата рентабилност. Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента

**19. Промени в цената на акциите на дружеството**

Акциите на Еврохолд България АД се търгуват на “Неофициален пазар на акции” сегмент “А” на “Българска Фондова Борса – София” АД, от 14.02.2007г. с присвоен борсов код EUBG.

Еврохолд България АД е втората най-голяма холдингова компания в България по пазарна капитализация за 2007 г.

В резултат на достигнатите нива на ликвидност компанията през 2007 г., получи награда “Най-ликвидна акция” на Българска Фондова Борса.

Търговията с акциите на Еврохолд България започна със смесен закрит аукцион на БФБ-София на 14 февруари 2007 г. По време на сесията бяха изтъргувани общо 3 357 591 лота на средна цена от 2,79 лв. за брой. Средната борсова цена за последния работен ден на 2007 г. е 6,82 лв.

**XIII. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 ОТ НАРЕДБА №2**

Еврохолд България е изготвило информация по Приложение №11 от Наредба №2, която ще представи в КФН, заедно с Отчета на дейността и финансовите отчети към 31.12.2007г.

**Данни за Директора за връзки с инвеститорите**

**Мая Иванова**

гр. София 1797, бул. “Г. М. Димитров” № 16.

Тел.: (+359 2) 965 16 53;

Факс: (+359 2) 965 16 52

e-mail: [maya\\_ivanova@eurohold.bg](mailto:maya_ivanova@eurohold.bg)  
[investors@eurohold.bg](mailto:investors@eurohold.bg)

Асен Минчев

Изпълнителен член на УС

Еврохолд България АД, София  
15 март 2007 г.

