

"ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД

1797, гр. София, Район "Изгрев", бул. "Г. М. Димитров", № 16, ЕИК 175187337

ДОПЪЛНЕНИЕ КЪМ МОТИВИРАН ДОКЛАД

от

УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

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

ОТНОСНО: Целесъобразността и условията за извършване на сделки по реда на чл. 114, ал. 1, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), а именно — сключване на сделка с участието на свързани лица, от която възникват задължения на дружеството към едно лице на стойност над една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД

Председател:

Кирил Иванов Бошов

Изпълнителен директор:

Асен Минчев Минчев

Членове:

Ива Христова Гарванска
Борислав Николаев Фесчиев
Симеон Методиев Петков

Дата и място на съставяне на допълнението към доклада:

16 септември 2008 г., гр. София

Уважаеми акционери на "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД,

На основание чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 46 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, на 03 септември 2008 г. Управителният съвет на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД изработи *мотивиран доклад* относно целесъобразността и условията на сделка на дружеството по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, от която възникват задължения на дружеството към едно лице на стойност над една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

С настоящото допълнение към мотивирания доклад бихме искали да предоставим на акционерите на дружеството допълнителна, уточняваща информация, за да улесним анализа им на сделката, в която ще участва дружеството.

I. ДОПЪЛНИТЕЛНО ОПИСАНИЕ НА СДЕЛКАТА ПО ЧЛ. 114, АЛ. 1, Т. 2 ОТ ЗППЦК:

1. Доколкото „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ АД е дружество, контролирано от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“, може да се приеме, че в сделката не участват заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК. Независимо от това, Общото събрание на акционерите на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД ще гласува решение за овластяване извършването на сделката и в случай че Комисията за финансов надзор на Република България приеме, че „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ АД е заинтересувано лице в хипотезата на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК.

2. Предвижда се сключване на договор за поръчителство, по силата на който „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД да гарантира изпълнението и спазването от страна на своето дъщерно дружество „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ АД (и евентуално от всяко друго свързано с „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД лице, което евентуално може да стане страна по посочените по-долу договори) на всички задължения и условия, произтичащи от комплекс от договори, свързани с осигуряване на международно финансиране на дейност по лизинг на автомобили, организирана, извършвана и администрирана от „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ АД.

Обхватът на договора за поръчителство се определя от два компонента.

А. На първо място, пряката отговорност на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, разбрана като финансова гаранция за изпълнение на задължения на „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ АД във връзка с осигуряването на международното финансиране, е с максимален лимит от 25,000,000 (двадесет и пет милиона) евро, които представляват максималното самостоятелно участие на „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ АД в рамките на общата схема на финансиране.

Б. На второ място, „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД носи обща отговорност за добро изпълнение (*performance guarantee*) на задълженията на „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ АД, свързани с подбора на клиенти-лизингополучатели, изпълнението на всички формалности и процедури, които имат отношение към подписване на лизинговите



договори, включително но не само събиране на първоначална лизингова вноска, първите 2 (две) лизингови вноски, максимални срокове на договорите за лизинг, стандарти за диверсификация на лизинговия портфейл и други подобни. По този пункт отговорността за добро изпълнение на „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД означава, че холдинговото дружество-майка гарантира, че „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ АД ще изключи от схемата на финансиране и самостоятелно ще организира финансирането по отношение на всеки лизингов договор, който не отговаря на изискванията на дружеството-заемател за приемлив лизингов договор. Тъй като не е възможно да бъде направена предварителна преценка лизингови договори на каква стойност биха били класифицирани от дружеството-заемател като неприемливи и съответно изключени от схемата на финансиране, в предлаганото за гласуване решение теоретично е посочен максималният размер на финансирането по схемата, а именно сума до 195,000,000 (сто деветдесет и пет милиона) евро. На практика, обаче, „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ АД ще подава до дружеството-заемател седмични и месечни справки за сключваните лизингови договори и практически няма да бъде възможно да допусне сериозни отклонения от изискванията на дружеството-заемател.

3. Нивото на лихвата по заема представлява конфиденциална информация. Разкриването ѝ би довело до нарушение на поетото от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД задължение за опазване на поверителния ѝ характер и би увредило дружеството по смисъла на чл. 46, ал. 2 от Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2). В рамките на този доклад и за целите на разкриване на определяемата стойност на сделката можем да оповестим, че лихвата по заема ще бъде сравнима с пазарните нива или по-ниска от пазарните нива.

II. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ:

Настоящото допълнение към мотивирания доклад от 03. 09. 2008 г., изготвен на основание чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 46 от Наредба № 2, представлява част от материалите на свиканото за 27. 10. 2008 г. заседание на Общото събрание на акционерите на Дружеството, което следва да вземе решение на основание изискванията на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, и е одобрено с Протокол от заседание на Управителния Съвет на Дружеството от 16. 09. 2008 г.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД:

1. КИРИЛ ИВАНОВ БОШОВ
2. ИВА ХРИСТОВА ГАРВАНСКА
3. АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ
4. БОРИСЛАВ НИКОЛАЕВ ФЕСЧИЕВ
5. СИМЕОН МЕТОДИЕВ ПЕТКОВ

The image shows a blue circular stamp with the text "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД" around the perimeter. Overlaid on the stamp are several handwritten signatures in blue ink, each written over a horizontal line. The signatures appear to be those of the five board members listed in the adjacent list.