



**ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И  
ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА  
ЕМИСИЯ НЕОБЕЗПЕЧЕНИ ПЪРВОСТЕПЕННИ ОБЛИГАЦИИ,  
СТРУКТУРИРАНИ ДА ОТГОВАРЯТ НА ИЗИСКВАНИЯТА ЗА  
ИНСТРУМЕНТИ НА ПРИЕМЛИВИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ (ПО  
СМИСЛА НА ГЛАВА XIII, РАЗДЕЛ II ОТ ЗАКОНА ЗА  
ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ И ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ НА КРЕДИТНИ  
ИНСТИТУЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ)**

**До 500 броя обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно  
прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми облигации, които са  
структурирани да отговарят на изискванията за приемливи задължения по  
смисъла на Глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и  
преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници с  
единична номинална стойност от 100 000 евро всяка, обща предлагана  
номинална стойност до 50 000 000 евро**

Този документ (по-долу „**Проспектът**“) представлява проспект за първично публично предлагане и последващо допускане до търговия на „Българска фондова борса“ АД („БФБ“) на първостепенни необезпечени облигации („**Облигациите**“), в процес на издаване от „Алианц Банк България“ АД (по-долу „**Алианц Банк**“, „**Емитентът**“ или „**Банката**“) от втора емисия първостепенни необезпечени облигации („**Емисията**“). Параметрите на Облигациите са посочени по-долу в секция „*Параметри на Емисията*“, както и в секция „*Условия на Емисията*“ от този Проспект.

Облигациите ще бъдат издадени като безналични ценни книжа в съответствие с българското право. Те ще бъдат регистрирани в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД (по-долу „**Централен депозитар**“ или „**ЦД**“) в съответствие със Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), Наредба № 8 от 3.09.2020 г. за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа („**Наредба № 8**“), Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 година за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012 и Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД.

Облигациите ще бъдат предмет на първично публично предлагане на територията на Република България в съответствие с условията, посочени в секция „Срокове и

условия на първичното предлагане и записването на облигациите“ и сл. от този Проспект. Облигациите няма да бъдат предлагани публично в други държави.

В случай на успешно издаване на Емисията, за Облигациите ще бъде поискано допускане до търговия единствено на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ. В случай на успешно издаване на Емисията, за Облигациите няма да бъде поискано допускане до търговия на друг регулиран пазар или място на търговия, включително в други държави.

#### **СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПЪРВИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ЗАПИСВАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ**

Сделки с Облигациите на регулирания пазар, организиран от БФБ, ще могат да се извършват, ако публичното предлагане на Облигациите приключи успешно, в съответствие с изискванията, посочени в секция „Параметри на Емисията“ и секция „Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“ от този Проспект, и след приемането им за търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ, на датата определена от Съвета на директорите на БФБ. Очаква се, ако публичното предлагане на Облигациите приключи успешно, решението за приемането за борсова търговия на Облигациите да се вземе на или около 09.01.2025 г. и сделки с Облигациите да могат да се сключват на БФБ от началото на борсовата търговия на или около 13.01.2025 г.

Този Проспект представлява проспект по смисъла и за целите на чл. 3 и чл. 6 от Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО („Регламента относно проспекта“). Настоящият Проспект е изготвен в съответствие с приложимото европейско и българско законодателство, включително в съответствие с Регламента относно проспекта и делегираното законодателство по неговото прилагане.

**ИНВЕСТИРАНЕТО В ОБЛИГАЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ТОЗИ ПРОСПЕКТ ИЗЦЯЛО, КАТО ОБЪРНАТ ОСОБЕНО ВНИМАНИЕ НА СЕКЦИЯ 4 „РИСКОВИ ФАКТОРИ“ НА СТР. 32 И СЛ. ОТ НЕГО, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИРАНЕ В ОБЛИГАЦИИТЕ.**

Този Проспект съдържа съществената информация за Емитента и групата, към която принадлежи, необходима за вземане на решение за инвестиране в Облигациите. Съгласно приложимото законодателство членовете на Управителния съвет и прокуриста на Емитента отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Съставителите на финансовите отчети на Емитента отговарят солидарно с членовете на Управителния съвет и прокуриста на Банката за всички вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а одиторите на Банката - за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети. В тази връзка посочените лица са декларирали изискуемите от приложимото законодателство обстоятелства.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР („КФН“) В КАЧЕСТВОТО ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТА ОТНОСНО ПРОСПЕКТА Е ОДОБРИЛА ПРОСПЕКТА С РЕШЕНИЕ № 769-Е от 05.11.2024 г., ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ МОЖЕ ДА СЕ СЧИТА**

ЗА ПРЕПОРЪКА ЗА ИНВЕСТИРАНЕ В ОБЛИГАЦИИТЕ. КФН ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ, ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТА ОТНОСНО ПРОСПЕКТА СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНOST. ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ, КАКТО И КАТО ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА КАЧЕСТВОТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩИТЕ СЕ В ПРОСПЕКТА ДАННИ. ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ОБЛИГАЦИИ ОТ ЕМИСИЯТА.

Fitch Ratings Ireland Limited е присъдила на Емитента дългосрочен кредитен рейтинг BBB+ със стабилна перспектива и краткосрочен кредитен рейтинг F1. На Емисията не е присъждан кредитен рейтинг.

**ВОДЕЩ МЕНИДЖЪР ПО ПРЕДЛАГАНЕТО  
И АГЕНТ ПО ЛИСТВАНЕТО**

**“Карол” АД**



**17.10.2024 г.**

## **ВАЖНИ УВЕДОМЛЕНИЯ**

Настоящият Проспект съдържа окончателната информация, която Емитентът предоставя на потенциалните инвеститори, за да направят преценка дали да инвестират в Облигациите. Потенциалните инвеститори в Облигации следва да обърнат внимание, че единствената информация, за чиято достоверност Емитентът поема отговорност, е съдържащата се в Проспекта.

Този Проспект е предназначен да предостави информация на потенциални инвеститори в контекста и с единствената цел те да могат да оценят евентуалната си инвестиция в Облигациите. В тази си роля Проспектът съдържа избрана и обобщена информация, но не съдържа поемане на задължения или отказ от права и не създава права към никое лице, освен към потенциалните инвеститори в Облигации.

Този Проспект следва да бъде четен заедно с всички документи, инкорпорирани към него чрез препращане и всички приложения към Проспекта (виж секция „*Инкорпориране чрез препращане*“ и секция „*Приложения*“ по-долу).

Инвеститорите в Облигациите следва да имат предвид, че нито този Проспект, нито която и да е друга информация, предоставена във връзка с публичното предлагане на Облигациите и/или последващото им допускане до търговия на регулиран пазар: (i) са насочени да предоставят основа за извършване на кредитна или каквато и да е друга оценка; или (ii) следва да бъдат считани за препоръка от страна на Емитента или водещият мениджър по предлагането на Облигациите – „Карол“ АД („**Водещият мениджър**“) към който и да е инвеститор за записване на Облигации.

**Всеки инвеститор, който планира придобиване на Облигации, трябва да направи такава независима проверка на финансовото състояние и дейността на Емитента и такава собствена независима оценка на кредитоспособността на Емитента, каквато счита за подходяща. Емитентът и Водещият мениджър настоятелно препоръчват инвеститорите в Облигации от Емисията да използват – преди да вземат решение за инвестиция – услугите на такива данъчни, правни, финансови и други консултанти, каквито инвеститорите считат за подходящи, за да разберат естеството на Облигациите и характера на правоотношенията, които ще възникнат в резултат от записването им. Инвеститорите следва да имат предвид, че цената на Облигациите и доходът от тях могат да се понижат, както и да се повишат. Инвестирането в Облигациите не е предмет на препоръка от КФН или друг държавен орган в Република България.**

**Определен целеви пазар:**

**(за целите на Закона за пазарите на финансови инструменти („ЗПФИ“) и актовете по неговото прилагане, които транспонират изискванията на MiFID II законодателството):**

*Единствено за целите на изискванията за управление на продукти, определени в ЗПФИ и актовете по неговото прилагане, които транспонират изискванията на MiFID II, оценката на целевия пазар, направена от създателя по отношение на Облигациите, е довела до заключението, че: (i) целевият*

пазар за Облигациите са приемливите насрещни страни, както е посочени в чл. 30 от MiFID II, включително както е транспонирано в българското законодателство („Приемливи насрещни страни“), и професионални клиенти, както са дефинирани в точка (10) от чл. 4 (1) на MiFID II, включително както е транспонирано в българското законодателство („Професионални клиенти“); и (ii) всички канали за разпространение на Облигациите до Приемливи насрещни страни и Професионални клиенти са подходящи.

Всяко лице, което впоследствие предлага, продава или препоръчва Облигациите („Дистрибутор“), трябва да вземе предвид оценката на целевия пазар на създателя. Въпреки това, Дистрибутор, за който се прилагат изискванията на MiFID II, включително както е транспонирано в българското законодателство, е отговорен за извършване на собствена оценка на целевия пазар по отношение на Облигациите (чрез приемане или прецизиране на оценката на целевия пазар на създателя) и определяне на подходящи канали за дистрибуция.

**Във връзка с посоченото по-горе, този Проспект не цели, не е насочен към и нищо от неговото съдържание не следва да се разбира като предлагане на Облигациите на непрофесионални клиенти по смисъла на § 1, т.11 от допълнителните разпоредби на ЗПФИ, чрез който са транспонирани разпоредбите на MiFID II законодателството („Непрофесионални клиенти“).**

В тази връзка, Емитентът е определил, че само Приемливи насрещни страни и Професионални клиенти могат да записват Облигации, като Непрофесионални клиенти, дори и в случай че заявка за записване на Облигации се подава за тяхна сметка от дружество, притежаващо лиценз за управление на портфейли, по силата на сключен договор за управление на портфейл, нямат право да подават заявки за записване на Облигации и в случай че е получена заявка за записване на Облигации от или за сметка на Непрофесионален клиент, тя няма да се счита за валидно подадена и няма да бъде взета предвид при калкулирането на броя Облигации, за които са подадени заявки за записване, като няма да бъде взета предвид при разпределението на Облигациите и във връзка с определяне на Лихвения процент по тях.

Без да се засягат задълженията на Емитента да публикува допълнение на Проспекта в случаите, в които това се изисква от приложимото законодателство, нито публикуването или предоставянето на този Проспект, нито записването на Облигации въз основа на този Проспект ще означава, при каквито и да е обстоятелства, създаване на задължение или предоставяне на декларация или гаранция, че информацията, посочена в Проспекта, е актуална след посочената по-горе дата на изготвянето му или че не е налице значителна неблагоприятна промяна във финансовото състояние на Емитента след датата на изготвяне на Проспекта, или че друга информация, предоставена във връзка с Облигациите е точна след датата на изготвянето на този Проспект.

Разпространяването на този Проспект и предлагането на Облигации от Емисията може да бъде ограничено в някои юрисдикции съгласно приложимото законодателство. Емитентът и Водещият мениджър изрично подчертават, че лицата, които са получили достъп до този Проспект следва да се информират и да спазват тези ограничения. В частност, тези лица са задължени да спазват

ограниченията относно предлагането на Облигациите и разпространението на този Проспект, както и цялата друга информация, която е посочена в подсекция „Ограничения при предлагането на Облигации“ в секция „Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“ по-долу.

Инвеститорите следва да имат предвид, че само лицата, които са посочени като притежатели на Облигации в съответна под/сметка за ценни книжа в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД (включително такава, поддържана при член на „Централен депозитар“ АД) ще бъдат директно признати за собственици на Облигации. Когато Облигациите са държани от техния реален собственик непряко, т.е. в омнибус (omnibus) сметка или друга агрегирана сметка чрез попечител/депозитар (custodian) или друг доставчик на сходни услуги (според случая) и в резултат от това реалният собственик не е лицето, посочено като облигационер (т.е. лицето, вписано като облигационер в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД), реалният собственик може да упражни своите права на глас по Облигациите (А) чрез лицето, при което съхранява своите Облигации, което да упражни пряко правата по Облигациите като облигационер, или (Б) да ги упражни директно след получаване на сертификат или друго сходно удостоверение от обслужващия го депозитар/попечител или доставчик на сходни услуги, доказващ/о правата му на собственост върху Облигациите.

**ПОВЕЧЕ ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОПРЕДЕЛЕНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ РАЗПРОСТРАНЕНИЕТО НА ПРОСПЕКТА И ПРЕДЛАГАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ СЕ СЪДЪРЖА В ПОДСЕКЦИЯ „ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ПРЕДЛАГАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИ“ ОТ СЕКЦИЯ „СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПЪРВИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ЗАПИСВАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ“.**

**ОБЛИГАЦИИТЕ НЕ СА БИЛИ И НЯМА ДА БЪДАТ РЕГИСТРИРАНИ СЪГЛАСНО ЗАКОНА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТ 1933 Г. НА САЩ (U.S. SECURITIES ACT OF 1933), С НЕГОВИТЕ ПОСЛЕДВАЩИ ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПЪЛНЕНИЯ („ЗАКОНА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА НА САЩ“), И ОБЛИГАЦИИТЕ НЕ МОГАТ ДА БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ИЛИ ПРОДАВАНИ, ДИРЕКТНО ИЛИ ИНДИРЕКТНО В СЪЕДИНЕНИТЕ АМЕРИКАНСКИ ЩАТИ ИЛИ НА ЛИЦА ОТ САЩ (КАКТО СА ДЕФИНИРАНИ В РЕГУЛАЦИЯ S (REGULATION S) НА ЗАКОНА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА НА САЩ), ОСВЕН В РАМКИТЕ НА ИЗКЛЮЧЕНИЕ ОТ ИЛИ ЧРЕЗ ТРАНЗАКЦИЯ, КОЯТО НЕ Е ПРЕДМЕТ НА РЕГИСТРАЦИОННИТЕ ИЗИСКВАНИЯ НА ЗАКОНА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА НА САЩ И ПРИЛОЖИМИТЕ ФЕДЕРАЛНИ, ЩАТСКИ ИЛИ МЕСТНИ ЗАКОНИ ЗА ЦЕННИ КНИЖА.**

Потенциалните инвеститори могат да получат безплатно копие от този Проспект на следните адреси:

**Упълномощен инвестиционен посредник:** „Карол“ АД

**Адреси за кореспонденция:**

|  |   |
|--|---|
| Централен офис - София<br>ул. „Златовръх“ 1, София 1164<br>Работно време: понеделник - петък 09:00 - 18:00 часа<br>Телефон: +359 2 / 4008 200<br>Електронна поща: <a href="mailto:info@karoll.bg">info@karoll.bg</a> | Офис Пл. Възраждане - София<br>бул. „Христо Ботев“ 57, София 1303<br>Работно време: понеделник - петък 9:00 - 13:00/14:00 - 18:00 часа<br>Телефон: +359 2 / 4008 200<br>Електронна поща: <a href="mailto:info@karoll.bg">info@karoll.bg</a> |
|--|---|

|  |  |
|--|--|
| Офис Бургас<br>ул. „Славянска“ 75, ет. 1, офис 2<br>Работно време: понеделник - петък 09:00 - 18:00 часа<br>Мобилен: +359 895 / 559 237<br>Електронна поща: <a href="mailto:office_burgas@karoll.bg">office_burgas@karoll.bg</a> | Офис Варна<br>ул. „Преслав“ 20<br>Работно време: понеделник - петък 09:00 - 18:00 часа<br>Телефон: +359 52 / 617 919<br>Мобилен: +359 895 / 559 236<br>Електронна поща: <a href="mailto:office_varna@karoll.bg">office_varna@karoll.bg</a> |
|--|--|

**Лица за контакт:** Ангел Рабаджийски – Изпълнителен директор

- всеки Работен ден от 08:30 ч. до 17:00 ч. на адреса на управление на Емитента – гр. София, ул. „Сребърна“ № 16

Лице за контакт:

Христо Чакъров

телефон: + 359 2 9215 481

електронен адрес: [hristo.chakarov@bank.allianz.bg](mailto:hristo.chakarov@bank.allianz.bg)

**Този Проспект и допълнителна информация за Емитента могат да бъдат получени и от публичния регистър на Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)).**

#### **Интерес на физически и юридически лица, участващи в Емисията**

Не са налице интереси на физически или юридически лица, участващи в Емисията, с изключение на това, че някои от посочените на последната страница на този Проспект консултанти ще получат възнаграждение за предоставените от тяхна страна услуги във връзка с изготвянето на този Проспект, публичното предлагане и последващото допускане на Облигациите от Емисията до търговия на БФБ.

Извън посоченото по-горе, не са налице други интереси, включително конфликт на интереси, които да са съществени за Емисията и предлагането на Облигациите, с изключение на това, че Емитентът има интерес от предлагането на Облигациите, тъй като с издаването на Емисията цели да набере необходими средства за разширяване и развитие на търговската дейност на Банката, както и да изпълни определените му от органа за реструктуриране минимални изисквания за собствен капитал и приемливи задължения.

#### **Данни за бъдещо представяне**

Този Проспект не съдържа информация относно прогнози или очаквания за печалбата на Емитента.

Този Проспект може да съдържа информация за очаквано бъдещо представяне. Информацията за очаквано бъдещо представяне е изявление, което не е свързано с исторически факти и събития. Тази информация се основава на анализи или очаквания за бъдещи резултати и оценки, които все още не могат да бъдат твърдо определени или предвидени. Тези изявления за очаквано бъдещо представяне се идентифицират чрез използването на термини и фрази като „*предвижда се*“, „*Емитентът вярва, че*“, „*Емитентът оценява, че*“, „*очакваме, че*“, „*възнамеряваме*“, „*може*“, „*планираме*“, „*предсказваме*“, „*ще*“ и подобни термини и фрази, включително препратки и предположения. Това се отнася по-специално за изявления в този Проспект, съдържащи информация за бъдещия капацитет за печалба, планове и очаквания относно бизнеса и управлението на

Емитента, неговия растеж и рентабилност, както и общи икономически и регулаторни условия и други фактори, които биха повлияли.

Изявленията за очаквано бъдещо представяне, посочени в Проспекта, се основават на текущи оценки и предположения, които Емитентът или който и да е от членовете на корпоративните органи на Емитента, е направил съобразно професионалната си оценка. Тези изявления за очаквано бъдещо представяне са подвластни на рискове, несигурност и други фактори, които биха могли да доведат до това, че действителните резултати, включително финансовото състояние на Емитента и резултатите от операциите му, да се различават съществено и да са по-лоши от резултатите, които изрично или мълчаливо са били отразени или описани в тези изявления за бъдещо представяне. Бизнесът на Емитента също е обект на редица рискове и несигурности, които биха могли да доведат до неточност на изявление за очаквано бъдещо представяне, оценка или прогноза, посочени в Проспекта.

В допълнение, Емитентът не поема никакво задължение, освен ако се изисква от закона, да актуализира всяко изявление за бъдещо представяне или да потвърждава всякакви такива изявления за бъдещо представяне спрямо действително настъпили събития.

### **Представяне на финансова информация**

Освен ако не е посочено друго, финансовата информация в този Проспект е получена въз основа на одитирани годишни финансови отчети към и за годините, приключили на 31 декември 2022 г. и 31 декември 2023 г., изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (ЕС) („МСФО“) и неодитирана междинна финансова информация към и за шестмесечните периоди, приключили на 30 юни 2024 г. и на 30 юни 2023 г., за регулаторни цели на Емитента.

Всеки инвеститор, който обмисля придобиването на Облигации, обаче трябва да разчита на собственото си проучване на Емитента и на финансовата информация, представена в този Проспект или в приложенията към него.

Определена информация, съдържаща се в Проспекта, включително финансова информация, е била обект на закръгляване и приблизителни стойности. В това отношение, в някои отделни случаи, сборът от числата в колона или ред в таблици или процентни изчисления, съдържащи се в Проспекта, може да не съответства точно на общата цифра, дадена за тази колона или ред.

### **Представяне на друга информация**

Всички препратки в този Проспект към „BGN“ и „лев“ се отнасят за валутата на България, към „USD“ или „долари“ се отнасят за валутата на Съединените американски щати, към „евро“, „EUR“ и „€“ се отнасят за валутата, въведена в началото на третия етап на Европейския икономически и паричен съюз съгласно Договора за създаване на Европейската общност, както е последващо изменен и допълнен.



## Разкриване на информация относно присъдените кредитни рейтинги на Емитента

Fitch Ratings Ireland Limited е присъдила на Емитента следните кредитни рейтинги, които са валидни към датата на този Проспект:

**Дата на последните кредитни рейтинги: 7 юни 2024 г.**

|  |   |
|--|---|
| <b>Дългосрочен кредитен рейтинг на Емитента</b>  | BBB+; Outlook Stable (стабилна перспектива) |
| <b>Краткосрочен кредитен рейтинг на Емитента</b> | F1  |
| <b>Рейтинг за подкрепата от акционерите</b>      | bbb+  |
| <b>Рейтинг за жизнеспособността</b>              | Bb  |

Според доклада на Fitch Ratings Ireland Limited, дългосрочният кредитен рейтинг и рейтингът за подкрепа на акционерите на Емитента отразяват голяма вероятност за подкрепа от крайната компания майка на Банката, Allianz SE (AA-/Stable), ако е необходимо. Стабилната перспектива отразява виждането на рейтинговата агенция, че склонността на групата Алианц да подкрепя Банката в случай на нужда е малко вероятно да се промени в следващите две години след датата на направения преглед на рейтингите. Краткосрочният кредитен рейтинг F1 е по-високата от двете опции, съответстващи на дългосрочния кредитен рейтинг BBB+, отразявайки виждането на рейтинговата агенция, че склонността на крайната компания майка на Банката да подкрепя Банката е по-сигурна в краткосрочен план.

В доклада на Fitch Ratings Ireland Limited е отбелязано също така, че разликата между присъдения кредитен рейтинг на Емитента и този на крайната компания майка на Банката, Allianz SE, е резултат на малката стратегическа важност на Емитента за групата на Алианц, в резултат на лимитираните синергии с групата, предвид стратегическият фокус на групата върху застраховането и управлението на активи, и малкия дял на Банката в рамките на групата. Докладът освен това отбелязва, че евентуална подкрепа от групата Алианц за Банката ще бъде от незначително значение за групата с оглед на размера на нейните активи.

Fitch Ratings Ireland Limited е агенция за кредитен рейтинг, която е установена в рамките на Европейския съюз, а именно в Република Ирландия, и е регистрирана в съответствие с изискванията на Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 година относно агенциите за кредитен рейтинг, с последващи изменения и допълнения („Регламент (ЕО) 1060/2009“). Fitch Ratings Ireland Limited е вписана в списъка на агенциите за кредитен рейтинг, регистрирани в съответствие с Регламент (ЕО) 1060/2009, който се поддържа от Европейския орган за ценни книжа и пазари по силата на чл. 18, параграф 3 от Регламент (ЕО) 1060/2009.

### Използвани източници извън Емитента

В този Проспект се съдържат данни, чийто източник са трети лица извън Емитента, дружествата от неговата група, неговите консултанти и други трети лица, които действат по негово възлагане. Емитентът декларира и гарантира, че е положил дължимата грижа да възпроизведе тези данни в Проспекта точно и без да ги променя в какъвто и да е съществен аспект, като – доколкото Емитентът е осведомен и може да провери от информацията, публикувана от тези трети лица – не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

В частност, в този Проспект се съдържа информация за присъдените на Банката кредитни рейтинги от Fitch Ratings Ireland Limited, налична в изготвения от Fitch Ratings Ireland Limited доклад за последния направен преглед на присъдените кредитните рейтинги на Емитента. Емитентът потвърждава, че е положил дължимата грижа да възпроизведе в Проспекта информацията, налична в този доклад на Fitch Ratings Ireland Limited, точно и без да я променя в какъвто и да е съществен аспект, като доколкото Емитентът е осведомен и може да провери от информацията, налична в доклада на Fitch Ratings Ireland Limited, не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

По-долу е посочен списък на другите източници, използвани за изготвяне на настоящия Проспект:

- Българска народна банка
- Министерство на финансите на Република България
- Комисия за финансов надзор
- Европейски банков орган
- Информация, налична в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел
- Информация от „Централен депозитар“ АД и „Българска фондова борса“ АД
- Fitch Ratings Ireland Limited

## ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Емитентът поема отговорност за съдържанието на този Проспект, който е приет с решение на Управителния съвет на Банката от 16.10.2024 г. (за повече информация, моля, вж. секция *„Декларация за решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които ще бъдат предлагани Облигациите“* по-долу).

С полагане на подписа си накрая на Проспекта, г-н **Георги Заманов** – Главен изпълнителен директор на Банката и член на Управителния съвет на Банката и г-жа **Люба Павлова** – Изпълнителен директор, главен финансов директор и член на Управителния съвет на Емитента, съответно **Ангел Петров Рабаджийски** – Изпълнителен директор на „Карол“ АД и **Петя Детелинова Рогозянска** – Прокурист на „Карол“ АД, в качеството им на представители на Водещия мениджър, декларират, че при изготвянето на Проспекта е положена необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на Регламента относно проспекта, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им и че – доколкото им е известно – информацията в Проспекта съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важността или значението ѝ, и коректно представя съществените аспекти от икономическото, финансовото и правно състояние на Банката, както и правата по Облигациите.

Съгласно приложимото законодателство членовете на Управителния съвет на Емитента, а именно г-н **Йоанис Коцианос** - Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на Емитента, г-н **Георги Заманов** - Главен изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Емитента, г-жа **Христина Марценкова** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Емитента, г-жа **Люба Павлова** - Изпълнителен директор, главен финансов директор и член на Управителния съвет на Емитента, и г-н **Йордан Суванджиев** – Главен директор за управление на риска и член на Управителния съвет на Банката, както и г-жа **Евгения Александрова Александрова** – Прокурист на Банката, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Съставителят на годишния одитиран финансов отчет на Банката за 2022 г. – г-жа **Люба Павлова** отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвения от Емитента годишен одитиран финансов отчет на Емитента за 2022 г., съставителят на годишния финансов отчет на Банката за 2023г. и междинния неодитиран финансов отчет на Емитента за регулаторни цели към 30.06.2024 г. – **Слава Филипова** отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвените от Банката годишен одитиран финансов отчет на Емитента за 2023 г., както и за междинния неодитиран финансов отчет на Емитента към 30.06.2024 г., а регистрираните одитори (моля, вж. секция *„Законово определени одитори“* по-долу) – за вредите, причинени от одитираните от тях годишни одитирани финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2022 г. Във връзка с това, в секция *„Декларации“* от този Проспект се съдържат декларации от посочените по-горе лица, че доколкото им е известно, съдържащата се в Проспекта информация е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

## СЪДЪРЖАНИЕ

|  |           |
|--|-----------|
| <b>СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПЪРВИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ЗАПИСВАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ .....</b>   | <b>2</b>  |
| <b>ВАЖНИ УВЕДОМЛЕНИЯ .....</b>   | <b>4</b>  |
| <i>Определен целеви пазар: .....</i>   | <i>4</i>  |
| <i>Интерес на физически и юридически лица, участващи в Емисията.....</i>   | <i>7</i>  |
| <i>Данни за бъдещо представяне .....</i>   | <i>7</i>  |
| <i>Представяне на финансова информация .....</i>   | <i>8</i>  |
| <i>Представяне на друга информация .....</i>   | <i>8</i>  |
| <i>Разкриване на информация относно присъдените кредитни рейтинги на Емитента .....</i>  | <i>9</i>  |
| <i>Използвани източници извън Емитента .....</i>   | <i>9</i>  |
| <b>ОТГОВОРНИ ЛИЦА .....</b>  | <b>11</b> |
| <b>СЪДЪРЖАНИЕ .....</b>  | <b>12</b> |
| <b>1. РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА .....</b>  | <b>17</b> |
| <b>2. ДЕФИНИЦИИ .....</b>  | <b>24</b> |
| <b>3. ПАРАМЕТРИ НА ЕМИСИЯТА.....</b>   | <b>29</b> |
| <b>4. РИСКОВИ ФАКТОРИ .....</b>  | <b>32</b> |
| <i>РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА.....</i>   | <i>33</i> |
| <i>РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВОТО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО.....</i>   | <i>33</i> |
| <i>Сложните макроикономически условия могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса и финансовото състояние на Емитента.....</i>  | <i>33</i> |
| <i>Промените в пазарните лихвени проценти и лихвен спред могат да имат значителен отрицателен ефект върху финансовото състояние на Емитента .....</i>  | <i>34</i> |
| <i>Банката е изложена на пазарен риск .....</i>  | <i>36</i> |
| <i>Банката е зависима от своята депозитна база за ликвидни цели .....</i>  | <i>37</i> |
| <i>Доброто представяне на Алианц Банк зависи от нивата на клиентско търсене на банкови продукти .....</i>  | <i>45</i> |
| <i>Българският банков пазар е силно конкурентен и следователно Банката може да не успее да запази пазарния си дял.....</i>   | <i>45</i> |
| <i>Загубата на високо квалифициран персонал може да повлияе на операциите, извършвани от Емитента .....</i>  | <i>46</i> |
| <i>Присъдените кредитни рейтинги на Банката не доказват непременно доброто финансово състояние и кредитоспособност на Емитента и могат да бъдат значително променени в бъдеще .....</i>                            | <i>47</i> |
| <b>ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ РИСКОВЕ.....</b>   | <b>48</b> |
| <i>Дейностите на Емитента са изложени на рискове от съществени промени в приложимото законодателство и/или регулаторните изисквания .....</i>  | <i>48</i> |
| <i>Търговските операции на Емитента могат да бъдат засегнати от отрицателни публични новини, регулаторна намеса или съдебни спорове по отношение на Банката или банковата система като цяло .....</i>              | <i>49</i> |
| <i>Банката е изложена на риск от загуби в резултат от съдебни производства или регулаторни производства на значителна стойност.....</i>  | <i>50</i> |
| <i>Новите изисквания за капиталова адекватност може да ограничат потенциала на Емитента за растеж .....</i>  | <i>51</i> |
| <i>Приложимите закони по несъстоятелност, принудително изпълнение и други закони и разпоредби, засягащи правата на кредиторите, могат да ограничат способността на Емитента да събира просрочени кредити .....</i> | <i>51</i> |
| <b>ОПЕРАЦИОННИ РИСКОВЕ.....</b>  | <b>52</b> |
| <i>Емитентът е изложен на операционни рискове .....</i>  | <i>52</i> |
| <i>Дейностите на Емитента могат да бъдат засегнати от инциденти, свързани с киберсигурността .....</i>   | <i>53</i> |
| <i>Емитентът е изложен на риск от слабости в контролите в областта на информационните и комуникационните технологии (ИКТ) .....</i>  | <i>53</i> |
| <i>Емитентът е изложен на риск от форсмажорни обстоятелства .....</i>  | <i>54</i> |
| <b>СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ .....</b>  | <b>55</b> |
| <i>Емитентът е изложен на рискове от икономическо забавяне на пазара, на който оперира, поради войната в Украйна и други военни конфликти .....</i>  | <i>55</i> |

|  |           |
|--|-----------|
| Дейността на Банката може да бъде засегната поради високи нива на инфлацията .....   | 57        |
| Неизпълнението на задълженията на основен участник на пазара може да наруши баланса на пазарите.....   | 58        |
| Риск от влошаване на кредитния рейтинг на страната .....   | 59        |
| ЕКОЛОГИЧНИ, СОЦИАЛНИ И УПРАВЛЕНСКИ РИСКОВЕ (ESG РИСКОВЕ).....  | 59        |
| РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОБЛИГАЦИИТЕ .....  | 60        |
| Инвеститорите в облигации са изложени на риск Емитентът да издаде допълнителни дългови инструменти или да поеме допълнителни задължения .....  | 60        |
| Редица аспекти на начина, по който ще се тълкуват изискванията на РКИ, остават несигурни и могат да подлежат на промяна.....   | 61        |
| Притежател на облигации може да загуби цялата си инвестиция в Облигации, включително главницата плюс всяка натрупана, но неплатена лихва, в случай че Органът за реструктуриране упражни определени свои правомощия спрямо Банката в съответствие с МИСКПЗ Законодателството ..... | 61        |
| В случай на Прекратителна процедура по отношение на Емитента, определени депозити и други първостепенни вземания имат по-висок ранг от вземанията, произтичащи от Облигациите.....   | 65        |
| Притежателите на Облигации нямат право да упражнят опция за изкупуване преди падежа на Облигациите. Също така Облигациите не могат да бъдат предмет на прихващане или нетиране. ....   | 67        |
| Вземанията на притежателите на Облигации не се ползват от обезпечение или гаранция   | 67        |
| Условията на Емисията не дават на притежателите на Облигации правото да ускорят графика на изплащане на лихвите или главницата, освен при настъпване на Прекратителна процедура.....   | 68        |
| Всички права на Емитента за предсрочно изплащане или обратно изкупуване на Облигациите са предмет на предварително разрешение от Органа за реструктуриране   | 68        |
| Облигациите подлежат на модификация и изключения, които могат да имат значителен отрицателен ефект върху пазарната им цена .....   | 69        |
| Ограничение на данъчната клауза по Облигациите .....   | 70        |
| Промяна на закон или друго нормативно изискване може да повлияе неблагоприятно на правата на притежателите на облигации.....   | 70        |
| Данъчните последици от притежаването на Облигациите могат да бъдат сложни .....  | 70        |
| Поради рисковете, свързани с валутните курсове и валутния контрол, инвеститорите в Облигации може да получат по-ниска лихва или главница от очакваното .....   | 71        |
| Облигациите не са от инвестиционен клас и поради това са изложени на рисковете, свързани с ценни книжа от неинвестиционен клас.....  | 71        |
| Риск при реинвестиране .....   | 71        |
| Риск от спад в цената на Облигациите при промяна на пазарните лихвени нива поради задължението на Банката да плаща фиксирана лихва по Емисията .....   | 72        |
| Инфлационен риск .....   | 72        |
| Инвеститорите в Облигации са изложени и на рискове, произтичащи от по-малкия размер и по-ниска ликвидност на българския пазар на ценни книжа.....  | 72        |
| Вторичният пазар като цяло .....   | 73        |
| РИСК, СВЪРЗАН С ЦЕЛЕВАТА КАТЕГОРИЯ ИНВЕСТИТОРИ В ОБЛИГАЦИИ.....  | 73        |
| Инвестицията в Облигации не е подходяща за всички инвеститори .....  | 73        |
| <b>5. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ .....</b>  | <b>75</b> |
| <b>6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА .....</b>   | <b>76</b> |
| Данни за Емитента .....  | 76        |
| Корпоративни данни и наименование .....  | 76        |
| Предмет на дейност .....   | 77        |
| Устав на Емитента.....   | 78        |
| Капитал на Емитента .....  | 78        |
| Кредитен рейтинг на Емитента .....   | 78        |
| Кредитен рейтинг на Облигациите.....   | 79        |
| Исторически данни за Банката, включително настъпили събития, съществени за оценяване на платежоспособността ѝ.....   | 79        |
| <b>7. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ .....</b>   | <b>81</b> |
| Макроикономически преглед.....   | 81        |
| Данни за конкурентоспособността на Емитента и основания за приетите твърдения ...  | 86        |

|   |            |
|---|------------|
| Преглед на стопанската дейност и бизнес сегментите.....   | 88         |
| Стратегия за развитие на Банката .....  | 100        |
| <b>8. ФИНАНСОВ АНАЛИЗ И ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕДУРИТЕ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА</b>   | <b>102</b> |
| Общи правила за корпоративно управление .....   | 113        |
| <b>9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ .....</b>   | <b>124</b> |
| <b>10. РЕГУЛАТОРНА СРЕДА .....</b>  | <b>126</b> |
| Общо описание.....  | 126        |
| Капиталова адекватност .....  | 126        |
| Комбинирани буфери.....   | 127        |
| Преструктуриране на банки. Регулаторна рамка .....  | 128        |
| Платежни услуги .....   | 131        |
| Инвестиционни услуги .....  | 133        |
| Защита на личните данни.....  | 134        |
| Правила за мерки срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма .....  | 134        |
| <b>11. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА .....</b>   | <b>136</b> |
| Кратко описание на останалите дружества от групата на Алианц в България и отношенията им с Емитента .....   | 139        |
| <b>12. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ .....</b>   | <b>142</b> |
| Обща информация.....  | 142        |
| Управителен съвет на Емитента.....  | 142        |
| Надзорен съвет на Емитента.....   | 147        |
| Освен функциите си като член на Надзорния съвет, Георги Енчев е член на Комитета по риска на Емитента. ....   | 151        |
| Конфликт на интереси на членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката ...  | 151        |
| Комитети .....  | 152        |
| <b>13. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ .....</b>  | <b>155</b> |
| Мерки за предотвратяване на злоупотреба с контрол от страна на мажоритарните акционери .....  | 155        |
| Договорености, известни на Емитента, действието на които може да доведе до промяна на контрола върху Банката.....   | 156        |
| <b>14. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА.....</b>  | <b>157</b> |
| <b>15. УСЛОВИЯ НА ЕМИСИЯТА.....</b>   | <b>158</b> |
| 1. Информация относно Облигациите .....   | 158        |
| 2. Използване на набраните средства .....   | 158        |
| 3. Статус на Облигациите .....  | 159        |
| 4. Без предоставяне на обезпечение или гаранция .....   | 160        |
| 5. Лихва.....   | 160        |
| 6. Главница. Падеж и погасяване на Емисията .....   | 161        |
| 7. Отказ от прихващане, нетиране и други сходни права .....   | 162        |
| 8. Признание на правомощията на Органа за преструктуриране по обезценяване и преобразуване.....   | 162        |
| 9. Кол опция.....   | 163        |
| 10. Обратно изкупуване.....   | 167        |
| 11. Случаи на неизпълнение. Предсрочна изискуемост на плащания по Емисията. Принудително изпълнение срещу Емитента.....   | 167        |
| 12. Давностни срокове .....   | 169        |
| 13. Данъчно облагане .....  | 169        |
| 14. Допълнително издаване .....   | 170        |
| 15. Общо събрание на облигационерите.....   | 171        |
| 16. Промени в Условията на Емисията.....  | 173        |
| 17. Право на информация.....  | 175        |
| 18. Приложимо право и избор на подсъдност.....  | 175        |
| 19. Дефиниции .....   | 176        |
| <b>16. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА .....</b>  | <b>181</b> |
| <b>17. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА ДЪЛГОВИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО И ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ОРГАНИЗАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЛЯВАЩА ИНВЕСТИТОРИТЕ И РАЗПОРЕДБИ, ПРИЛАГАНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ТАКОВА ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО. ИНФОРМАЦИЯ КЪДЕ ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ ДОСТЪП ДО ДОГОВОРИТЕ, СВЪРЗАНИ С ТЕЗИ ФОРМИ НА ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО .....</b> | <b>182</b> |
| Изисквания към Представителя на облигационерите .....   | 182        |

|  |            |
|--|------------|
| Права и задължения на Представителя на облигационерите .....   | 182        |
| <b>18. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА РЕШЕНИЯТА, РАЗРЕШЕНИЯТА И ОДОБРЕНИЯТА, ПО СИЛАТА НА КОИТО<br/>ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ОБЛИГАЦИИТЕ .....</b>       | <b>185</b> |
| <b>19. ДАНЪЧНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО .....</b>   | <b>186</b> |
| Общо описание.....   | 186        |
| Данъчно облагане в България .....  | 186        |
| <b>20. СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПЪРВИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ЗАПИСВАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ<br/>191</b>   |            |
| Ограничения при предлагането на Облигации.....   | 191        |
| Прогнозен график на предлагането .....   | 192        |
| Обща сума на Емисията .....  | 193        |
| Условия за записване на Облигациите .....  | 193        |
| Минимален и максимален брой Облигации, които могат да бъдат записани от едно лице<br>194   |            |
| Начало на Предлагането.....  | 195        |
| Край на Предлагането.....  | 195        |
| Място и лице към което да се обръщат инвеститорите, проявили интерес към<br>предлаганите Облигации .....                           | 195        |
| Удължаване на срока на Предлагането .....  | 196        |
| Място, условия и ред за записване на Облигации .....   | 196        |
| Ред и условия за заплащане на емисионната стойност .....   | 201        |
| Минимален размер, при който Емисията ще се счита за успешно издадена (т.е.<br>облигационния заем ще се счита за сключен) .....     | 201        |
| Максимален размер, при който Емисията ще се счита за успешно издадена (т.е.<br>облигационния заем ще се счита за сключен) .....    | 201        |
| Условия, при които Емисията се счита за издадена. Регистрация на Емисията и доставка<br>на записаните Облигации .....              | 202        |
| Условия и ред за публично оповестяване на резултатите от Предлагането .....  | 202        |
| Неуспешно приключване на Предлагането.....   | 203        |
| Условия за освобождаване на сумите от Набирателната сметка .....   | 203        |
| <b>21. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ .....</b>  | <b>205</b> |
| Категории инвеститори, към които се предлагат Облигациите .....  | 205        |
| Права на преимуществено записване.....   | 205        |
| Свърхзаписване .....   | 205        |
| Процедура за уведомяване на инвеститорите за разпределението на предлаганите<br>Облигации .....                                    | 207        |
| Разходи и данъци, начислявани на инвеститорите, записващи Облигации .....  | 207        |
| <b>22. НАЧИН НА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ПРЕДЛАГАНАТА ДОХОДНОСТ (ВКЛЮЧВАЩА ЕМИСИОННАТА<br/>СТОЙНОСТ И ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ) НА ОБЛИГАЦИИТЕ.....</b> | <b>209</b> |
| Метод за определяне на предлаганата доходност (включваща емисионна стойност и<br>лихвен процент) на Облигациите.....               | 209        |
| <b>23. УСЛОВИЯ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО ИЗДАВАНЕ. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ<br/>НА ДОПЪЛНИТЕЛНО ИЗДАВАНЕ .....</b>              | <b>212</b> |
| Облигации, предмет на Допълнително издаване .....  | 212        |
| Брой Облигации, които могат да бъдат предложени за записване в процедура по<br>Допълнително издаване.....                          | 213        |
| Минимален размер, при който Допълнителното издаване ще се счита успешно .....  | 213        |
| Начин на определяне на емисионната стойност на предлаганите за записване Облигации в<br>процедура по Допълнително издаване.....    | 213        |
| Необходими корпоративни решения за започване на процедура по Допълнително издаване<br>213  |            |
| Начин на извършване на предлагането при Допълнително издаване.....   | 213        |
| Механизъм и условия на Допълнително издаване .....   | 214        |
| Свърхзаписване в процедура по Допълнително издаване.....   | 215        |
| Регистрация на записаните Облигации в процедура по Допълнително издаване .....   | 216        |
| Съответно приложение .....   | 216        |
| <b>24. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ .....</b>   | <b>217</b> |
| Данни за Водещия мениджър, чрез който се плазира Емисията .....  | 217        |
| Комисион на Водещия мениджър.....  | 217        |

|  |            |
|--|------------|
| Данни за платежния агент и централния депозитар на ценни книжа, при който ще бъде регистрирана Емисията .....                      | 217        |
| <b>25. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И УСЛОВИЯ ЗА ТЪРГОВИЯ С ОБЛИГАЦИИТЕ .....</b>   | <b>218</b> |
| Информация за регулираните пазари, на които ще бъде поискано допускане до търговия на Облигациите.....                             | 218        |
| Приемане на Облигациите за търговия на „Българска фондова борса“ АД .....  | 218        |
| Регулирани пазари, на които вече се търгуват ценни книжа от същия клас като Облигациите.....                                       | 219        |
| Вторична търговия на Облигациите. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на Облигациите.....             | 219        |
| Информация за българския пазар на финансови инструменти .....  | 220        |
| Прекратяване на търговията на БФБ .....  | 220        |
| Лица, поели твърд ангажимент да предоставят ликвидност на вторичния пазар.....   | 221        |
| Емисионна стойност на която Облигациите ще бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар .....                                    | 221        |
| <b>26. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>   | <b>222</b> |
| Информация за използвани консултанти .....   | 222        |
| Друга информация, която е била одитирана или проверена от законово определени одитори.....   | 222        |
| Обосновка на предлагането и използване на постъпленията от предлагането. Разходи по предлагането и очаквани нетни постъпления..... | 222        |
| <b>27. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ.....</b>  | <b>224</b> |
| <b>28. ДЕКЛАРАЦИИ .....</b>  | <b>225</b> |
| ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЗАКОННИТЕ ПРЕДСТАВИТЕЛИ НА ЕМИТЕНТА .....  | 225        |
| ДЕКЛАРАЦИЯ НА ПРЕДСТАВИТЕЛИТЕ НА ВОДЕЩИЯ МЕНИДЖЪР И АГЕНТ ПО ЛИСТВАНЕТО...   | 226        |
| ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ И ПРОКУРИСТА НА ЕМИТЕНТА.....  | 227        |
| ДЕКЛАРАЦИЯ НА СЪСТАВИТЕЛ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА.....  | 228        |
| ДЕКЛАРАЦИЯ НА СЪСТАВИТЕЛ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА.....  | 229        |
| ПИСМО – ДЕКЛАРАЦИЯ НА ОДИТОРИТЕ .....  | 230        |
| <b>29. ИНКОРПОРИРАНЕ ЧРЕЗ ПРЕПРАЩАНЕ .....</b>   | <b>231</b> |
| <b>30. ПРИЛОЖЕНИЯ .....</b>  | <b>233</b> |



## 1. РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

### РАЗДЕЛ 1. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

#### Наименование на ценните книжа и ISIN код

Предмет на Проспекта са до 500 броя обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми облигации, които са структурирани да отговарят на изискванията за приемливи задължения по смисъла на Глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници с единична номинална стойност от 100 000 евро всяка, обща предлагана номинална стойност до 50 000 000 евро („Облигациите“). В случай че първичното публично предлагане на Облигациите („Предлагането“) приключи успешно, емисията Облигации („Емисията“) ще бъде регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД. За Емисията е присвоен ISIN код BG2100042246, FISN ALLIANZ BANK/6.85BD 20270330 и CFI DBFUFRR.

#### Идентификационни данни и данни за контакт на Емитента



„Алианц Банк България“ АД, с единен идентификационен код („ЕИК“) 128001319 и идентификационен код на правния субект („LEI“) 259400UB1DGSK7SCP470 („Емитентът“ или „Банката“). Емитентът има присъден от Fitch Ratings Ireland Limited дългосрочен кредитен рейтинг BBB+ със стабилна перспектива и краткосрочен кредитен рейтинг F1.

адрес: гр. София, район Лозенец, ул. „Сребърна“ № 16

лица за контакт: Христо Чакъров

тел.: + 359 2 9215 481

e-mail: hristo.chakarov@bank.allianz.bg

интернет адрес: [www.allianz.bg](http://www.allianz.bg) (информацията на адреса не е инкорпорирана чрез препращане, освен по отношение на информация, изрично посочена в Проспекта като инкорпорирана чрез препращане)

#### Идентификационни данни и данни за контакт на Водещия мениджър



„Карол“ АД, ЕИК 831445091, LEI 2594009OZZQZDNQS0M10 („Водещият мениджър“) адрес: гр. София, бул. „Христо Ботев“ № 57

лице за контакт:

тел.: +359 2 / 4008 200

Ангел Рабаджийски

интернет адрес: <https://karollbroker.bg> (информацията на този адрес не е инкорпорирана чрез препращане)

e-mail: info@karoll.bg

#### Идентификационни данни и данни за контакт на компетентния орган, одобрил Проспекта

Комисия за финансов надзор („КФН“)

адрес: гр. София, п.к. 1000, район „Оборище“, ул. „Будапеща“ № 16

тел.: +359 2 9404 999

интернет адрес: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)

e-mail: [delovodstvo@fsc.bg](mailto:delovodstvo@fsc.bg)

Дата на одобряване на Проспекта от КФН – 05.11.2024 г. с Решение 769-Е на КФН.

#### Предупреждения

Настоящото резюме към Проспекта („Резюмето“) следва да се чете и тълкува като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в Облигации следва да се основава на задълбочен и внимателен преглед от страна на потенциалните инвеститори на целия Проспект, вкл. на всички документи, инкорпорирани в него чрез препращане, и всяко допълнение в Проспекта, което може да бъде направено. Инвеститорите в Облигации следва да имат предвид, че могат да загубят целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разносните във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, вкл. негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разглеждано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в Облигациите.

### РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

#### Кой е емитентът на ценните книжа?

Емитентът е „Алианц Банк България“ АД – акционерно дружество, което е регистрирано съгласно законите на България, вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел с ЕИК 128001319 и LEI 259400UB1DGSK7SCP470, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Лозенец, ул. „Сребърна“ № 16. Емитентът е лицензирана кредитна институция с двустепенна система на управление, притежаваща лиценз за банкова дейност, издаден от Българска народна банка („БНБ“), с последващи допълнения и актуализации.

#### Основни дейности

Емитентът е универсална банка, лицензирана от Българска народна банка, и оперира на българския пазар от 1997 г. и под марката Алианц от 1998 г. след промяна в собствеността, възползвайки се по този начин от синергията на предлаганото интегрирано банкиране, застраховане, пенсионно осигуряване и лизинг услуги в рамките на групата на „Алианц България Холдинг“ АД. Основните движещи направления на банкова дейност на Банката са корпоративно банкиране и банкиране на дребно, с фокус на корпоративното банкиране върху факторинг услугите, обратно и инвестиционно кредитиране и предоставяне на други кредитни продукти и търговско финансиране и транзакционно банкиране за малки и средни предприятия и големи международни корпоративни клиенти, като банкирането на дребно включва предоставяне на кредитни продукти, депозитни продукти, разплащателни сметки и платежни услуги на микропредприятия и физически лица, включително ипотечно и

потребителско кредитиране, както и издаване на дебитни и кредитни карти.

**Основни акционери и отношения на контрол**

Към датата на Резюмето „Алианц България Холдинг“ АД притежава 76 749 860 броя обикновени поименни безналични акции или 99,90% от акционерния капитал и правата на глас в общото събрание на акционерите на Банката, поради което е мажоритарен акционер на Емитента.

Съгласно разпределението на собствеността върху капитала на мажоритарния акционер на Емитента – „Алианц България Холдинг“ АД към датата на Резюмето, „Алианц Холдинг едно“ ГмбХ, Австрия, което е дружество от групата на Алианц СЕ, притежава 1 018 493 поименни обикновени акции с право на глас или 66,157% от акциите от капитала на „Алианц България Холдинг“ АД, а г-н Димитър Георгиев Желев, който е Главен изпълнителен директор на „Алианц България Холдинг“ АД и председател на Надзорния съвет на Емитента, притежава пряко 27 495 поименни привилегировани акции с право на глас или 1,786% от акциите от капитала на „Алианц България Холдинг“ АД и непряко, чрез притежаваното от него дружество „БУЛЛС“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 122082983, допълнително 493 512 поименни обикновени акции с право на глас или 32,057% от акциите от капитала на „Алианц България Холдинг“ АД.

Във връзка с горното, „Алианц Холдинг едно“ ГмбХ, Австрия, дружество от групата на Алианц СЕ, непряко, чрез прякото си дялово участие в размер на 66,157% от акциите от капитала на мажоритарния акционер на Емитента – „Алианц България Холдинг“ АД, упражнява контрол върху дейността на Банката и може да направлява финансовата и оперативната политика на Емитента и да влияе върху формирането на стратегията и политиките за развитие на дейността на Банката.

**Информация за основните управляващи директори на Емитента**

Емитентът има двустепенна система на управление, съставена от Управителен съвет („УС“) и Надзорен съвет („НС“). Съгласно Устава на Емитента и приложимото законодателство, дейността на Емитента се ръководи от УС. Съгласно Устава на Банката, към датата на настоящото Резюме УС на Банката се състои от петима членове, както следва:

- Йоанис Коцианос, Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор
- Георги Заманов, Главен изпълнителен директор на Банката и член на Управителния съвет
- Христина Марценкова, Главен оперативен директор, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Банката
- Люба Павлова, Главен финансов директор, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Емитента
- Йордан Суwandжиев, Главен директор за управление на риска и член на Управителния съвет на Банката

**Информация за законово определените одитори на Емитента**

Годишните финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2022 г., са били предмет на съвместен одит от две одиторски дружества, а именно „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД и "Ейч Ел Би България" ООД, както следва:

| Наименование                    | Адрес   | Per. № в ИДЕС* | ЕИК       |
|---------------------------------|---|----------------|-----------|
| „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД | гр. София 1000, бул. „Мария Луиза“ 9-11                           | 085            | 121499387 |
| "Ейч Ел Би България" ООД        | гр. София 1309, бул. „Константин Величков“ 149-151, ет. 1, офис 2 | 017            | 121871342 |

\* Институт на дипломираните експерт – счетоводители, ЕИК 121131534.

**Каква е основната финансова информация относно емитента?**

**Отчет за печалбата или загубата на Банката (избрани данни)**

| хил. лв.  | Годината, завършваща на 31.12.2023 г. | Годината, завършваща на 31.12.2022 г. | Годината, завършваща на 31.12.2021 г. | Шестмесечния период, завършващ на 30.06.2024 г. неодитирани | Шестмесечния период, завършващ на 30.06.2023 г. неодитирани |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| Нетен лихвен приход (или еквивалент)  | 87,918                                | 69,162                                | 55,735                                | 47,016  | 43,569  |
| Нетен доход от такси и комисиони  | 21,749                                | 22,086                                | 16,441                                | 12,288  | 11,361  |
| Нетни загуби от обезценка на финансови активи оценявани по амортизирана стойност и справедлива стойност през друг всеобхватен доход | - 80                                  | - 5,838                               | - 18,323                              | -3,723  | - 298   |
| Нетен доход от търговски операции и от операции с инвестиции  | 3,737                                 | - 20,570                              | 587                                   | 1,841   | 1,931   |
| Общо доход от банкови операции  | 113,404                               | 70,678                                | 72,763                                | 61,145  | 56,861  |
| Печалба за периода  | 57,476                                | 23,213                                | 17,326                                | 30,242  | 30,310  |

Източници: годишни одитирани финансови отчети на Емитента за 2023 г. и за 2022 г, както и неодитирана междинна финансова информация за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2024 г. за регулаторни цели на Емитента и калкулации на Банката, или счетоводни данни, които не са били одитирани.

**Отчет за финансовото състояние на Банката (избрани данни)**

| хил. лв. |  | Към<br>31.12.2023<br>г. | Към<br>31.12.2022 г. | Към<br>31.12.2021 г. | Към<br>30.06.2024 г.<br>неодитирани | Към<br>30.06.2023 г.<br>неодитирани |
|----------|--|-------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|          | <b>Общо активи</b>   | 3,945,690               | 3,996,323            | 3,622,872            | 4,169,813                           | 3,763,963                           |
|          | <b>Първостепенен дълг*</b>   | 0                       | 0                    | 0                    | 0                                   | 0                                   |
|          | <b>Подчинен дълг</b>   | 0                       | 0                    | 0                    | 0                                   | 0                                   |
|          | <b>Кредити и аванси на клиенти(нето)</b>   | 2,224,989               | 1,92, 564            | 1,622,880            | 2,388,869                           | 2,053,260                           |
|          | <b>Депозити от клиенти</b>   | 3,404,615               | 3,665,790            | 3,306,667            | 3,581,073                           | 3,309,081                           |
|          | <b>Собствен капитал</b>  | 344,864                 | 273,277              | 257,497              | 372,656                             | 315,775                             |
|          | <b>Дял на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение)</b> | 2.49%                   | 2.60%                | 3.31%                | 2.69%                               | 2.16%                               |
|          | <b>Отношение на Базов собствен капитал от първи ред</b>                                      | 18.31%                  | 16.91%               | 17.91%               | 17.62%                              | 17.62%                              |
|          | <b>Отношение на общата капиталова адекватност</b>  | 18.31%                  | 16.91%               | 17.91%               | 17.62%                              | 17.62%                              |

Източници: годишни одитирани финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2022 г., както и неодитирана междинна финансова информация за шестмесечния период приключващ на 30 юни 2024 г. за регулаторни цели на Емитента и калкулации на Банката, или счетоводни данни, които не са били одитирани. Одиторските доклади към посочените одитирани годишни финансови отчети на Емитента не съдържат отказ за заверка, резерви или модификации на одиторите, включително изменения на становища, ограничения или забележки по естество.

**Кои са основните рискове, характерни за емитента?**

Основните рискове, характерни за Емитента и неговата дейност, които са приложими и за неговото дъщерно дружество – „Алианц Лизинг България“ ЕАД, могат да бъдат обобщени както следва:

**Рискова категория 1 – Рискове, свързани с Емитента**

- Влошаването на макроикономическите условия може да има съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса и финансовото състояние на Емитента.
- Дейността на Банката е изложена на риск от неблагоприятни промени в лихвените нива и лихвен спред.
- Банката е зависима от депозитната ѝ база за осигуряване на необходимата ликвидност за дейността си.
- Банката е изложена на риск от рязка неблагоприятна промяна на пазарните условия, включително в резултат от реализиране на риск от концентрация по отношение на клиенти или сектори, влошаване на способността на Емитента да ликвидира приети обезпечения по предоставени кредити, зависимостта на Емитента от нивата на клиентско търсене на банкови продукти или засилената конкуренция в банковия сектор.
- Налице е риск от промяна на присъдените на Банката кредитни рейтинги при влошаване на финансовото състояние на Емитента, промяна в груповата му структура или влошаване на общата пазарна конюнктура.

**Рискова категория 2 – Правни, регулаторни рискове и екологични, социални и управленски рискове**

- Дейностите на Емитента са изложени на рискове от съществени промени в приложимото законодателство и/или регулаторните изисквания, включително новите изисквания за минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения могат да повлияят негативно на дейността на Банката, както и новите изисквания за капиталова адекватност, могат да ограничат потенциала на Емитента за растеж
- Търговските операции и финансовото състояние на Емитента могат да бъдат засегнати от отрицателни публични новини, регулаторна намеса или съдебни спорове по отношение на Банката или банковата система като цяло, включително ако усилията за имплементиране на системи и мерки за измерване и управление на екологичните, социалните и управленските рискове са недостатъчни, като Банката е изложена и на риск от загуби в резултат от съдебни производства на значителна стойност, включително приложимите закони по несъстоятелност, принудително изпълнение и други закони и разпоредби, засягащи правата на кредиторите, могат да ограничат способността на Емитента да събира просрочени кредити.

**Рискова категория 3 –Операционни рискове**

- Емитентът е изложен на различни операционни рискове, в т.ч. в резултат от потенциални слабости в контролите в областта на информационните и комуникационните технологии, включително с оглед на това, че дейностите му могат да бъдат засегнати от инциденти, свързани с киберсигурността, и с оглед на риска от настъпване на форсмажорни обстоятелства.

**Рискова категория 4 – Систематични рискове**

- Дейността на Банката е изложена на риск от икономическо забавяне на пазара, на който оперира, поради войната в Украйна и други военни конфликти, включително с оглед на относително високите нива на инфлация и/или други фактори със системен характер.

**РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

## **Какви са основните характеристики на ценните книжа?**

### **Вид, клас и ISIN на Облигациите**

Облигациите от Емисията (втора по ред) са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми облигации, които са структурирани да отговарят на изискванията за приемливи задължения по смисъла на Глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

След успешно приключване на Предлагането Емисията ще бъде регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД. За Емисията е присвоен ISIN код BG2100042246, FISN ALLIANZ BANK/6.85BD 20270330 и CFI DBFUFR.

### **Валута, единична номинална стойност, обща номинална стойност, брой и срок на Облигациите**

Облигациите са деноминирани в евро. Облигациите са с единична номинална стойност от 100 000 евро всяка, и обща номинална стойност до 50 000 000 евро. Общият брой на предлаганите Облигации е до 500 броя. Емисията падежира на четвъртата година от датата на издаването.

### **Права, материализирани в Облигациите**

Всички Облигации са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Основните права по Облигации са:

- Право на вземане върху главница;
- Право на вземане за лихви;
- Право на участие и право на глас в общото събрание на облигационерите по Емисията; всяка притежавана Облигация дава право на един глас в общото събрание на облигационерите по Емисията;
- Право да се иска свикване на общо събрание на облигационерите по Емисията в полза на притежатели на Облигации, които заедно или поотделно представят най-малко 1/10 от Емисията;
- Право на информация.

### **Ред на вземанията по Облигациите в капиталовата структура на Емитента в случай на несъстоятелност и информация относно нивото на подчиненост на Облигациите и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС**

**Несъстоятелност.** Задълженията по Облигациите представляват преки, необезпечени, неподчинени, първостепенни задължения на Емитента. Това означава, че в случай на откриване на производство по несъстоятелност притежателите на Облигации ще имат право на предпочително удовлетворяване на своите вземания по Емисията единствено спрямо вземания, произтичащи от първостепенни непривилегирани дългови инструменти; подчинени задължения, които не са част от допълнителния капитал от първи ред или от капитала от втори ред на Банката; както и от инструменти от капитала от втори ред, допълнителния капитал от първи ред и базовия собствен капитал от първи ред на Банката. При спазване на всякакви приложими законови изключения и без да се засяга горепосоченото, вземанията по Емисията ще бъдат удовлетворявани наравно (pari passu) помежду си и с всички други настоящи и бъдещи необезпечени и неподчинени инструменти или задължения на Емитента, които се подкрепят или за които е уговорено да заемат ред, който е равен (pari passu) със задълженията на Емитента по Облигациите. Вземанията по Емисията се нареждат след всички задължения на Емитента, които съгласно чл. 94, ал. 1 от Закона за банковата несъстоятелност („ЗБН“) или други повелителни законови разпоредби се ползват от или за които е уговорено да се ползват от привилегия спрямо задълженията на Емитента по Облигациите, така че във всеки случай няма да бъдат дължими суми по отношение на Облигациите, преди посочените задължения на Емитента да бъдат удовлетворени изцяло.

**Реструктуриране.** В случай на прилагане на правомощията на органа за реструктуриране по обезценяване и преобразуване на задължения на Емитента, които позволяват на органа за реструктуриране – наред с другото – да извърши обезценяване на главницата и/или дължимата лихва върху Облигации (включително до нула) и/или преобразуване на Облигациите в базов собствен капитал от първи ред на Банката (обикновени акции), задълженията по Облигациите се нареждат непосредствено след базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред, капитала от втори ред, други подчинени задължения и първостепенни непривилегирани инструменти на Емитента, и ще бъдат обект на обезценяване (включително до нула) и/или преобразуване в базов собствен капитал от първи ред, преди правомощията по обезценяване и преобразуване да бъдат приложени към другите необезпечени и неподчинени задължения на Банката, които се ползват от привилегия спрямо Облигациите по силата на чл. 75, ал. 1, т. 5 от ЗВПКИП във вр. С чл. 94, ал. 1 от ЗБН.

**Ограничения за свободното прехвърляне на Облигациите** – Облигациите са свободно прехвърляеми.

### **Плащания по Емисията**

Всички разплащателни операции по Емисията ще бъдат извършвани в евро (EUR).

**Лихви.** Лихвеният процент по Емисията е фиксиран и ще бъде определен в съответствие с посоченото в раздел 4 по-долу. Лихвата по Емисията ще се изчислява на основата на лихвена конвенция 30/360. Лихвените плащания се извършват веднъж годишно, считано от датата на издаване на Емисията. Когато дата на лихвено плащане се пада в неработен ден, плащането се извършва на непосредствено следващия работен ден.

При упражняване на Кол опция, лихвени плащания се извършват за натрупаната лихва за периода от предходната дата на лихвено плащане (която дата се включва) до датата на плащане на цената на упражняване на Кол опцията (която дата не се включва). Лихвените плащания в този случай се включват в цената на упражняване на Кол опцията и се заплащат като част от нея.

**Главница.** Главницата по Облигациите се погасява еднократно на датата на падеж, освен ако Банката упражни Кол опция и погаси главницата по Облигациите на по-ранна дата чрез изплащане на цената на упражняване на Кол опцията. В случай че датата на падеж се пада в неработен ден, плащането се извършва на непосредствено следващия работен ден. Погасяването се извършва пропорционално на всички Облигации в обращение, включително в случаите на упражняване от Емитента на Кол опция.

### **Резюме на условията за упражняване на Кол опция.**

Емитентът има право да изплати предсрочно 100% от главницата по Облигациите, заедно с натрупаната лихва, като упражни кол опция („Кол опция“), включително:

**Кол опция на Емитента.** Емитентът има право по свое усмотрение и след получаване на предварително разрешение (във всеки случай ако и доколкото такова предварително одобрение/разрешение се изисква) от органа за реструктуриране да упражни Кол опция към датата на лихвено плащане, която съвпада със / настъпва на третата година от датата на издаване на Емисията.

**Данъчна кол опция.** Емитентът има право да упражни Кол опция и след изпълнение на другите условия за упражняването ѝ, при настъпване на данъчно събитие, представляващо настъпване на Промяна в данъчното законодателство след датата на издаване на Емисията, когато тя води или е на път да доведе до увеличение на размера на задълженията на Емитента по облигациите от Емисията.

**„Промяна в данъчното законодателство“** означава:

- Всяко изменение, тълкуване на или промяна в законите или спогодбите (или всякакви регулации, изготвени съгласно тях) на Република България или всеки данъчен орган на или в България, засягащи данъчното облагане;
- Всяко съдебно решение, официално административно постановление или регулаторна процедура („Административно действие“), засягащи данъчното облагане; или
- Всяко изменение, тълкуване на или промяна в официалната позиция или тълкуването на такова Административно действие или всяко тълкуване или постановление, което предвижда позиция по отношение на Административно действие, която се различава от общоприетата до този момент позиция, извършено (във всеки случай) от законодателен орган, съд, държавна институция или регулаторен орган, независимо от начина, по който това изменение, тълкуване или промяна е станало известно, кое изменение, тълкуване или промяна е в сила или кое постановление или решение е обявено на или след датата на издаване на Емисията, когато във всеки такъв случай това променя приложимото данъчно третиране на облигациите по Емисията.

**Кол опция при дисквалификация на Облигациите като Приемливи задължения („Кол опция при дисквалификация“).** Емитентът има право по свое усмотрение и след получаване на предварително разрешение от органа за реструктуриране да упражни Кол опция при настъпване на случай на дисквалификация на облигациите от Емисията като приемливи задължения за целите на минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения („МИСКПЗ“). Кол опция при дисквалификация може да бъде упражнена от Емитента по негова свободна преценка без да е налице необходимост от получаване на предварително разрешение от органа за реструктуриране, когато към този момент Облигациите са изключени изцяло от или не бъдат зачетени за приемливи задължения за целите на МИСКПЗ на Емитента.

**Къде ще се търгуват цените книжа?**

След одобрение на Проспекта от страна на КФН и в случай на успешно издаване на Емисията, Емитентът ще заяви допускане на Облигациите до търговия на „Сегмент за Облигации“ на Основния пазар, организиран от „Българска фондова борса“ АД. Към датата на това Резюме „Българска фондова борса“ АД, ЕИК 030412611 („БФБ“) е единственият притежател на лиценз за организиране на регулиран пазар на ценни книжа в Република България. Емитентът не планира да заявява допускане на Емисията до търговия на който и да е друг регулиран пазар, многостранна система за търговия, организирана система за търговия или друго място на търговия в Република България, друга държава от Европейското икономическо пространство или държава, която не е част от Европейското икономическо пространство.

**Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?**

Облигациите от Емисията и вземанията на притежателите на Облигации, произтичащи от тях, не са обезпечени и не са обект на гаранции или други подобни споразумения, предоставени от Емитента, дружество от групата на Емитента или което и да било трето лице, както и няма да бъдат обект на такива обезпечения и/или гаранции по никое време до окончателното погасяване на всички вземания, произтичащи от Облигациите.

**Какви са основните характерни за ценните книжа рискове?**

Основните рискове, характерни за Облигациите от Емисията, могат да бъдат обобщени както следва:

**Рискова категория 1 – Рискове, свързани с характеристиките на Облигациите**

- Облигациите са структурирани да отговорят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на Глава XIII, раздел II от ЗВПКИП, поради което съдържат редица специфични условия, в т.ч. Облигациите могат да бъдат предмет на обезценяване (включително до нула) и/или преобразуване от органа за реструктуриране; наличие на силно ограничен брой случаи на неизпълнение, при които Емисията може да стане предсрочно изискуема (т.е. само при започване на прекратителна процедура спрямо Емитента); липса на право на прихващане и нетиране на вземания по Облигациите срещу Емитента; липса на обезпечение и др., които излагат инвеститорите до по-голяма степен на кредитния риск на Емитента в сравнение с неговите останали кредитори.
- Облигациите от Емисията могат да бъдат предмет на мерки за реструктуриране по реда на ЗВПКИП, което може да доведе до пълна загуба на инвестицията на притежатели на Облигации или до превръщането ѝ в обикновени акции на Банката.
- В случай на прекратителна процедура по отношение на Емитента, определени депозити и други първостепенни вземания имат по-висок ранг от вземанията, произтичащи от Облигациите.
- При спазване на определени условия и изисквания Емитентът има право да погаси предсрочно задълженията си по Емисията чрез упражняване на Кол опция.
- Решения за промяна на условията на Облигациите се вземат с решение на Общото събрание на облигационерите, по предложение на Емитента. Решения, взети при наличие на необходимия кворум и постигане на необходимото мнозинство обвързват всички притежатели на Облигации, независимо дали са присъствали на съответното заседание на Общото събрание на облигационерите и независимо от начина, по който са гласували.

**Рискова категория 2 – Рискове, свързани с вторичната търговия на Облигациите**

- Инвестицията в Облигации може да бъде засегната от ниска ликвидност при тяхната вторична търговия (ликвиден риск), вкл. с оглед на по-малкия размер и по-ниската ликвидност на българския пазар на ценни книжа, което да изложи инвеститорите на риск от невъзможност да затворят позицията си в Облигации в разумен срок и/или при цена, която е близка до пазарната, както и на риск от промяна на пазарната доходност при сходни дългови инструменти. Освен това инвестицията в Облигации не е подходяща за всички инвеститори, в т.ч. Облигациите не са подходящи и не се предлагат на непрофесионални клиенти, тъй като предвид характеристиките и условията им, представляват сложен

финансов инструмент, който изисква специални познания и опит на финансовите пазари, за да могат да бъдат оценени рисковете и ефекта от извършване на инвестиция.

#### РАЗДЕЛ 4. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ

*При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?*

|  |   |
|--|---|
| Очаквано одобрение на Проспекта от КФН   | на или около 26.11.2024 г.  |
| Публикуване на съобщение за Предлагането   | на или около 27.11.2024 г.  |
| Начална дата на подписката за записване на Облигации   | 09:00 ч., българско време, на или около 04.12.2024 г.   |
| Крайна дата на подписката за записване на Облигации  | 12:00 ч., българско време, на или около 17.12.2024 г.   |
| Срок за плащане на емисионната стойност на записаните Облигации  | от 09:00 ч., българско време, на или около 04.12.2024 г. до 12:00 ч., българско време, на или около 17.12.2024 г. |
| Публикуване на резултатите от Предлагането   | на или около 19.12.2024 г.  |
| Уведомяване на инвеститорите, подали заявки, за направеното разпределение на предлаганите Облигации    | на или около 19.12.2024 г.  |
| Уведомяване на КФН за резултатите от Предлагането  | на или около 23.12.2024 г.  |
| Публикуване на покана за връщане на сумите, в случай на неуспешно приключване на Предлагането          | на или около 19.12.2024 г.  |
| Регистрация на Емисията в „Централен депозитар“ АД в случай на успешно приключване на Предлагането     | на или около 20.12.2024 г.  |
| Регистрация на Облигациите по сметки за ценни книжа на облигационерите                                 | на или около 20.12.2024 г.  |
| Свикване на първо общо събрание на облигационерите   | на или около 03.01.2025 г.  |
| Регистрация на Емисията в Регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар                           | на или около 30.12.2024 г.  |
| Решение на БФБ за допускане на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ | на или около 09.01.2025 г.  |
| Започване на търговията с Облигациите на БФБ   | на или около 13.01.2025 г.  |

След одобрение на Проспекта от КФН, Емитентът ще публикува съобщение за Предлагането на Облигациите, в което, наред с другото, ще обяви сроковете, в които могат да се записват Облигации и следва да се заплати емисионната стойност на записваните Облигации, която ще е равна на номиналната им стойност от 100 000 евро за една Облигация. Съобщението за Предлагането ще се публикува на интернет страницата на Емитента – [www.allianz.bg](http://www.allianz.bg), както и на уебсайта на Водещия мениджър – <https://karollbroker.bg>, най-малко 7 дни преди началната дата за записване на Облигациите. Срокът за записване и за заплащане на емисионната стойност на Облигациите ще бъде 10 работни дни от началната дата за записване на Облигации (вкл.). В срок от два работни дни от крайната дата за записване на Облигации, Емитентът ще публикува на горепосочените интернет страници, съобщение за резултатите от Предлагането, вкл. определения лихвен процент по Облигациите. В допълнение, в 7-дневен срок от изтичане на срока за записване на Облигациите, Емитентът ще изпрати и уведомление до КФН относно резултата от Предлагането.

Както е посочено по-горе, целият размер на Емисията е до 50 000 000 евро, т.е. до 500 Облигации с номинална стойност от 100 000 евро всяка. Предлагането ще се счита успешно, ако в резултат от него са записани и е заплатена емисионната стойност на най-малко 250 Облигации на обща номинална стойност от 25 000 000 евро. В случай че в рамките на Предлагането не бъде предложен целият размер на Емисията, Емитентът ще има правото, но не и задължението, в случай на свръхзаписване на предложените Облигации да разпредели допълнителни Облигации до достигане на целия размер на Емисията, т.е. да упражни право на допълнително разпределение.

Облигациите ще се записват с подаване на неоттегляема заявка (по образец) от страна на инвеститорите до Водещия мениджър или до техен обслужващ инвестиционен посредник, с регистрация на територията на Република България (който ще бъде длъжен да уведоми Водещия мениджър за подадената заявка), предоставяне на други необходими документи, както и със заплащане на пълния размер на емисионната стойност на записваните Облигации по набирателна сметка в евро, открита за целта от Емитента.

Емитентът ще посочи в съобщението за Предлагането на Облигациите предлаган лихвен диапазон по Емисията, в рамките на който инвеститорите ще могат да посочват в подаваните от тях заявки лихвен процент по Емисията, под който не желаят да запишат Облигации.

Лихвеният процент по Емисията ще бъде определен след приключване на срока за записване на Облигации при отчитане на предложените от инвеститорите в подадените заявки лихвени проценти, които са в рамките на предлагания лихвен диапазон, по свободна преценка на Емитента и Водещия мениджър, без да са обвързани с определен метод на определяне, като стремежът е да бъдат постигнати възможно най-добрите условия за Емитента, като за лихвен процент по Емисията бъде определен най-ниският лихвен процент, посочен в заявка, при прилагането на който се осигурява записване на удовлетворяващ (по преценка на Емитента и Водещия мениджър) брой Облигации, без да е необходимо да се осигури записване на цялото количество предложени Облигации. Всички Заявки ще бъдат удовлетворени по един и същ лихвен процент – определеният лихвен процент по Емисията. След определянето на лихвения процент, Емитентът и Водещият мениджър ще обявят публично така определения лихвен процент в съобщението за резултатите от Предлагането.

Целевият пазар на Облигациите, определен за целите на приложимото законодателство, са приемливи насрещни страни и професионални клиенти по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти.

В случай че Предлагането приключи успешно, съгласно неговите условия, Емитентът ще заяви регистрация на Емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН с цел търговия на БФБ и след регистрация в този регистър ще подаде заявление за допускане на Облигациите до търговия на Основния пазар BSE, „Сегмент за облигации“. Очаква се БФБ да вземе решение относно допускане на Облигациите до търговия в рамките на 5 работни дни от получаването на заявление, като, в случай че Облигациите бъдат допуснати до търговия, в решението ще бъде посочена и началната дата на търговия с тях.

В рамките на 12 месеца, започвайки от датата на първоначално одобрение на Проспекта от КФН, Емитентът има право да извърши едно или повече допълнителни издавания, до достигане на максималния размер на Емисията от 50,000,000 евро, при които да предложи за записване, при условията на публично предлагане, допълнителен брой Облигации, които притежават параметри във всяко отношение идентични с тези на вече издадените Облигации от Емисията, и които са взаимнозаменяеми с тях, и които след издаването им ще представляват Облигации от Емисията („Допълнително издаване“). Когато това се изисква от приложимото законодателство, Допълнително издаване ще се извърши, след като Емитентът е изготвил допълнение към Проспекта, в което са отразени необходимите допълнения и редакции към съдържащата се в Проспекта информация, и допълнението е одобрено от КФН. Емисионната стойност на Облигациите, предмет на Допълнително издаване, ще бъде определена от Емитента при отчитане на преобладаващите пазарни условия към датата на вземането на решение за Допълнително издаване и други фактори, като във всеки случай ще бъде взета предвид натрупаната лихва по Емисията от датата на издаване на Облигациите, така че да не бъде налице неравноправно третиране при изплащането на дължимата лихва по Емисията между инвеститорите, записали Облигации при Предлагането, и инвеститорите, участващи в Допълнителното издаване. Доколкото естеството на Допълнителното издаване не изисква друго, то следва да се извърши по реда, предвиден за Предлагането. Всички банкови такси и комисиони, вкл. загуби от превалутирание, за заплащане на емисионната стойност на записваните Облигации ще бъдат за сметка на съответните инвеститори, като при подаване на заявка за записване директно до Водещия мениджър няма да дължат комисиона за приемане на подадената заявка. Потенциалните инвеститори следва, също така, да проверят при обслужващия ги инвестиционен посредник дали няма да бъде дължима такса или комисиона при подаване на заявка за записване на Облигации чрез него. Емитентът очаква приблизителната стойност на общите му разходи, пряко свързани с Предлагането, да бъде в размер на 127 697.10 лева, без ДДС.

#### **Защо е съставен този проспект?**

Този Проспект е съставен с цел да предостави необходимата информация на инвеститорите относно Емитента и Емисията, за да могат да вземат информирано решение дали да направят инвестиция в Облигациите. Емитентът е взел решение да издаде Емисията и да предложи Облигациите, за да набере средства, които да се използват от Банката за гарантиране изпълнението от страна на Банката на регулаторните изисквания за достигане и поддържане на приложимите изисквания за приемливи задължения във връзка с МИСКПЗ, определени за Банката, както и за разширяване и развитие на търговската ѝ дейност. В тази връзка, набраните средства от Емисията ще се използват за финансиране на кредитната дейност на Банката, като, без Банката да е определила твърди съотношения за използване на набраните средства, Емитентът цели да използва до 60% от тях за подкрепа на развитието на кредитирането, насочено към малки и средни предприятия и корпоративни клиенти и до 40% от набраните средства – за развитие на банкирането на дребно. В рамките на целевото съотношение за кредитиране, насочено към малки и средни предприятия и корпоративни клиенти, Банката планира до 30% от набраните средства от издаването на Емисията да бъде насочено към кредитиране на корпоративни проекти, насочени към постигането на екологично устойчиви цели или други цели на устойчиво развитие с фокус към компании и предприятия, които налагат критериите за устойчиво екологично, социално или корпоративно управление, а останалата сума ще бъде използвана за предоставяне на инвестиционно и обратно финансиране на малки и средни предприятия и корпоративни клиенти.

С цел разширяване и развитие на търговската дейност на Банката, целевото съотношение за развитие на банкиране на дребно ще бъде насочено и поравно разпределено в подкрепа на ипотечното и потребителско кредитиране.

Очакваните нетни постъпления от предлагането на Облигациите (след приспадане на посочените по-горе приблизителни общи разходи и при прилагане на официалния курс на БНБ за еврото), при условие че бъде достигнат минималния размер за успешно издаване, ще бъдат в размер на 48 768 052.90 лева, съответно в размер на 97 663 802.90 лева при достигане на максималния размер на Емисията. Предлагането на Облигациите не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент. Не са налице съществени конфликти на интереси, свързани с предлагането и/или допускането до търговия на Облигациите.



## 2. ДЕФИНИЦИИ

„Алианц Банк“, „Банката“ или „Емитентът“ означава „Алианц Банк България“ АД.

„Водещият мениджър“ означава „Карол“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 831445091, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Възраждане“, бул. „Христо Ботев“ № 57, което е водещ мениджър по предлагането на Облигациите и агент по листването им.

„Дистрибутор“ има значението, придадено му в секция „Важни уведомления“ на този Проспект.

„Дневник“ има значението, придадено му в подсекция „Условия и ред за записване на Облигации“ от секция „Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“.

„ДСЗИ“ означава други системно значими институции.

„ЕИП“ означава Европейско икономическо пространство.

„Емисионна стойност при допълнително издаване“ има значението, посочено в подсекция „Необходими корпоративни решения за започване на процедура по Допълнително издаване“ от секция „Условия за Допълнително издаване. Разпределение на Облигациите, предмет на Допълнително издаване“

„ЕМП“ означава Единен механизъм за реструктуриране.

„ЕСП“ означава Единен съвет за реструктуриране.

„ЕЦБ“ означава Европейската централна банка.

„Заявка“ означава заявка за записване на Облигации (по образец), така както е посочено в подсекция „Условия и ред за записване на Облигации“ от секция „Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“.

„ЗВПКИП“ означава Закон за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, с последващи изменения и допълнения.

„ЗЗЛД“ означава Закон за защита на лични данни, с последващи изменения и допълнения.

„ЗМИП“ означава Закон за мерките срещу изпирането на пари, с последващи изменения и допълнения.

„ЗМФТ“ означава Закон за мерките срещу финансирането на тероризма, с последващи изменения и допълнения.

„ЗКИ“ означава Закона за кредитните институции, с последващи изменения и допълнения.

„ЗПУПС“ означава Закон за платежните услуги и платежните системи, с последващи изменения и допълнения.



**„ЗПЦК“** означава Закон за публичното предлагане на ценни книжа, с последващи изменения и допълнения.

**„ЗПФИ“** означава Закон за пазарите на финансови инструменти, с последващи изменения и допълнения.

**„Крайна дата на подписката“** има значението, посочено в подсекция *„Край на Предлагането“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„Краен срок на подписката“** има значението, посочено в подсекция *„Край на Предлагането“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*

**„Лихвен процент“** означава определения по реда на секция *„Начин на определяне на предлаганата доходност (включваща емисионната стойност и лихвен процент) на Облигациите“* лихвен процент по Емисията.

**„Лиценз за банкова дейност“** има значението, придадено му в секция Описание на Емитента на този Проспект.

**„Максимален размер на Емисията“** има значението посочено в подсекция *„Обща сума на Емисията“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„Минимален размер за успешно издаване“** означава обща номинална стойност от поне 25 000 000 евро, както е посочено в подсекция *„Минимален размер, при който Емисията ще се счита за успешно издадена (т.е. облигационния заем ще се счита за сключен)“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„МИСКПЗ“** означава Минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения.

**„МСФО“** означава Международни стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

**„Място за записване на Облигации“** има значението, посочено в подсекция *„Място, условия и ред за записване на Облигации“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*

**„Набирателна сметка“** ще има значението, посочено в подсекция *„Ред и условия за заплащане на емисионната стойност“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„Наредба 8“** означава Наредба № 8 за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа, с последващи изменения и допълнения.

**„Наредба № 3“** означава Наредба № 3 на БНБ от 18 април 2018 г. за условията и реда за откриване на платежни сметки, за изпълнение на платежни операции и за използване на платежни инструменти, с последващи изменения и допълнения.

**„Наредба № 38“** означава Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, с последващи изменения и допълнения.

**„Наредба № 58“** означава Наредба № 58 от 28.02.2018 г. на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични или непарични облаги, с последващи изменения и допълнения.

**„Наредба № 8 на БНБ“** означава Наредба № 8 на БНБ от 27 април 2021 г. за капиталовите буфери, комбинираното изискване за буфер, ограниченията върху разпределенията и препоръката за допълнителен собствен капитал, с последващи изменения и допълнения.

**„Начална дата на подписката“** има значението, посочено в подсекция *„Начало на Предлагането“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„НЕ“** означава необслужвани експозиции.

**„Непрофесионални клиенти“** означава непрофесионални клиенти по смисъла на § 1, т.11 от допълнителните разпоредби на ЗПФИ.

**„НЗК“** означава натрупани провизии за кредитни загуби.

**„Облигации“** има значението, придадено в началната страница на този Проспект.

**„Обслужващ ИП“** има значението, посочено в подсекция *„Място, условия и ред за записване на Облигации“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„Покана за връщане на сумите“** има значението, посочено в подсекция *„Неуспешно приключване на Предлагането“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„Право на допълнително разпределение“** има значението, посочено в подсекция *„Свърхзаписване“* от секция *„План за разпространение и разпределение на облигациите“*.

**„Предлагането“** има значението, посочено в подсекция *„Прогнозен график на предлагането“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„Приемливи насрещни страни“** има значението, придадено му в секция *„Важни уведомления“*, подсекция *„Определен целеви пазар“* на този Проспект.

**„Професионални клиенти“** има значението, придадено му в секция *„Важни уведомления“*, подсекция *„Определен целеви пазар“* на този Проспект.

**„ППЗМИП“** означава Правилник за прилагане на Закона за мерките срещу изпирането на пари, с последващи изменения и допълнения.

**„Първоначално предложените Облигации“** има значението, посочено в подсекция *„Условия за записване на Облигациите“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„Регистърът на КФН“** има значението, посочено в подсекция *„Приемане на Облигациите за търговия на „Българска фондова борса“ АД“* от секция *„Допускане до търговия и условия за търговия с облигациите“*.

**„Регламент за ЕМП“** означава Регламент (ЕС) № 806/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 юли 2014 година за установяването на еднообразни правила и еднообразна процедура за реструктурирането на кредитни институции и някои инвестиционни посредници в рамките на Единния механизъм за реструктуриране и Единния фонд за реструктуриране и за изменение на Регламент (ЕС) № 1093/2010, с последващи изменения и допълнения.

**„Регламент относно проспекта“** означава Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, с последващи изменения и допълнения.

**„Регулиран пазар“** има значението, придадено му в секция *„Данъчно законодателство“*, подсекция Облигационери, които са чуждестранни юридически лица на този Проспект.

**„Решения за допълнително издаване“** има значението, посочено в подсекция *„Необходими корпоративни решения за започване на процедура по Допълнително издаване“* от секция *„Условия за Допълнително издаване. Разпределение на Облигациите, предмет на Допълнително издаване“*.

**„Решенията за Емисията“** има значението, придадено му в секция *„Декларация за решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които ще бъдат предлагани Облигациите“* на този Проспект.

**„Решение за избор на представител на облигационерите“** има значението, придадено му в секция *„Представителство на държателите на дълговите ценни книжа, включително и идентификация на организацията, представляваща инвеститорите и разпоредби, прилагани по отношение на такова представителство. Информация къде инвеститорите могат да получат достъп до договорите, свързани с тези форми на представителство“*

**„Срок на подписката“** има значението, посочено в подсекция *„Край на Предлагането“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„Съобщение за допълнително издаване“** има значението, посочено в секция *„Условия за Допълнително издаване. Разпределение на Облигациите, предмет на Допълнително издаване“*.

**„Съобщението за публичното предлагане“** има значението, посочено в подсекция *„Начало на Предлагането“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*.

**„Съобщение за резултатите от предлагането“** има значението, посочено в подсекция *„Условия и ред за публично оповестяване на резултатите от Предлагането“* от

секция „Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“.

„**Съобщение за удължаване на срока на подписката**“ има значението, посочено в подсекция „Удължаване на срока на Предлагането“ от секция „Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“.

„**Централен депозитар**“ означава “Централен депозитар” АД.

„**Чуждестранни юридически лица облигационери**“ има значението, придадено му в секция „Данъчно законодателство“, подсекция Облигационери, които са чуждестранни юридически лица на този Проспект.

„**APM**“ означава алтернативни показатели за финансови резултати

„**BRRD**“ означава Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и за изменение на Директива 82/891/ЕИО на Съвета и директиви 2001/24/ЕО, 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2005/56/ЕО, 2007/36/ЕО, 2011/35/ЕС, 2012/30/ЕС и 2013/36/ЕС и на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета, с последващи изменения и допълнения.

„**DORA**“ означава Регламент (ЕС) 2022/2554 относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор

„**ECL**“ означава очаквана кредитна загуба съгласно изискванията на МСФО 9

„**FV-OCI**“ означава измерването на финансовия актив според МСФО 9 по справедлива стойност в друг всеобхватен доход;

„**GDPR**“ означава Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 година относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни и за отмяна на Директива 95/46/ЕО (Общ регламент относно защитата на данните), с последващи изменения и допълнения.

„**KYC**“ означава “опознай своя клиент”.

„**MiFID II**“ означава Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (преработен текст), с последващи изменения и допълнения.

„**PSD 2**“, означава Директива (ЕС) 2015/2366 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 година за платежните услуги във вътрешния пазар, за изменение на директиви 2002/65/ЕО, 2009/110/ЕО и 2013/36/ЕС и Регламент (ЕС) № 1093/2010 и за отмяна на Директива 2007/64/ЕО, с последващи изменения и допълнения

### 3. ПАРАМЕТРИ НА ЕМИСИЯТА

Следващото описание на ключови характеристики на Облигациите не претендира да бъде изчерпателно и потенциалните инвеститори в Облигации следва да направят преглед и на секция „Условия на Емисията“ по-долу, за да разберат напълно характеристиките на Облигациите.

|  |  |
|--|--|
| Предлагане   | Първично публично предлагане при условията, посочени в секция „Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“ по-долу в този Проспект  |
| Пореден номер на Емисията  | Втора (след издадена през 2023г. първа емисия облигации, регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, с ISIN код BG2100003230) емисия облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на Глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници |
| Валута   | Евро   |
| Обща номинална стойност на Облигациите   | до 50 000 000 евро   |
| Обща емисионна стойност на Облигациите   | до 50 000 000 евро   |
| Номинална стойност на Облигациите  | 100 000 евро   |
| Емисионна стойност на Облигациите  | 100 000 евро   |
| Минимален размер на набраните средства, при който Емисията ще се счита за успешно издадена | Поне обща номинална стойност от 25 000 000 евро  |
| Условия за успешно издаване на Емисията  | При записване на Облигации на обща стойност, поне равна на минималния размер на набраните средства за успешно издаване на Емисията, посочен по-горе, и при заплащане на пълния размер на емисионната стойност на записаните Облигации по реда, предвиден в този Проспект   |

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Общ брой на Облигациите          | до 500   |
| Вид на Облигациите               | Лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, първостепенни, необезпечени, свободно прехвърляеми облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливи задължения по смисъла на разпоредбите на глава тринадесета, раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници   |
| Срок на Емисията                 | 4 години   |
| Плащане на главница              | Еднократно на падежа   |
| Кол опция в полза на Емитента    | <p>Съгласно т. 9 (<i>Кол опция</i>) от Условиата на Емисията, Емитентът има право да упражни кол опция, включително:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) <i>Кол опция на Емитента;</i></li> <li>(ii) <i>Кол опция поради настъпване на данъчно събитие;</i></li> <li>(iii) <i>Кол опция при дисквалификация на Облигациите като Приемливи задължения,</i></li> </ul> <p>както е посочено в т. 9 (<i>Кол опция</i>) на Условиата на Емисията</p> |
| Използване на набраните средства | Набраните средства от Емисията ще бъдат използвани за разширяване и развитие на търговската дейност на Банката и за изпълнение на определените ѝ минимални изисквания за собствен капитал и приемливи задължения   |
| Лихвен процент                   | Фиксиран лихвен процент, определен съгласно условията, посочени в секция „Начин на определяне на предлаганата доходност (включваща емисионната стойност и лихвен процент) на Облигациите“  |
| Лихвен период                    | Годишен  |
| Конвенция                        | 30/360   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Представител на облигационерите</b>          | Ще бъде избран от първото общо събрание на облигационерите по Емисията  |
| <b>Набирателна сметка</b>                       | Набирателна сметка, която ще бъде открита в „Обединена българска банка“ АД и ще бъде посочена в Съобщението за публичното предлагане  |
| <b>Агент по плащанията</b>                      | „Централен депозитар“ АД  |
| <b>Допускане до търговия на регулиран пазар</b> | След успешното издаване на Емисията, Емитентът ще поиска допускането ѝ до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ |
| <b>Приложимо право</b>                          | Българско право   |

#### 4. РИСКОВИ ФАКТОРИ

*Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че – чрез придобиване на Облигации – те ще поемат присъщите рискове, свързани с невъзможността на Емитента да изплати задълженията си по Облигациите, например поради несъстоятелност или друга причина. Следователно потенциалните инвеститори трябва да прочетат внимателно следната информация, свързана с рисковите фактори, на които е изложена дейността на Банката, заедно с другата информация, съдържаща се в този Проспект, преди да решат да инвестират в Облигации.*

*Всеки от описаните по-долу рискове може да окаже значително неблагоприятно въздействие върху дейността на Емитента, включително върху неговото финансово състояние, приходи или търговска дейност.*

*По-долу са описани тези рискове, които Емитентът счита за съществени по отношение на дейността си, като се има предвид вероятността от тяхното възникване и очакваната степен на отрицателното им въздействие върху Емитента, съответно върху Облигациите.*

*При определяне на значителните рискове свързани с дейностите на Емитента или Облигациите, Емитентът е взел предвид – доколкото е възможно – количествени показатели за очаквания неблагоприятен ефект, който би настъпил, ако съответните рискове се материализират. В случаите, когато това не е възможно, Емитентът е използвал качествени индикатори, за да определи дали съответният рисков индикатор ще има ниска, средна или висока значимост за дейността на Емитента. Потенциалните инвеститори обаче трябва да имат предвид, че оценката на Емитента на тези рискове като значими за дейностите на Емитента или Облигациите е валидна само към датата на този Проспект. В тази връзка, поради настъпването на определени непредвидими събития след датата на този Проспект, някои от рисковете може да имат по-значителен неблагоприятен ефект от очакваното или други рискове, които не са изрично споменати тук, могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху Емитента или Облигациите.*

*Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че възникването на който и да е от тези рискове може да повлияе на финансовото състояние на Банката и по този начин способността ѝ да плати дължимите суми по Облигациите и/или да доведе до значително намаляване на пазарната цена на Облигациите.*

*Рисковете по-долу са разделени на отделни категории рискове в зависимост от тяхното естество и специфика. В рамките на всяка категория първо са изброени рисковете, които са най-значими за дейността на Банката или за Облигациите. По отношение на своята оценка, Банката също така е взела предвид Процесът на оценка на вътрешните рискове, свързани с Банката, и капиталовата адекватност.*

*Потенциалните инвеститори обаче следва да имат предвид, че редът, в който оставащите рискове са представени във всяка една от рисковите категории по-*



*долу, може да не илюстрира непременно степента, до която е вероятно да възникнат или степента, до която могат да повлияят негативно на дейността, финансовото състояние, или търговската позиция на Емитента или цената на Облигациите.*

## **РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА**

### **РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВОТО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО**

#### **Сложните макроикономически условия могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса и финансовото състояние на Емитента**

Дейността на Банката е чувствителна към влошаването на макроикономическите условия. При неблагоприятни тенденции в икономическата среда способността за обслужване на задълженията от страна на кредитополучателите на Банката може да отслабне, което да доведе до нарастване на необслужваните кредити и на разходите за обезценки. Увеличението на лихвените проценти по кредити и депозити и възможните по-нататъшни последователни увеличения на лихвените проценти могат да доведат до увеличение на дела на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение) на Банката и увеличаване на рисково претеглените активи на Банката.

Въпреки че качеството на портфейла на Банката е по-добро от средното за банковата система и делът на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение) продължава да бъде на устойчиви нива (2,49% към 31 декември, 2023 г. и 2,69% към 30 юни, 2024 г.), сложните макроикономически условия могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, финансовото ѝ състояние и резултати. В момента световната икономика е изправена пред няколко изключителни предизвикателства, като военните конфликти в Украйна и Близкия изток и санкциите, наложени срещу и от Русия, които доведоха до значителни смущения във веригите за доставки, нестабилност на световните пазари, както и до по-висока инфлация и по-нисък икономически растеж, и до редица икономически ефекти, като по-високи цени на енергийните суровини и по-слабо външно търсене на българските стоки и услуги. Въпреки, че част от тези ефекти се смекчиха през последната година съществуват рискове от по-ниско нарастване на брутния вътрешен продукт на Република България, по-бавно изпълнение на инвестиционните проекти на страната, финансирани както с национални средства, така и със средства от ЕС.

Тези макроикономически условия могат да повлияят на състоянието на реалната икономика и да повлияят на способността на кредитополучателите да обслужват кредитните си задължения към Банката. Освен това, ясно изразената тенденция към глобална промяна в цикъла на пазарните нива на лихвените проценти може да засегне финансовото състояние на кредитополучателите на Банката чрез увеличаване на разходите за обслужване на кредитните задължения и увеличаване на обема на НЕ. В случай на влошаване на икономическите условия и рязко увеличение на кредитните проценти, капацитетът на кредитополучателите за обслужване на техните задължения

може да отслабне, което да доведе до увеличаване на необслужваните експозиции и натрупаните разходи. Степента, времето на възникване и темпото на повишаване на процента на неизпълнение ще бъдат ключови за Банката.

Въпреки че коефициентът на покритие на НЕ е 95,90% към 31.12.2023 г. и 94.00% към 30.06.2024 г., а непокрытите НЕ с натрупани провизии за загуби по НЕ („НЗК“) са 2,373 хил.лв. към края на 2023 г. (4,015 хил. лв. към 30.06.2024 г.), е възможно Банката неправилно да е оценила кредитоспособността или готовността за плащане на своите кредитополучатели и съконтрахенти и да е подценила кредитните рискове и потенциалните загуби, присъщи на нейната кредитна експозиция, и да е направила недостатъчни провизии за такива рискове своевременно. Тези процеси, които имат негативно въздействие върху резултатите и финансовото състояние на Банката, изискват трудни, субективни и сложни изчисления, включително прогнози за въздействието, което макроикономическите условия биха могли да имат върху тези кредитополучатели и съконтрахенти. По-специално, процедурите, следвани от Емитента за оценка на загубите, произтичащи от излагането му на кредитен риск, могат да се окажат неадекватни или недостатъчни в настоящата трудна макроикономическа среда, което може да повлияе на адекватността на провизиите за очаквани кредитни загуби от непогасяване на кредити, натрупани от Банката. Увеличаването на необслужваните експозиции или ниско качествените кредити може значително и неблагоприятно да повлияе на дейността, финансовото състояние и резултатите от дейността на Банката.

#### **Промените в пазарните лихвени проценти и лихвен спред могат да имат значителен отрицателен ефект върху финансовото състояние на Емитента**

Лихвен риск е потенциалната загуба, произтичаща от неблагоприятни промени в справедливата стойност на лихвено чувствителните позиции в резултат на промените в пазарните лихвени проценти. Лихвеният риск възниква при наличие на експозиция към лихвено чувствителните позиции. Лихвен риск съществува и при дисбаланс в падежната структура на лихвено чувствителни задължения и активи. Потенциалната загуба произтича от отрицателни движения на лихвените проценти, които могат да засегнат отворените лихвени позиции на Банката, както и позиции, чието хеджиране не е ефективно.

Тъй като Банката генерира по-голямата част от оперативните си приходи от нетен лихвен доход, рискът от неблагоприятни промени в лихвените проценти е значителен риск, на който е изложен портфейла на Банката. С най-висок относителен дял в приходите от лихви на Банката са приходите от лихви по кредити и аванси на клиенти – 55 993 хил. лв., което представлява 75.03% от общите приходи от лихви на Емитента към юни, 2024 г., в сравнение с 47 983 хил. лв. към юни, 2023 г. Приходите на Банката от инвестиции са 6 130 хил. лв. към края на юни 2024 г., представляващи 10.95% от общите приходи от лихви (в сравнение с 13.66% в края на юни, 2023 г.).

Лихвените проценти са чувствителни към много фактори извън контрола на Банката, като инфлация, паричната политика на Европейската централна банка („ЕЦБ“) във връзка с еврото, либерализацията на финансовите услуги, засилената конкуренция, както и вътрешни и международни икономически и политически условия. Всички промени в абсолютното ниво на лихвените проценти, дължащи се на някои от

горепосочените фактори, могат да повлияят на разликата между лихвения процент, който Емитентът плаща, за да получи средства от своите вложители и други кредитори, и лихвения процент, който начислява по кредити, които предоставя на своите клиенти. Увеличаването на лихвените проценти, събирани от клиентите, също може да повлияе отрицателно на приходите на Банката, ако намали размера на предоставяните кредити. Поради конкурентния натиск Банката може да бъде принудена да повиши лихвените проценти, които плаща по депозитите, без да е в състояние да направи съответно увеличение на лихвените проценти, които начислява на клиентите си по предоставените кредити. В допълнение, несъответствие в падежната структура на лихвоносните активи и лихвоносните пасиви за даден период може, в случай на промени в лихвените проценти, да намали нетния лихвен марж на Банката. В резултат на гореизложеното, колебанията на лихвените проценти и по-специално намаляващите лихвени маржове биха могли да повлияят отрицателно върху нетния лихвен марж на Банката и да имат съществен неблагоприятен ефект върху способността на Банката да изпълнява задълженията си по Облигациите.

Излагането на Емитента на неблагоприятни движения на лихвените проценти е риск, присъщ за развитието на банковия бизнес, който от своя страна е и възможност за създаване на икономическа стойност. Следователно лихвеният риск трябва да се управлява ефективно, така че да бъде ограничен в съответствие със собствения капитал на Банката и в съответствие с очаквания икономически резултат. В тази връзка, Емитентът поддържа експозиция към колебания на лихвените проценти в съответствие със своята обективна стратегия и рисков профил.

Управлението се извършва в съответствие с насоките, установени от Европейския банков орган, осъществени чрез наблюдение върху показателите за лихвен риск, с цел анализиране на потенциалното въздействие, което може да бъде извлечено от различните сценарии в баланса на Банката. Количествените резултати от гледна точка на ефекта върху икономическата стойност на собствения капитал от прилагането на надзорния тест към 31.12.2023 г. са показани в таблицата по-долу:

|  | <b>В хиляди<br/>лева</b> |
|--|--------------------------|
| Промяна в икономическата стойност на собствения капитал в резултат на паралелно изменение в кривата на доходност от +200 базисни точки | -2,926                   |
| Промяна в икономическата стойност на собствения капитал в резултат на паралелно изменение в кривата на доходност от -200 базисни точки | -13,571                  |
| Риск от промяна на печалбата на Банката в резултат на паралелно изменение в кривата на доходност от +200 базисни точки за 1 година     | -6,332                   |
| Риск от промяна на печалбата на Банката в резултат на паралелно изменение в кривата на доходност от -200 базисни точки за 1 година     | 6,332                    |

*Източник: Анализ на Банката за лихвения риск в банковия портфейл с данни към края на 2023 г. Анализът е базиран на калкулации на Банката, или счетоводни данни, които не са били одитирани.*

## **Банката е изложена на пазарен риск**

Пазарен риск е рискът, произтичащ от неочаквани и неблагоприятни промени в пазарните фактори, които влияят върху приходите на Банката или върху стойността на финансовите инструменти в нейния портфейл. Пазарният риск включва риска от промени в лихвените проценти, цените на ценните книжа и стоките, валутните курсове, кредитен спред и съответствието между тях. Всяко неблагоприятно въздействие на тези фактори може да доведе до намаляване на пазарната стойност на активите на Банката.

Пазарен риск може да възникне от пряка инвестиция във финансови инструменти, както и от инвестиции в продукти, чиято стойност зависи от промяната в стойността на пазарните фактори. Следователно пазарният риск възниква от промените в сегашната стойност на балансовите и задбалансовите позиции в търговския и банковия портфейл на Банката.

Пазарният риск на Банката, свързан с нейния търговски портфейл, остава на ниски нива в сравнение с други рискове, управлявани от Банката, особено кредитния риск. Това се дължи на естеството на дейността на Банката. Стойността на портфейла „Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата“ към 30.06.2024 г. е 512 хил. лв. Стойността на портфейла „Финансови активи, държани за търгуване“ към 30.06.2024 г. е 4 хил. лв.

Въпреки че Емитентът е предприел определени действия за управление на потенциалните рискове, включително като се има предвид, че сумата на финансовите активи, отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, е 121 534 хил. лв. към 30 юни 2024 г. и средната модифицирана дюрация на портфейла FV-OCI е 1,1 години, потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че пазарните цени на финансовите инструменти в търговския и банков портфейл на Банката могат да бъдат повлияни неблагоприятно в бъдеще поради несигурната политическа ситуация в България и по света, включително и от движенията на пазарните лихвени проценти. Инвестициите на Емитента в облигации с фиксиран лихвен процент са носители на риска от повишение на пазарните лихвени проценти над лихвения процент по облигациите с фиксиран лихвен процент, който риск ще се отрази неблагоприятно върху пазарната стойност на облигациите.

Влошените прогнози за икономическото развитие, както на местно, така и на международно ниво, и относително високите нива на инфлация, които могат да предизвикат допълнителни увеличения на лихвените проценти от ЕЦБ, Федералния резерв и други големи централни банки, също могат да повлияят на пазарните цени на финансовите активи, държани от Банката. На свой ред това може да влоши финансовото състояние на Емитента и способността му да изплати Облигациите своевременно.

Освен това, портфейлът на Банката може да бъде повлиян от промени в държавните кредитни рейтинги, особено рейтинга на българския държавен дълг. Емитентът притежава значителен портфейл от дългови ценни книжа, емитирани от българското правителство. Към 30 юни 2024 г. експозицията на Банката към български държавни ценни книжа е 836 468 хил. лв., или 20.06% от общите активи на Банката. Намаляването

на кредитния рейтинг на България може да повлияе неблагоприятно върху оценката на съответните дългови ценни книжа, притежавани от Банката, значително намаляване на тяхната пазарна стойност и допълнителни провизии.

### **Банката е зависима от своята депозитна база за ликвидни цели**

Банката е зависима от своята депозитна база за ликвидни цели, което може да има неблагоприятен ефект върху нейната ликвидност в случай на икономически сътресения или други значителни промени в банковия сектор или операции, включително в случаите на ликвидни шокове (изтичане на ликвидност), което може да промени текущата матуритетна структура на депозитната база и/или предоставените кредити, като съкращаването на средния срок на депозитите при едновременно увеличаване на средния срок за погасяване на предоставените кредити.

Ликвидният риск произтича от трансформацията на падежната и валутна структура на активите и пасивите на Банката. Например, ако краткосрочните пасиви (депозити) или част от тях се използват за финансиране на активи с по-дълъг падеж (кредити), необходимостта от ликвидни средства на Банката (за покриване на изходящите парични потоци) може да надвиши входящите парични потоци. Подобен проблем може да възникне и в случаите, когато валутите не са свободно конвертируеми от една в друга и в същото време входящите парични потоци в дадена валута не са достатъчни, за да покрият изходящите парични потоци от същата валута. Това е рискът, свързан с вътрешните механизми и управлението на баланса на Банката. Ликвидният риск също ще се увеличи, ако Банката не е в състояние да реагира адекватно на промените в пазарните условия, които засягат способността за бърза трансформация на активите в парични средства и с минимална загуба на стойност, включително ако не е в състояние да управлява правилно непланирани намаления или промени в източници на финансиране.

Въпреки че към 30 юни 2024 г. Банката не е изложена на значителен ликвиден риск поради запазването на коефициента на ликвидно покритие значително над минималното изисквано ниво от 100 % (579.90% към 31 декември 2023 г. и 524.91% към 30 юни 2024 г.), ликвидният буфер на Емитента, който е 1 219 милиона лева към 30 юни 2024 г. и съотношението кредити/депозити на Банката, което е 66.71% към 30 юни 2024 г. (65.35 %, към 31 декември 2023 г.) Емитентът разчита на депозитите от клиенти, за да покрие значителна част от необходимото му финансиране и следователно всеки значителен отлив на депозити може да има съществен неблагоприятен ефект върху ликвидността на Банката.

Депозитите на клиентите са обект на колебания поради фактори, които не зависят от контрола на Банката и не може да има гаранция, че Емитентът няма да претърпи значително изтичане на депозити в рамките на кратък период от време. Следователно всяко съществено намаление на депозитите може да има отрицателно въздействие върху ликвидността на Банката. От друга страна, кредитните и парични пазари в световен мащаб са показали в миналото и тази тенденция още е актуална, че е налице нежелание банките да отпускат кредити на други банки на необезпечена основа, ако е налице несигурност по отношение на кредитоспособността на банката кредитополучател и поради увеличените капиталови изисквания. Дори усещането сред

участниците на пазара, че дадена банка изпитва по-голям ликвиден риск, може да причини значителни щети на съответната банка, тъй като потенциалните кредитори може да изискват допълнително обезпечение или други мерки, които допълнително намаляват способността на банката да осигури финансиране. Ако това се случи по отношение на Банката, това може да доведе до ограничаване на достъпа на Емитента до традиционните източници на ликвидност и допълнителни регулаторни ограничения върху финансирането, ликвидността и капиталовите структури. Следователно, ако Банката не може да осигури адекватни източници на краткосрочна и дългосрочна ликвидност или ако е обект на значителни изходящи потоци от депозити, това може да повлияе отрицателно върху способността на Банката да спазва приложимите регулаторни и общи изисквания за ликвидност и да допринесе до съществен неблагоприятен ефект относно способността на Банката да изпълни задълженията си по Облигациите.

### **Риск от концентрация по отношение на клиенти**

Емитентът е изложен на текущ или потенциален риск за дохода и капитала, произтичащ от прекомерна експозиция, предоставена на един клиент или група от свързани клиенти, чиято вероятност от неизпълнение е определена от общи фактори, като например икономически сектор, промишленост, географско местоположение, вид на инструмента.

За да се предотврати натрупването на прекомерни рискови концентрации на ниво клиенти и отрасли, Емитентът поддържа актуализирани лимити за максимално допустимата концентрация на риск, които са свързани с различните наблюдавани променливи, свързани с риска от концентрация.

Към 31.12.2023 г. и 30.06.2024 г., Емитентът няма нарушения на установените, в това число регулаторни лимити за концентрация. Въпреки това съществува риск Емитентът да понесе значителни кредитни загуби, произтичащи от концентрация на експозиции към клиенти или група клиенти със сходно поведение на „неизпълнение“. Възможните източници на концентрации, които могат да доведат до съществени загуби за Емитента са концентрациите към един клиент, включително група от свързани клиенти, „големи експозиции“ по смисъла на РКИ, както и секторна концентрация.

Предвид ниския размер на общия кредитен портфейл на Емитента и възможността той да обслужва няколко големи корпоративни клиента с много добър рейтинг, висок процент от кредитния портфейл на Банката е концентриран в ограничен брой от тези клиенти.

Към 31.12.2023 г. и към 30.06.2024 г. част от кредитния портфейл на Емитента е концентрирана в ограничен брой кредитополучатели с много добър кредитен рейтинг. Общата сума на всички балансови и задбалансови експозиции след провизии, над 10% от капитала от първи ред на Банката, към клиент или група от свързани клиенти, които не са банкови институции, централни банки или централни правителства преди прилагането на изключения и редуцирането на кредитния риск е 79 563 хил. лв. към 30.06.2024 г., като намалява съществено спрямо 31.12.2023 г. (146 554 хил. лв.)

В таблицата по-долу е представена информация за големите експозиции\* на Емитента по балансова стойност към 31.12.2023 г. и към 30.06.2024 г.:

|  | 31.12.2023 г. |                                    | 30.06.2024 г. |                                    |
|--|---------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|
| В хил. лв.<br>(Стойност на експозицията преди прилагането на изключения и редуцирането на кредитния риск)  | Обем          | % от портфейл корпоративни кредити | Обем          | % от портфейл корпоративни кредити |
| Обща сума на всички експозиции – над 10% от капитала, към клиент или група от свързани клиенти, които не са банкови институции, централни банки или централни правителства | 146,554       | 12.62%                             | 79,563        | 7.16%                              |

\* Експозиция на институция към клиент или група от свързани клиенти се счита за голяма експозиция, когато стойността на експозицията е 10 % или повече от нейния капитал от първи ред.

Източници: Регулаторни отчети на Емитента за 2023 г., както и калкулации на Банката, или счетоводни данни, които не са били одитирани, към 30.06.2024 г.

В таблицата по-долу е представена информация за най-голямата експозиция към клиент или група от свързани клиенти, които не са банкови институции, централни банки или централни правителства и общ размер на петте най-големи експозиции към клиент или група от свързани клиенти на Емитента, които не са банкови институции, централни банки или централни правителства, по балансова стойност към 31.12.2023 г. и към 30.06.2024 г.:

|  | 31.12.2023 г. |                      | 30.06.2024 г. |                      |
|--|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| В хил. лв.<br>(Стойност на експозицията преди прилагането на изключения и редуцирането на кредитния риск)  | Обем          | % от капиталова база | Обем          | % от капиталова база |
| Най-голяма обща експозиция към клиент или група от свързани клиенти, която включва контрагенти, които не са банкови институции, централни банки или централни правителства | 36,888        | 11.89%               | 37,425        | 11.40%               |
| Общ размер на петте най-големи експозиции към клиент или група от свързани клиенти, които не са банкови институции, централни банки или централни правителства             | 173,154       | 55.81%               | 165,050       | 50.29%               |

Източници: Регулаторни отчети на Емитента за 2023 г., както и калкулации на Банката, или счетоводни данни към 30.06.2024 г., които не са били одитирани

Рискът от концентрация може да засегне неблагоприятно Емитента, като влошаването на кредитното качество или неизпълнение от страна на един или повече клиенти с

голяма експозиция може да доведе до необходимостта Емитентът да задели съществени допълнителни провизии за обезценка и/или да отчете значително по-нисък лихвен доход, всяко от които може да има съществен неблагоприятен ефект върху Емитента и резултатите от дейността му.

### Риск от концентрация по отношение на сектори

Емитентът има балансирана концентрация по икономически сектори с бизнес стратегия за по-висока концентрация в двата основни сектора „Търговия, ремонт на автомобили и мотоциклети“ и „Преработваща промишленост“, което е характерно и за банковата система като цяло. Структурата на кредитния портфейл по отрасли отразява стратегията на Емитента за диверсифициране на кредитната дейност чрез разширяване на пазарните позиции в сегмент „банкиране на дребно“ и сегментът на МСП. Инвестициите в устойчиви и „зелени“ сектори на икономиката като: енергийна ефективност и производство на електроенергия от възобновяеми енергийни източници са част от бизнес стратегията за развитие на Емитента.

Емитентът използва индекса „Херфиндал-Хиршман“ (Herfindahl-Hirschman Index (HHI)) за измерване на концентрацията на портфейла. Към 30.06.2024 г. достигнатият индекс „Херфиндал-Хиршман“ е 1557 и съответства на „средна“ степен на концентрация съгласно скалата за измерване на Емитента. Степента на концентрация към икономически сектори се наблюдава и оценява от Емитента, но въпреки това е възможно Емитентът да не е оценил достатъчно добре ефективността на лимитната рамка за риск от концентрации към икономически сектори и определените лимити да не съответстват на нивата на поетия риск, в резултат, на което Емитентът да понесе значителни загуби.

Таблицата по-долу представя разпределението на brutната балансова стойност на кредитите в портфейла по сектори на икономиката към 30.06.2024 г., 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г.

В хиляди лева

Към 31.12.2023 г.

Към 31.12.2022 г.

Към 30.06.2024 г.

#### Концентрация по сектори

|   |         |         |         |
|---|---------|---------|---------|
| Търговия, ремонт на автомобили и мотоциклети                    | 211,549 | 203,232 | 265,159 |
| Преработваща промишленост                                       | 166,319 | 170,874 | 165,424 |
| Операции с недвижими имоти                                      | 80,864  | 59,730  | 65,686  |
| Хотелиерство и ресторантьорство                                 | 70,520  | 63,365  | 67,885  |
| Административни и спомагателни услуги                           | 70,197  | 54,387  | 76,920  |
| Селско, горско и рибно стопанство                               | 67,594  | 68,339  | 71,321  |
| Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия | 62,487  | 70,347  | 57,447  |
| Финансови и застрахователни услуги                              | 56,175  | 73,382  | 45,859  |
| Строителство  | 51,072  | 32,541  | 59,369  |
| Транспорт, складиране и пощи                                    | 30,164  | 17,476  | 27,134  |
| Професионални дейности и научни изследвания                     | 16,564  | 8,988   | 18,124  |



|   |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Други   | 9,946            | 5,397            | 11,415           |
| Създаване и разпространение на информация и творчески продукти; далекосъобщения | 2,823            | 2,266            | 3,038            |
| Държавно управление   | 2,496            | 22,303           | 1,373            |
|   | <b>898,770</b>   | <b>852,627</b>   | <b>936,154</b>   |
| <b>Кредити на населението</b>   |                  |                  |                  |
| Ипотечни  | 885,965          | 745,020          | 955,327          |
| Потребителски   | 536,958          | 415,988          | 596,501          |
|   | <b>1,422,923</b> | <b>1,161,008</b> | <b>1,551,828</b> |
| Загуби от обезценка   | (96,704)         | (91,071)         | (99,100)         |
|   | <b>2,224,989</b> | <b>1,922,564</b> | <b>2,388,882</b> |

*Източници: годишни одитирани финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2022 г., както и междинна финансова информация за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2024 г., за регулаторни цели на Емитента и калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.*

Въпреки изградената система за периодична оценка на нивото на кредитни концентрации към икономически сектори е възможно Емитентът да не е оценил достатъчно добре всички източници на риск от кредитни концентрации, които може да се реализират при ситуация на стрес, когато нивото на корелацията на кредитния риск е вероятно да се повиши в сравнение с нормални условия. При продължителен спад в някой от основните сектори, в които Банката кредитира активно, значимите концентрации може да доведат до трайни финансови затруднения за клиентите на Банката от тези сектори и до увеличаване на риска от кредитни загуби, което може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансово състояние.

Въпреки че към датата на Проспекта колебанията на енергийните цени, рисковете в резултат на проблеми във веригите за доставки, очакваното забавяне на външното търсене и тенденцията на повишение на лихвените проценти не са се отразили на кредитни експозиции към физически лица и домакинства, повишение в нивото на безработицата, съществен ръст в пазарните лихвени проценти, висока инфлация или други фактори, ограничаващи доходите на потребителите, биха могли съществено да повлияят неблагоприятно върху способността на клиентите да изплащат редовно задълженията си, съответно да доведат до влошаване на качеството на портфейла от потребителски и ипотечни кредити на Банката и необходимост от заделяне на допълнителни разходи за обезценка.

В допълнение, други възможните източници на концентрации, които могат да доведат до съществени загуби за Емитента са концентрация по вид на обезпечения и гаранции, концентрация към емитент на обезпечения или концентрация по отношение на местоположение на недвижимите имоти, предоставени като обезпечения по кредитите.

Степента на концентрация към държавен риск, включително към суверенни експозиции се наблюдава от Емитента чрез система от лимити и правила, въпреки това в резултат на настъпване на социално събитие, политическо събитие, инвазия от друга

държава или природно събитие засягащо контрагента е възможно неизпълнение на задълженията, в резултат на което Емитентът да понесе значителни загуби.

#### **Емитентът е изложен на риск от промяна в стойността и ликвидността на приетите обезпечения**

Дейността на Емитента е зависима от сектора на недвижимите имоти предвид това, че към 30.06.2024 г. 53.55% (54.51% към 31.12.2023 г.) от кредитите (брутна стойност, преди обезценка) са обезпечени с недвижимо имущество. Спад в цената на недвижимите имоти би имал негативен ефект върху кредитите, обезпечени с недвижимо имущество, предоставени от Емитента и би довел до съществено увеличение на дела на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение), като в същото време размера на очакваните загуби, свързани с такива кредити, би се повишил. Същественият неблагоприятен ефект върху дела на необслужваните кредити на Емитента се дължи на значителния обем кредити, обезпечени с недвижим имот, които към 30.06.2024 г. са в размер на 1 375 206 хил. лева (1 265 598 хил. лева към 31.12.2023 г.). Рискът произтичащ от обезпечението е свързан, както с вида на приетите обезпечения по кредитната сделка, така и със степента им на ликвидност, променливостта на стойността им и осъществявания контрол върху тях. Кредитите, отпускани от Емитента, се обезпечават обикновено с всички или с част от активите на кредитополучателя, а в някои случаи се обезпечават и с имущество на трети лица, като например управители или съдружници в дружеството кредитополучател.

Информация за разпределението на кредитния портфейл, според вида на обезпеченията към 30.06.2024 г. е представена в следващата таблица:

| Тип кредит                            | Потребителски кредити | Ипотечни кредити | Корпоративни кредити и кредити на МСП | Финансови институции | Общо нетна балансова стойност |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------|-------------------------------|
|                                       |                       |                  |                                       |                      |                               |
|                                       | 552,274               | 4,671            | 115,829                               | 739                  | 673,513                       |
| Кредити, обезпечени с:                | 44,213                | 950,657          | 777,260                               | 42,326               | 1,814,456                     |
| Жилищни имоти                         | 0                     | 928,810          | 88,514                                | 85                   | 1,017,409                     |
| Търговски имоти                       | 437                   | 21,311           | 291,287                               | 1,893                | 314,928                       |
| Парични средства                      | 2,354                 | 12               | 4,717                                 | 0                    | 7,083                         |
| Други обезпечения                     | 41,422                | 524              | 392,742                               | 40,348               | 475,036                       |
| <b>Общо кредити към 30.06.2024 г.</b> | <b>596,487</b>        | <b>955,328</b>   | <b>893,089</b>                        | <b>43,065</b>        | <b>2,487,969</b>              |

*Източник: Калкулации на Банката, или счетоводни данни, които не са били одитирани.*

Стойността на кредитите е разпределена на базата на стойността на валидно учредените обезпечения към датата на отчета, според техния вид. При наличие на повече от един вид обезпечение по кредита, обезпеченията се разпределят според степента на тяхната ликвидност.

Емитентът има консервативна кредитна политика, в резултат на която среднопретеглената стойност на съотношението кредит към пазарна стойност на недвижимия имот за кредити на домакинства, обезпечени с жилищен недвижим имот, е в размер на 59.7% към 30.06.2024 г. (59.7% към 31.12.2023 г.).

Въпреки че към датата на Проспекта текущите макроикономически условия не са се отразили негативно на пазарните цени на недвижимите имоти в Република България,

способността за обслужване на задълженията на кредитополучателите може да отслабне, което да доведе до нарастване на необслужваните кредити и до произтичащите от това рискове свързани с реализиране на обезпеченията по отпуснатите от Емитента кредити. Това ще доведе до обезценяване на обезпеченията и до липса на необходимото ниво на обезпеченост и невъзможност за удовлетворяване на претенциите на Емитента от тези обезпечения при непогасяване от страна на кредитополучателите на предоставените им кредити. В този случай е възможно да се стигне до ръст в нивата на необслужваните кредити, предоставени от Емитента, което да се отрази неблагоприятно върху финансовото му състояние.

### **Емитентът е изложен на риск от неблагоприятна промяна на валутните курсове**

Емитентът е изложен на валутен риск чрез своите активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, както и чрез дългите/късите позиции при сделки в чуждестранна валута.

Към 30 юни 2024 г. 6.83% от общо активите и 7.31% от общо пасивите са деноминирани в чуждестранни валути, различни от еврото. Към 30 юни 2023 г. и 31 декември 2022 г., съответно 1.22% и 0.84% от кредитите и авансите на клиенти и съответно 7.55% и 10.02% от депозитите от други клиенти на Емитента са деноминирани в чуждестранни валути, различни от еврото.

**30.06.2024 г.**

| <i>В хиляди лева</i>  | <b>Лева</b>      | <b>Евро</b>      | <b>Щатски долари</b> | <b>Други валути</b> | <b>Общо</b>      |
|---|------------------|------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| <b>Активи</b>   |                  |                  |                      |                     |                  |
| Парични средства и парични еквиваленти                                      | 409,901          | 93,977           | 208,739              | 19,630              | 732,247          |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 512              | 0                | 0                    | 0                   | 512              |
| Кредити и аванси на банки   | 0                | 0                | 69,578               | 0                   | 69,578           |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | 75,410           | 37,477           | 8,647                | 0                   | 121,534          |
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност                         | 605,495          | 176,269          | 18,497               | 0                   | 800,261          |
| Кредити и аванси на клиенти   | 1,904,548        | 459,366          | 23,567               | 1,388               | 2,388,869        |
| <b>Общо активи</b>  | <b>2,995,866</b> | <b>767,089</b>   | <b>329,028</b>       | <b>21,018</b>       | <b>4,113,001</b> |
| <b>Пасиви</b>   |                  |                  |                      |                     |                  |
| Депозити от банки   | 15,301           | 13,113           | 0                    | 0                   | 28,255           |
| Депозити от други клиенти   | 2,216,621        | 1,019,882        | 323,938              | 20,632              | 3,581,073        |
| Други привлечени средства   | 11               | 48,634           | 18                   | 0                   | 48,822           |
| Емитирани дългови ценни книжа   | 0                | 78,472           | 0                    | 0                   | 78,472           |
| Пасиви по договори за лизинг  | 12,208           | 0                | 0                    | 0                   | 12,208           |
| <b>Общо пасиви</b>  | <b>2,244,141</b> | <b>1,160,101</b> | <b>323,956</b>       | <b>20,632</b>       | <b>3,748,830</b> |
| <b>Нетна валутна позиция</b>  | <b>751,725</b>   | <b>(393,012)</b> | <b>5,072</b>         | <b>386</b>          | <b>364,171</b>   |

*Източник: Калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.*

Въпреки че Емитентът не поддържа съществени открити позиции във валути, различни от лева и евро, той е изложен на риск от неблагоприятно изменение на валутните курсове. В случай на неефективно управление на валутната позиция промените във валутните курсове може да доведат до негативно въздействие върху финансовото състояние и паричните потоци на Емитента и до излагането му на валутен риск. Неефективно управление на валутния риск може да доведе до по-високи разходи за Емитента по сделки, свързани с управление на валутни позиции. Дисбаланси във валутната структура на активите и привлечените средства може да доведат до по-високи разходи и негативно въздействие върху финансовото състояние на Емитента.

Въпреки че Емитентът предоставя кредити, деноминирани в чуждестранна валута, различна от еврото, само при наличие на достатъчни доходи от страна на длъжника в същата валута и при изпълнение на изискванията съгласно приетата кредитна политика за кредитоспособност на длъжника, съществува риск при предоставяне на кредити в чуждестранна валута, промените във валутните курсове да доведат до увеличение на остатъчната стойност на кредита и задълженията за обслужване на този кредит, както и увеличение на остатъчната стойност на кредита спрямо стойността на предоставените обезпечения, деноминирани в местна валута. Това би довело до увеличение на дела на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение), като в същото време размера на очакваните загуби, свързани с такива кредити, би се повишил.

Наред с рисковете, свързани с нетната открита валутна позиция на Банката, рязка обезценка на курса на местната валута би могла да предизвика силен инфлационен натиск и икономически сътресения на пазара, което да доведе до понижаване на реалния разполагаем доход на населението и да доведе до по-висок консерватизъм в поведението на икономическите субекти, което да доведе до влошаване на резултатите на Емитента. Към датата на настоящия Проспект централният курс на лева към еврото остава непроменен и е равен на фиксирания валутен курс от 1,95583 лева за 1 евро. В тази връзка българското правителство е поело едностранен ангажимент да поддържа този централен курс за целия период на участие на страната в ERM II, до нейното влизане в Еврозоната.

Независимо от това, съгласно споразумението от 16 март 2006 година между Европейската централна банка и националните централни банки на държавите-членки извън Еврозоната за определяне на процедурите за работа на Механизма на обменните курсове в третия етап от Икономическия и паричен съюз, условията за участие в Механизма на обменните курсове предвиждат възможност за стандартни отклонения от централния курс на лева към еврото в диапазон от плюс/минус 15%, като рискът от настъпване на подобни отклонения не може да бъде изцяло елиминиран от едностранния ангажимент на българското правителство за поддържане на т.нар. валутен борд. Макар и малко вероятни, евентуални флуктуации на приложимия обменен курс на лева към еврото биха могли да предизвикат икономически шок в страната (например при обезценяване на лева) с неблагоприятни последици за Емитента.

### **Доброто представяне на Алианц Банк зависи от нивата на клиентско търсене на банкови продукти**

Дейностите на Емитента зависят от нивото на клиентско търсене на банкови продукти, както и от капацитета на клиентите да изпълняват своите задължения или да поддържат или увеличават търсенето си относно услугите на Емитента. Клиентското търсене и способността на клиентите да изпълняват задълженията си зависят значително от тяхното цялостно икономическа увереност, перспективи, статус на заетост и макроикономически условия. Следователно всякакво влошаване на клиентското търсене може да повлияе съществено и отрицателно върху бизнеса, финансовото състояние, капиталовата адекватност или резултатите от операциите на Алианц Банк.

### **Българският банков пазар е силно конкурентен и следователно Банката може да не успее да запази пазарния си дял**

Банковият пазар в България е силно конкурентен и следователно Емитентът трябва да се конкурира по отношение на всички свои бизнес направления с други местни играчи. Емитентът е изправен пред силна конкуренция и промени в пазарната структура за банкови услуги, което може да попречи на растежа на бизнеса на Банката и може да повлияе негативно на приходите и рентабилността на Емитента. Банката се конкурира с голям брой банкови и финансови институции (банки с индивидуални и корпоративни клиенти, както и други небанкови финансови институции, които са активни в българския сектор на финансовите услуги), конкуренция, която се очаква да се засили допълнително, особено сред банките от първата петица, на фона на продължаващ процес на консолидация на пазара. Повишената конкуренция може да доведе до по-голям отлив на настоящите клиенти на Банката и може също така да ограничи потенциала на Емитента да привлича нови клиенти, което от своя страна може да повлияе на приходите и рентабилността на Банката. Съществуващите конкуренти, както и други, които могат да навлязат на пазара в бъдеще, могат да използват определени конкурентни предимства, от които Банката не се възползва, като например по-големи икономии от мащаба, по-големи финансови и нефинансови ресурси и портфейли, достъп до повече усъвършенствани технологични и оперативни ресурси, по-всеобхватни продуктови предложения в определени бизнес направления, по-голям персонал, по-добро разпознаване на марката и повече опит или по-дълготрайни взаимоотношения с регулаторни органи и клиенти. Банката има конкурентно предимство като част от “Алианц Груп”, включваща различни компании, които са лидери на пазара в сектора на финансовите услуги, по-специално в секторите на животозастраховането, общото застраховане и допълнителното пенсионно осигуряване. Въпреки това, ако Алианц Банк не е в състояние да отговори на конкурентната среда с продукти и услуги, които са печеливши, тя може да загуби пазарен дял. Повечето от основните конкуренти на Емитента в българския банков сектор са част от големи международни финансови групи, като UniCredit, KBC, OTP и др. Конкурентите с по-голямо присъствие може да изглеждат по-привлекателни за някои институционални клиенти, които имат установени отношения със съответните международни финансови групи в други юрисдикции. Пазарното присъствие на Банката също се развива, като FinTech компаниите също започват да бъдат конкуренция, предлагайки разплащателни сметки, безплатна обмяна на валута и

незабавни плащания peer-to-peer (като Revolut, Monese). Тези субекти предлагат на пазара напълно дигитално, нетрадиционно банково изживяване, характеризиращо се с предлагане на ниски маржове и висока гъвкавост при адаптиране на транзакционната платформа с нови предимства. Следователно пазарният дял на Емитента може да бъде повлиян от ценова конкуренция за съществуващи услуги и бързо развитие на нови продукти, услуги и канали за дистрибуция. Пазарната позиция на Банката също ще зависи от ефективните маркетингови инициативи и нейната способност да предвижда и реагира на различни конкурентни фактори, засягащи сектора на финансовите услуги, включително нови услуги, конкурентни ценови стратегии, промени в потребителските предпочитания и икономически, политически и социални условия в пазара, в който оперира. Успехът на Банката зависи от способността ѝ да поддържа високи нива на лоялност сред своята клиентска база и да предлага широка гама от конкурентни и висококачествени продукти и услуги на своите клиенти. Интензивната конкуренция и повишеният акцент върху намаляването на разходите може да доведе до невъзможност за поддържане на високо ниво на лоялност сред клиентската база на Емитента, за предоставяне на конкурентни продукти и услуги или за поддържане на високи стандарти за обслужване на клиенти, всеки от които може да повлияе неблагоприятно на бизнеса на Банката, финансовите условия, резултатите от дейността и перспективите. Силната конкуренция може да доведе до повишен натиск върху Емитента във връзка с цените на продуктите и услугите, предлагани на клиентите, което може да окаже влияние върху способността на Банката да поддържа или увеличава своята доходност. Конкурентоспособността на Банката в настоящата среда ще зависи до голяма степен от способността ѝ да се адаптира бързо към новите развития и тенденции на пазара. Доколкото Банката няма да може да се справи ефективно с натиска, упражняван от конкурентите, или доколкото Банката не успява да отговори на или ефективно да предвиди настроенията на потребителите, това може да има неблагоприятен ефект върху пазарния дял на Банката, структурата на приходите и разходите и по този начин върху нейния бизнес, финансово състояние, резултати от дейността и перспективи.

#### **Загубата на високо квалифициран персонал може да повлияе на операциите, извършвани от Емитента**

Банката може да не е в състояние да привлече и задържи ключов персонал, директори, мениджъри, служители и други лица, без които Емитентът може да не е в състояние да управлява ефективно своя бизнес. Банката е зависима от наличието на сравнително малък брой ключови мениджъри, служители и други лица. Тези ключови лица са силно ангажирани в ежедневната работа на Банката и в същото време от тях се изисква да вземат стратегически решения, да гарантират тяхното изпълнение и да управляват и контролират развитието на Емитента. Загубата на някой от тези ключови лица може значително да попречи на финансовите планове на Емитента, разработването на продукти, разширяването на мрежата, маркетинга и други планове. Бъдещите резултати на Емитента зависят от продължаващия принос на съществуващото му ръководство и способността му да разшири висшия управленски екип чрез попълнения на висококвалифицирани нови членове. Ако някой от висшите ръководители на Банката или други ключови лица прекратят своята работа или ангажимент, бизнесът, перспективите, резултатите от дейността и финансовото състояние на Емитента могат

да бъдат съществено засегнати. Освен това може да се стигне до прекъсване на услугите, което на свой ред може да доведе до загуба на клиентска база и репутационни щети. Всяка невъзможност за идентифициране и наемане на заместващи работници може да намали конкурентоспособността на Банката и да има неблагоприятен ефект върху нейния бизнес и операции.

**Присъдените кредитни рейтинги на Банката не доказват непременно доброто финансово състояние и кредитоспособност на Емитента и могат да бъдат значително променени в бъдеще**

Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че кредитните рейтинги, присъдени от Fitch Ratings Ireland Limited на Емитента, отразяват само оценката на Fitch Ratings Ireland Limited за кредитоспособността на Емитента към датата на присъждане на съответните кредитни рейтинги, но не са задължително доказателство за доброто финансово състояние или способността на Емитента да изпълни задълженията си по Облигациите. Следователно потенциалните инвеститори не трябва автоматично да разчитат на тези кредитни рейтинги, а трябва да направят своя собствена оценка на кредитоспособността на Банката, кредитния риск и други рискове, свързани с Облигациите, перспективите за бъдещото развитие на Банката, както и свързаните с това рискове за дейността ѝ, които могат да доведат до влошаване на финансовото състояние на Емитента, което от своя страна може да повлияе на способността на Банката да изпълни задълженията си по Облигациите.

В допълнение потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че кредитните рейтинги, присъдени на Банката от Fitch Ratings Ireland Limited, подлежат на последващи промени, включително могат да бъдат значително понижени. Това би могло да е в резултат на редица фактори, като промяна на контрола спрямо Емитента и прекратяване на принадлежността му към групата Алианц (доколкото рейтингите до голяма степен зависят от възможността за оказване на подкрепа на Банката от групата Алианц), рязко влошаване на пазарната конюнктура в страната, глобална рецесия или съществено влошаване на бъдещото представяне на Банката, способността ѝ да генерира печалби или на нейното финансово състояние като цяло. В случай че кредитните рейтинги, присъдени на Банката, бъдат понижени, това може да има съществено неблагоприятно въздействие върху пазарната цена на Облигациите, както и върху способността на Банката да изпълнява задълженията си по тях.

**Рискове, на които е изложена дейността на дъщерното дружество на Емитента**

Тъй като дъщерното дружество на Емитента – „Алианц Лизинг България“ ЕАД е регистрирана финансова институция, която извърша сходна дейност на тази на Банката, а именно предоставя заемно финансиране чрез финансов лизинг, както и различни решения за оперативен лизинг, то е изложено на сходни рискове, като посочените по-горе по отношение на дейността на Емитента и в случай че някой от тези рискове се материализира, може да окаже съществено влияние върху финансовото състояние на „Алианц Лизинг България“ ЕАД.

## **ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ РИСКОВЕ**

### **Дейностите на Емитента са изложени на рискове от съществени промени в приложимото законодателство и/или регулаторните изисквания**

Алианц Банк работи в силно регулирана среда, тъй като банковите операции са обект на значителни правни и регулаторни промени през последното десетилетие. Спазването на всички тези нови разпоредби води до значително увеличение на разходите на Банката за постигане на съответствие с нормативните изисквания и може да доведе до значителни разходи в бъдеще. Това може да повлияе върху способността на Банката да расте и върху капацитета на определени нейни бизнес направления да се развиват и може да доведе до по-строги изисквания за ликвидност и капитал с по-ниски коефициенти на рентабилност. Банката непрекъснато следи промените в регулаторната рамка, което позволява своевременното им предвиждане и адаптиране към тях, възприемане на пазарни практики и по-ефективни и оптимални критерии при тяхното прилагане.

Всички значителни законодателни промени в бъдеще може да изискват допълнителни инвестиции от страна на Банката в софтуерни продукти и промени в банковите системи, използвани, за да позволят на Емитента да работи в съответствие с новата регулаторна среда.

Следователно значителни промени в приложимото законодателство в бъдеще могат да увеличат общите разходи на Банката, което би се отразило на способността ѝ да генерира печалби и може да се отрази също така неблагоприятно на финансовото ѝ състояние.

### **Изпълнението на определеното от Органа за реструктуриране минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения (МИСКПЗ) за Банката може да обоснове необходимостта за Емитента в бъдеще да поеме нови задължения, в допълнение на Облигациите.**

На 12.02.2021 г. влязоха в сила промените в Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници („ЗВПКИИП“), които транспонират в българското законодателство измененията на Директивата за възстановяване и реструктуриране на банки, известна като BRRD II. Съответно са въведени нови изисквания за определяне от компетентните органи за реструктуриране на Минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения (известно като МИСКПЗ) на всяка банка.

МИСКПЗ е един от основните компоненти на Плана за реструктуриране, който изготвя Органа за реструктуриране, и който подлежи на преглед най-малко веднъж годишно. Съгласно МИСКПЗ Законодателството, органа за реструктуриране следва да определи съгласно приета от него методология индивидуално за всяка банка, в т.ч. за Банката, минимално ниво на приемливи задължения на съответната банка, които да служат като буфер при предприемане на мерки за реструктуриране спрямо нея по реда на чл.69 и сл. От ЗВПКИИП. Основните компоненти, които формират МИСКПЗ, са:

- Капацитет за поемане на загуби – представлява размерът на загубите, които трябва да бъдат поети в процеса на реструктурирането; и



- Капацитет за рекапитализация – това е размерът на рекапитализацията, който позволява на групата за реструктуриране да възобнови изпълнението на съответните изисквания за капиталова адекватност и за отношението на ливъридж.

Органът за реструктуриране може да завиши капацитета за рекапитализация с размер, необходим, за да се гарантира, че след реструктурирането субектът може да поддържа достатъчно пазарно доверие в продължение на период, ненадвишаващ една година.

В тази връзка, изпълнението на определеното МИСКПЗ за Банката в Плана за реструктуриране за съответна година, може да обоснове необходимостта за Емитента в бъдеще да поеме нови задължения, в допълнение на Облигациите, които са структурирани, за да отговорят на изискванията за приемливи задължения, или да реструктурира някои от своите съществуващи задължения, така че да отговори на определеното от Българската народна банка, като компетентен орган за реструктуриране, ниво на приемливи задължения. Това може да рефлектира в допълнителни разходи за Банката и поемане на допълнителни задължения от нейна страна, за да отговори на МИСКПЗ.

Облигациите са в процес на емитиране от Банката с цел да бъдат част от инструментите, с които Банката изпълнява МИСКПЗ, определено от Българска народна банка по отношение на Емитента. Независимо от това, Банката може да бъде задължена да потърси допълнителни приемливи инструменти, за да изпълни задълженията си за МИСКПЗ, което може да увеличи разходите ѝ и може да повлияе отрицателно на финансовото ѝ състояние.

**Търговските операции на Емитента могат да бъдат засегнати от отрицателни публични новини, регулаторна намеса или съдебни спорове по отношение на Банката или банковата система като цяло**

Неблагоприятни новини в публичното пространство и вреди на репутацията на Емитента могат да възникнат от негово неизпълнение или твърдяно неизпълнение на законови и регулаторни изисквания, нередности във финансовото отчитане, засилен регулаторен контрол или контрол от правоприлагащите органи относно изискванията за идентификация на клиентите, борба с изпирането на пари, забранени трансакции с държави, обект на санкции, мерки за борба с подкупите или други мерки за борба с корупцията и процедури за борба с финансирането на тероризма и тяхната ефективност. Способността за задържане на клиенти и привличане на нови клиенти зависи от разпознаваемостта на марката на Банката и „Алианц Груп“ и нейната репутация, свързана с качеството на обслужване. Следователно репутацията на Емитента е тясно свързана с репутацията на „Алианц Груп“, което означава, че всякакви негативни аспекти на търговската дейност, финансовото състояние, резултатите от операциите и перспективите на „Алианц Груп“ могат от своя страна да имат неблагоприятен ефект върху репутацията на Банката.

Дейността на Емитента попада в предметния обхват на изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари („ЗМИП“) и Закона за мерките срещу финансирането на тероризма („ЗМФТ“). Съгласно ЗМИП и ЗМФТ Емитентът трябва да

въведе специфични мерки за познаване на своя клиент („KYC“) по отношение на своите клиенти, мерки за установяване на произхода на средствата, с които се извършват операции и трансакции, както и други мерки срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма. Банката трябва също да спазва международните санкции, въведени от ООН, ЕС, Великобритания, Съединените американски щати (включително OFAC) и българското правителство. Спазването на правилата за борба с изпирането на пари/финансирането на тероризма и международните санкции изискват значителни усилия от Банката.

В тази връзка, ако бъде извършено съществено нарушение на разпоредбите на приложимото законодателство срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма, Емитентът ще претърпи значителни репутационни щети, както и ще бъде изложен на значителни регулаторни санкции.

Тези щети и санкции варират от риска Емитентът да бъде включен в негативни списъци на лица, извършили подобни нарушения, което би увеличило рисковия му профил и значително и трайно ограничило възможността му да работи със стратегически партньори и да привлича клиенти, до налагането на значителни финансови санкции, които могат да достигнат 10% от годишния оборот на Банката, и/или мерки като ограничаване на дейността, наблюдение или дори отнемане на лиценза и принудителна ликвидация на Банката.

Горните фактори могат да окажат неблагоприятно въздействие върху финансовото състояние и/или резултатите от операциите на Емитента.

#### **Банката е изложена на риск от загуби в резултат от съдебни производства или регулаторни производства на значителна стойност**

Рискът от загуби във връзка със съдебни производства е рискът от излагане на различни съдебни спорове, включително, но без изчерпателност, поради твърдяно нарушение на законодателството за защита на потребителите, нормативната уредба относно предоставянето на банкови и инвестиционни услуги, гражданското законодателство и защитата на лични данни. Дейността на Емитента е изложена на риск от иски, правни действия и производства, възникващи в хода на обичайната дейност. Тези правни действия и производства обикновено се базират на твърдяни нарушения на гражданското законодателство, банковите регулации, изискванията във връзка със защита на личните данни и други. Към датата на този Проспект общият размер на всички съдебни производства, образувани срещу Емитента, не надвишава 1 500 000 лв., а общият размер на всички съдебни производства, по които Банката е ищец, не надвишава 3 000 000 лв. Въпреки че не е налице индивидуална претенция, която самостоятелно да е съществена за дейността на Банката и последната не участва в никакви съдебни или арбитражни производства (включително производства, които, доколкото е известно на Емитента, са висящи или биха могли да бъдат образувани), които могат да окажат значително въздействие върху финансовото състояние на Емитента, Банката работи в правна и регулаторна среда, която излага дейността ѝ на риск от потенциални значителни съдебни спорове и регулаторно разследване със значителен материален интерес, регулаторни процедури и други подобни рискове.

Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че правните и регулаторни действия са свързани със значителна несигурност, включително по отношение на крайният им резултат, в т.ч. при отчитане на честотата и потенциалния размер на санкциите, и поради това обикновено са трудни за предвиждане, особено в ранните етапи на едно дело или разследване. В допълнение, участието във всякакви текущи или потенциални производства, както като ищец, така и като ответник, може да изисква значителни разходи, дори ако действията срещу Банката в крайна сметка са неуспешни. Съответно всяко подобно съдебно производство и други действия, както насочени срещу Емитента, така и инициирани от него, като ищец, може да има неблагоприятен ефект върху Емитента, включително негативна публична информация за неговата дейност, загуба на приходи, съдебни разноски, санкции, по-строг контрол и/или намеса от страна на регулаторите, регулаторни или административни действия и загуба на съществуващ или потенциален клиентски бизнес, което от своя страна може да има неблагоприятен ефект върху операциите, финансовото състояние и/или перспективите на Банката.

#### **Новите изисквания за капиталова адекватност може да ограничат потенциала на Емитента за растеж**

Към 30.06.2024 г. коефициентите на капиталова адекватност на Банката са над минимално определените изисквания (16,10 %) при съотношение на обща капиталова адекватност на Емитента от 21.60%. Банката не включва капитал от втори ред в своята капиталова база. Въз основа на решение на Управителния съвет на БНБ от 11 април 2024 г., считано от 30.05.2024 г., Емитентът трябва да поддържа по всяко време на индивидуална основа собствен капитал, който надвишава изискванията по чл. 92, параграф 1 от РКИ в размер на 0.35% към рисково претеглените активи. В допълнение очакването на БНБ е Емитентът да се придържа на индивидуална основа към препоръка за допълнителен собствен капитал в размер на 0.25%. Българската народна банка увеличи антицикличния капиталов буфер на 1%, в сила от 1 октомври 2022 г., 1.5% в сила от 1 януари 2023 г. и 2% в сила от 1 октомври 2023 г. В резултат на взетите решения Банката трябва да поддържа общо капиталово изискване в размер на 16.24% към рисково претеглените активи от 1 януари 2023 г., 16.25% към рисково претеглените активи от 1 октомври 2023 г. и 16,10% към рисково претеглените активи от 30 Май 2024 г. Увеличеният антицикличен капиталов буфер може да ограничи способността на Банката да предоставя кредити на своите клиенти и следователно може да повлияе на потенциала на Емитента за растеж, неговите перспективи и неговата рентабилност.

#### **Приложимите закони по несъстоятелност, принудително изпълнение и други закони и разпоредби, засягащи правата на кредиторите, могат да ограничат способността на Емитента да събира просрочени кредити**

Българските закони по отношение на несъстоятелността, принудителното изпълнение и други закони и разпоредби, уреждащи правата на кредиторите, обикновено се различават значително от тези на други държави. В България законите за несъстоятелността, принудителното изпълнение и другите закони и разпоредби, засягащи правата на кредиторите, е вероятно да предложат по-ниска защита на

кредиторите, отколкото режимите за несъстоятелност и принудително изпълнение в други развити страни.

Например, сериозно въздействие върху кредитните институции, и в частност върху Банката, и по-конкретно върху процесите по събиране на просрочени кредити може да окаже планираното ново законодателство, регламентиращо несъстоятелността на физическите лица, ако бъде прието.

Тези и всякакви евентуални по-нататъшни промени в местното законодателство могат да повлияят на способността на Банката да събира изцяло своите вземания по своя кредитен портфейл, което може да доведе до влошаване на нейното финансово състояние и бъдещи резултати.

## **ОПЕРАЦИОННИ РИСКОВЕ**

### **Емитентът е изложен на операционни рискове**

Банката разчита на правилното функциониране и сигурността на своите информационни системи за осъществяване на своята дейност. Поради това Банката е изложена на риск от злонамерена намеса в нейните ИТ системи и неправомерен достъп до данните, съхранявани в тях. Емитентът е изложен и на риск от неправилно функциониране на използваните системи и нарушения на вътрешните правила от неговия персонал.

Доколкото операциите на Банката зависят от способността да обработва много голям брой транзакции ефективно и точно, всякакви измамни дейности, грешки от страна на служители, невъзможност за правилно документиране на транзакции или получаване на надлежно вътрешно разрешение, неспазване на приложимите регулаторни изисквания и правила за поведение на бизнеса, повреда на оборудване, природни бедствия или повреда на външни системи, например тези на доставчици на Емитента или съконтрахенти, може да доведат до значителни загуби, санкции, репутационни щети и загуба на клиента или бизнес. В допълнение, дейностите на Емитента могат да бъдат засегнати поради неправилен контрол върху риска на Банката или действия за намаляване на загубите, които не са ефективни при предотвратяването и контролирането на съответните операционни рискове.

ИТ системите, използвани от Банката, съдържат изключително чувствителни лични данни, които често са обект на опити за неразрешен достъп и хакерски атаки. Всяко компрометиране или прекъсване на работата на използваните ИТ системи може да има съществен неблагоприятен ефект върху операциите на Банката, включително способността ѝ да обслужва клиенти в разумен срок, да записва и съхранява финансови данни и да защитава себе си и своите клиенти от кражба и измама. Приложимото законодателство, включително разпоредбите на Общия регламент относно защитата на данните (GDPR), предвижда задължения за докладване и оповестяване на инциденти, свързани със сигурността на личните данни и/или платежните операции, както и големи финансови санкции, които съгласно изискванията на GDPR могат да достигнат 2% от годишния оборот на Емитента.

Следователно всяка успешна атака върху информационните системи, използвани от Банката, може да има съществен неблагоприятен ефект върху дейността, финансовото състояние и резултатите от дейността на Емитента.

### **Деятелностите на Емитента могат да бъдат засегнати от инциденти, свързани с киберсигурността**

Операционните системи и мрежи на Банката могат да станат уязвими към нарастващия риск от непрекъснато развиваща се киберсигурност или други технологични рискове. Значителна част от операциите на Банката разчитат в голяма степен на сигурната обработка, съхранение и предаване на поверителна и друг вид информация, както и на постоянен мониторинг на голям брой сложни транзакции. Емитентът съхранява значително количество информация (включително лични данни), специфична за своите клиенти (физически или юридически лица) за своите индивидуални и корпоративни клиенти и клиенти от публичния сектор и трябва точно да записва и отразява множеството транзакции по техните сметки. Правилното функциониране на платежните системи на Банката, финансовия контрол и контрол за спазване на санкциите, управлението на риска, кредитния анализ и отчитането, счетоводството, обслужването на клиенти и други ИТ системи, както и комуникационните мрежи, съществуващи между клоновете и другите работни локации на Банката и нейните основни центрове за обработка на данни, е от решаващо значение за операциите на Банката. Ако съответните услуги не могат да се предоставят непрекъснато, особено в случаите, когато може да са необходими актуализации за правилно предлагане на нови или разширени продукти и услуги, тогава тези системи може да не поддържат изцяло дейността на Емитента, тъй като тази дейност зависи от тяхното продължително и непрекъснато изпълнение. Тези дейности са били и ще продължат да бъдат обект на нарастващ риск от кибератаки, чийто характер непрекъснато се променя. Финансовият сектор остава основна мишена за киберпрестъпниците, като има нарастващо ниво на усъвършенстване както на хакерски атаки от киберпрестъпници, така и на хакерски атаки от лица, ангажирани от определени държави, с цел кражба на пари, кражба, унищожаване или манипулиране на данни и/или прекъсване на операции. Компютърните системи, софтуер и мрежи на Банката могат да станат уязвими към неразрешен достъп, загуба или унищожаване на данни (включително поверителна клиентска информация), кражба на сметки, недостъпност на услугата, компютърни вируси или друг зловреден код, кибератаки и други събития. Тези заплахи могат да произтичат от човешка грешка, измама или злонамереност от страна на служители или трети страни или могат да са резултат от технически инцидент. Ако възникнат едно или повече от тези събития, това може да доведе до разкриване на поверителна клиентска информация, увреждане на репутацията на Банката пред нейните клиенти и пазара, допълнителни разходи за Банката (като възстановяване на системи или добавяне на нов персонал или технологии за защита), регулаторни санкции и финансови загуби за Банката. Такива събития могат също така да причинят прекъсвания или неизправности в операциите на Банката (като липса на наличност на системите на Банката за онлайн банкиране), както и в операциите на нейни клиенти, или други трети страни.

### **Емитентът е изложен на риск от слабости в контролите в областта на информационните и комуникационните технологии (ИКТ)**

Деятелността на Емитента е изложена на риск от неблагоприятно въздействие във връзка с функционирането и достъпа до информационните и комуникационни системи (ИКТ)

и услугите, предоставяни от ИКТ системи, които могат да бъдат предизвикани от слабости в ефективността на рамката, процедурите и механизмите за контрол на Емитента за управление на рисковете за ИКТ. Съществените присъщи рискове за ИКТ, на които Емитентът е или може да бъде изложен са: рискът от неразрешен достъп до ИКТ системи и данни в или извън Емитента (напр. кибератаки) поради липсата на подходяща информираност сред служителите, което води до увеличение на риска от грешка на крайния потребител и може да доведе до инцидент с киберсигурността; липсата на достатъчно изисквания за сложност на паролите за достъп за конкретна информационна система, което води до нарастване на риска от неоторизиран достъп/модифициране; липсата на достатъчно рестриктивна политика за пароли, което води до увеличение на риска от неоторизиран достъп/модифициране на програми и данни; липсата на формализиране на процеса на преглед на потребителския достъп, което може да доведе до непоследователно изпълнение на контрола и да увеличи риска от непроследяване на състоянието на всички необходими последващи действия; липсата на актуализации на компоненти на информационната система на сървърите може да създаде известна уязвимост, която може да доведе до неоторизиран достъп на трети страни. Подобни слабости във вътрешните системи за контрол на ИКТ биха могли да доведат до значителни рискове за Емитента, който считано от 17 януари 2025г. ще бъде длъжен да прилага изискванията на Регламент (ЕС) 2022/2554 относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор ("**DORA**"), който въвежда задължения за документиране на процесите по управление на ИКТ рисковете, включително рисковете, пораждани при използване на външни доставчици на ИКТ услуги, за докладване на съществените ИКТ инциденти и регламентирано тестване на ИКТ системите. В случай че са налице пропуски в изпълнение на задълженията на Банката да спазва тези изисквания на DORA, включително текущо да поддържа, тества и актуализира функционирането на нейните мрежови и ИКТ системи в съответствие с нормативно определените стандарти, е налице риск от налагане на значителни санкции и други регулаторни интервенции, което може да доведе до репутационни вреди и да рефлектира неблагоприятно върху финансовото състояние на Емитента и възможността му да погасява надлежно задълженията си по Емисията.

#### **Емитентът е изложен на риск от форсмажорни обстоятелства**

Операциите на Банката и нормалното функциониране на нейните информационни системи могат да бъдат засегнати от събития от извънреден и непредвидим характер, като природни бедствия – включително пожари, наводнения или земетресения, и хуманитарни бедствия, като пандемично разпространение на болести, като COVID-19, и зарази и други. Освен това Банката е изложена на риск от други събития от извънреден характер, включително войни, масови безредици, протести или масови стачки.

Мерките за възстановяване, за сигурност и защита на непрекъснатостта на услугите, които Банката е предприела или може да предприеме в бъдеще, може да са недостатъчни за предотвратяване на причинените загуби. Следователно, въпреки че Банката е разработила необходимите планове за непрекъснатост на бизнеса, подобни форсмажорни събития биха могли да се отразят върху способността ѝ да извършва

правилно своите операции и да доведат до значителни щети, които биха могли да повлияят на финансовото състояние на Банката.

## **СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

**Емитентът е изложен на рискове от икономическо забавяне на пазара, на който оперира, поради войната в Украйна и други военни конфликти**

Руската инвазия в Украйна има значително влияние върху икономиката чрез три основни канала: търговия, стоки и доверие. Санкциите, наложени срещу и от Русия доведоха до ограничения на доставките и прекъсвания на глобалните вериги, нестабилност на международните пазари за търговия, по-висока инфлация и по-нисък икономически растеж. Един от ефектите на войната в Украйна е геополитическа поляризация, която инициира процес на частична деглобализация на световната икономика. Задълбочаването на геополитическата фрагментация предизвика нарушение на установените глобални производствени вериги, което повлия върху глобалния икономически растеж. Това се отрази на цените на суровините, което доведе до увеличаване на производствените разходи. Геополитическо напрежение и прекъсванията на логистичните маршрути, усложнени от спекулации и недостиг на доставки, генерираха скок на цените на стоките, особено на енергията и храните. Повишаването на цените на енергията също имаше отражение върху по-високите разходи за торове и по-високи цени на селскостопанските стоки. Това доведе до увеличение на производствените разходи и в други сектори.

Въпреки, че има значителна позитивна промяна в наблюдаваните икономически ефекти е възможно да настъпи отново негативна тенденция в резултат на наблюдаваните сътресения на фондовите борси, провокирани от страховете за потенциална рецесия в САЩ, възможността за забавяне на растежа в Китай и нарастващото напрежение в Близкия изток, които да доведат до низходящ растеж, по-висока инфлация и ръст в цените.

Въпреки очакванията да продължи процесът по възстановяване на равновесието на енергийния пазар, подобрене на реалните доходи, нарастване на външното търсене и възстановяване растежа на производството е възможно по-бавно и ограничено пренасяне на пониженията на международните цени на енергийните суровини върху крайните потребителски цени в страната. Пониженията на основните лихвени проценти на ЕЦБ през юни 2024 г. и септември 2024 г., както и на Федералния резерв през септември 2024г., се очаква да подобрят условията за финансиране, но предимно за стопанските субекти, докато при лихвените проценти по кредитите и по депозитите на домакинствата понижаването на лихвените проценти може бъде по-бавно в сравнение с очакваното или да не настъпи промяна. Това, заедно с продължаващите глобални геополитически конфликти и съществуващите значителни вътрешни за страната рискове за по-бавно от заложеното в прогнозата изпълнение на инвестиционни проекти, финансирани както с национални средства, така и със средства от ЕС може да доведе до по-нисък растеж на реалния БВП на страната и спад на икономическата активност, което да се отрази на способността на клиентите на

Банката да обслужват задълженията си и да доведе до нарастване на необслужваните кредити и на разходите за обезценки.

В контекста на макроикономическите и геополитически рискове, най-лошият сценарий на Банката предвижда, че световната икономика ще забави темпото си значително в близко бъдеще, с възможни епизоди на рецесия в Еврозоната, инфлационен натиск и неблагоприятен ефект върху бизнеса и финансовото състояние. Рисковете във връзка с този сценарий са значителни и в това отношение Банката може да бъде изложена на следните ефекти:

- Задълбочаващи се глобални геополитически конфликти, които да доведат до низходящ растеж, по-висока инфлация и ръст в цените.
- Сътресения на фондовите борси, провокирани от рецесия в САЩ, които да доведат до съществено намаление на справедливата стойност на акции и облигации в резултат на загуба на доверие от страна на инвеститорите.
- Забавяне на глобалния икономически растеж, влошаване на икономическата активност, включително рецесия.
- По-бавно от заложеното в прогнозата изпълнение на инвестиционни проекти по Националния план за възстановяване и устойчивост (НПВУ) и за усвояване на европейски средства, различни от тези по НПВУ.
- По-бавно пренасяне на ефектите от понижение на основните лихвени проценти на ЕЦБ върху българската икономика.
- Високи потребителски цени, в това число на суровините и материалите, повишение на цените на природен газ в резултат на геополитическа несигурност в Близкия изток и влошени нагласи на икономическите агенти, което да намали располагаемия доход.
- Слаба парична, фискална и пруденциална подкрепа.
- Липса на адекватна правителствена подкрепа, която не води до смекчаване на въздействието на кризата върху домакинствата и търговските субекти, както и за ограничаване на преноса на кризата от нефинансовия частен сектор към банковата система.
- Висок инфлационен натиск в резултат на същественото увеличение на разходите за производство на търговските субекти в условията на значителен растеж на годишна база на цените в евро на основни храни и енергийни суровини (електроенергия, природен газ и петрол) на международните пазари, силно увеличение на разходите за труд на единица продукция, както и в резултат на ускоряването на годишния растеж на цените на вноса на готови промишлени продукти поради инфлационните процеси в основните търговски партньори на България.
- Висока задлъжнялост на корпоративния сектор, съчетана с рязък спад във финансовите резултати на компаниите.
- Ръст в безработицата в следствие на повишени разходи и неизпълнение на голям брой компании.
- Неблагоприятно развитие на пазара на недвижими имоти, просрочването на длъжности с ипотечни кредити може да доведе до спад в цените на жилищните имоти. Влошаването на икономическата среда обикновено води до спад на цените на недвижимото имущество. Дейността на Банката е зависима от сектора на недвижимите имоти предвид това, че много от кредитите са обезпечени с недвижимо имущество. Среднопретеглената стойност на съотношението кредит



към пазарна стойност на недвижимия имот за кредити на домакинства, обезпечени с жилищен недвижим имот е в размер на 59.7% към 30.06.2024 г. (59.7% към 31.12.2023 г.). Спад в цената на недвижимите имоти би намалил стойността на кредитите, обезпечени с недвижимо имущество, предоставени от Банката и, поради това, в случай на неизпълнение, размерът на очакваните загуби, свързани с такива кредити, би се повишил. В допълнение, това би имало съществен неблагоприятен ефект върху нивата на неизпълнение по портфолиото кредити на Банката, обезпечени с жилищни имоти, което към 30 юни 2024 г. е 955 328 хил. лева (885 965 хил. лева към 31 декември 2023 г. ).

- Структурните промени в търсенето на търговски недвижими имоти, стимулирани от кризата, могат да доведат до спад в цените.
- Повишена рискова премия и повишени дългосрочни лихвени проценти.
- Повишени разходи за финансиране на нефинансови компании.
- Спад в цените на държавните ценни книжа и облигации в резултат на влошаване на рейтинга и нарастващия интерес.

Рисковете за Банката според този сценарий са значителни и могат да доведат до значително влошаване на качеството на портфейла на Емитента, което ще се материализира в увеличаване на необслужваните експозиции, значителни разходи за провизии, както и ниска възвръщаемост на капитал и активи.

### **Дейността на Банката може да бъде засегната поради високи нива на инфлацията**

Дейността на Емитента може да бъде повлияна от силен инфлационен натиск, който да намали реалните доходи на потребителите, да ограничи частното потребление и да доведе до това компаниите да преразгледат своите инвестиционни планове поради по-ниски перспективи за рентабилност. Това от своя страна ще ограничи потенциала за растеж и генериране на печалби от страна на Банката.

Относително високата инфлация и ниският растеж правят уязвими стопанските субекти, домакинствата и държавните институции. Относително високата инфлация и по-строгите финансови условия подхранват рисковете от рецесия. Нарастващите разходи за производствени ресурси влияят върху рентабилността и настроението на стопанските субекти, докато капацитетът за обслужване на дълга на домакинствата е изправен пред предизвикателство от влошаване на доходите и признаци за обрат в цикъла на недвижимите имоти. Уязвимостта на държавно ниво се увеличи на фона на продължаващата фискална подкрепа за смекчаване на въздействието на по-високите цени на енергията и по-слабите икономически перспективи.

Рисковете за реализиране на негативните сценарии за инфлацията произтичат от вероятността за засилване на връзката между разходите за труд на единица продукция и крайните потребителски цени, както и от реализирането на по-голямо от прогнозираното увеличение на административно определяните цени.

Тежестта на рецесията, която може да бъде предизвикана от висока инфлация, намалено търсене и съществен спад в растежа ще бъде в пряка зависимост от динамиката на цените на енергийните суровини и храните на международните пазари, както и преноса им върху потребителските цени, в резултат на по-високите разходи за труд в среда на исторически ниска безработица. Съществува риск за нарастване на потребителските цени в резултат на по-високи международни цени на енергийните и

неенергийните суровини поради ограничено пренасяне на пониженията на международните цени на енергийните суровини върху крайните потребителски цени в страната в условията на силно потребителско търсене, както и запазващият се растеж на разходите за труд на стопанските субекти. Политическата несигурност също може съществено да рефлектира върху икономическата активност и инфлация.

Бъдещо покачване на инфлацията, заедно с евентуално по-нататъшно рестартиране на процеса по покачване на лихвените проценти, може да се отрази върху разполагаемия доход на населението в България, което от своя страна може да намали способността им да погасяват своевременно задълженията си по предоставените от Банката кредити. Това може да доведе до увеличаване на НЕ портфейла на Емитента, както и да направи банковите продукти на Емитента непривлекателни за нови клиенти, което може значително да повлияе на финансовото състояние и бъдещото представяне на Банката.

### **Неизпълнението на задълженията на основен участник на пазара може да наруши баланса на пазарите**

В рамките на банковата индустрия задлъжнялостта или неизпълнението на задълженията на която и да е институция (включително държавите) може да доведе до неизпълнение или сериозно затруднение от други институции. Това може да доведе до спад на пазара или нестабилност. Тъй като търговската и финансова стабилност на много банки може да е тясно свързана в резултат на техните кредитни, търговски, клирингови или други взаимоотношения, фалит на една такава институция може да доведе до поредица от неизпълнения, което може да засегне неблагоприятно Банката и нейните съконтрахенти. Дори притесненията относно кредитоспособността на суверенна държава или банка могат да доведат до значителни проблеми с ликвидността и/или платежоспособността, загуби или неизпълнение от други институции. Тези рискове биха могли да имат съществен неблагоприятен ефект върху способността на Емитента да набира ново финансиране и върху неговия бизнес, финансово състояние, резултати от дейността, ликвидност и/или перспективи.

### **Политическата нестабилност може да повлияе на дейността на Емитента**

Политическата нестабилност може да повлияе на макроикономическия растеж и бизнес средата в България, като страна, в която предлага услугите си Алианц Банк. В тази връзка, ако се създаде несигурност в българската икономика – относно фискалната и/или паричната политика, върховенството на закона и правоприлагането, нивото на корупция и бюрократични тежести и др. – това може да доведе до спад на инвестициите, изтичане на капитали от страната и по-консервативно поведение от страна на клиентите. Това от своя страна може да доведе до забавяне на икономическия растеж или дори до рецесия и намаляване на заетостта и разполагаемия доход, което ще намали търсенето на кредити от страна на клиентите на Банката и ще влоши кредитоспособността на клиентите на Емитента. Следователно Емитентът може да отчете по-слаби финансови резултати от очакваното.

Тъй като Банката предоставя услугите си в България, нейната дейност е изложена на потенциалните политически турбуленции в страната. След политическата криза в

последните три години, довела до провеждането на шест парламентарни избори и назначаване на множество служебни правителства, са насрочени нови извънредни парламентарни избори в България, които ще бъдат проведени на 27 октомври 2024г. В случай че и в резултат от тези парламентарни избори не може да бъде формирано стабилно политическо мнозинство, което да излъчи редовно правителство, е налице значителен риск от нова политическа несигурност и липса на прогноза за бъдещите политики. Негативните последици, свързани с това, могат да се изразят в забавяне на реформите вследствие на различия и противоречия между политическите сили по отношение на важни социални и икономически мерки, както и допълнително повишаване на общественото недоволство. Възможните негативни ефекти от това обикновено се свързват с влошаване на икономическата среда и перспективите пред компаниите, опериращи в страната. Следователно Банката може да генерира по-ниски приходи от очакваните или финансовото ѝ състояние може да бъде засегнато по друг начин.

### **Риск от влошаване на кредитния рейтинг на страната**

В своята дейност Емитентът е изложен на риск от влошаване на кредитоспособността на страната, в която оперира, т.е. Република България. Понижаването на кредитния рейтинг на страната обикновено води до увеличаване на премиите за кредитен риск, които инвеститорите изискват за инвестиции в активи на местния пазар, което може да доведе до увеличаване на цената на финансиране на Емитента и следователно до по-висока цена на заемните средства от очакваното.

Влошаването на кредитния рейтинг на България, причинено от неблагоприятни макроикономически условия или поради други причини, също може да доведе до забавяне или спад в икономическия растеж на страната. Това от своя страна може да доведе до значително намаляване на оперативните резултати, печалби и перспективи на Емитента.

### **ЕКОЛОГИЧНИ, СОЦИАЛНИ И УПРАВЛЕНСКИ РИСКОВЕ (ESG РИСКОВЕ)**

Емитентът е изложен на краткосрочен, средносрочен и дългосрочен риск от изменението на климата, което може да доведе до неизпълнение на задължения от страна на клиентите на Банката в резултат на увеличение на интензивността и честотата на екстремните метеорологични явления и влошаване на околната среда.

Потенциалните рискове с негативно въздействие върху финансовото състояние на Емитента, породени от изменението на климата, са риск от прехода и физически рискове. В случай, че кредитополучателите на Банката не изпълнят целите на прехода към нисковъглеродна икономика или ако разходите за това се отразят неблагоприятно на тяхната кредитоспособност, това може да се отрази неблагоприятно на кредитния портфейл на Емитента.

В допълнение, некоректното оповестяване на информация, свързана с екологични

активи и постигнати екологични цели, може да доведе до съдебни спорове и регулаторни мерки. Емитентът е изложен на риск от съдебни дела, свързани с подвеждащи изявления (или съществени пропуски), включени в публични и регулаторни оповестявания (напр. финансови отчети, проспекти, маркетингови материали) освен това, тъй като изискванията във връзка с екологичните, социални и управленски аспекти изискват по-обширни и сложни оценки на риска (напр. количествено базирани оценки), съществува повишен риск от разминаване между оцененото въздействие/тежест на тези оценки и това, което се оповестява публично.

Определените цели, свързани с климата може да изискват повече инвестиции от страна на клиентите на Банката спрямо планираните. По-нататъшното технологично развитие и/или широкото внедряване на (нови) технологични решения е един важен фактор за справяне с проблемите, свързани с устойчивостта. Тази технологична зависимост обаче често е придружена от една или повече от следните характеристики: високи/прекомерни финансови разходи (напр. за добиване и съхранение на въглерод); висока/прекомерна цена на ресурсите; изместване на широко разпространените в момента технологии с по-модерни версии или заместители.

Емитентът може да бъде засегнат и от остри физически рискове, произтичащи от екологични опасности или човешки конфликти, чиято поява и честотата на поява се дължат частично или изцяло на екологични, социални и управленски фактори. Основният пример за остър физически риск са последиците от увеличаване на наводненията, горските пожари, вятърните бури и др., причинени от изменението на климата (напр. последици под формата на щети на материални активи, прекъсване на операциите, загуба на живот или здраве и др.). Дейността на клиентите и съконтрагентите на Емитента може да бъде неблагоприятно засегната от физическите рискове, произтичащи от изменението на климата. Например, екстремните метеорологични явления могат да повредят или унищожат собствеността и другите активи на Емитента или тези на неговите клиенти или съконтрагенти, което да доведе до увеличаване на разходите или по друг начин да наруши бизнеса, намалявайки капацитета на компаниите за изплащане на задълженията към Емитента и стойността на обезпеченията, предоставени във връзка с кредити.

## **РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОБЛИГАЦИИТЕ**

Думите и изразите, които са използвани в този раздел и не са дефинирани на друго място в Проспекта, имат значението, което им е придадено в Условиата на Емисията.

### **Инвеститорите в облигации са изложени на риск Емитентът да издаде допълнителни дългови инструменти или да поеме допълнителни задължения**

Възможно е да не са налице ограничения (договорни или други) върху размера на дълговите или други задължения, които Емитентът може (или може да е длъжен) да издаде, заеме и/или да поеме, които да бъдат с ранг, равен или по-висок от този на Облигациите.

Всяко издаване на такива инструменти и/или всяко поемане на такива задължения може да намали сумата, възстановима на притежателите на Облигации при Прекратителна процедура на Емитента.

**Редица аспекти на начина, по който ще се тълкуват изискванията на РКИ, остават несигурни и могат да подлежат на промяна**

Много от посочените термини в Условиата на Емисията зависят от окончателното тълкуване и прилагане на РКИ. РКИ е сложен набор от правила и разпоредби, които въвеждат редица нови изисквания, някои от които все още са в процес на въвеждане, а други вероятно ще бъдат изменени в близко бъдеще. Въпреки че РКИ е пряко приложим във всяка държава-членка на ЕС, РКИ предвижда важни въпроси, свързани с тълкуването, да бъдат допълнително уточнени чрез задължителни технически стандарти и/или делегирани правни актове и чрез насоки и оставя някои други въпроси на преценката на компетентния орган и/или на Органа за реструктуриране, в зависимост от случая.

Освен това, всяка промяна в законите или разпоредбите, в приложимото МИСКПЗ Законодателство или всяка промяна в приложението или официалното им тълкуване може при определени обстоятелства да доведе до упражняване на опция от Емитента за изкупуване на Облигациите изцяло, но не и частично. Ако бъдат обратно изкупени, Облигациите ще престанат да бъдат в обращение, което би могло съществено и неблагоприятно да засегне инвеститорите и да накърни техните инвестиционни стратегии и цели.

Такава законодателна и регулаторна несигурност може да повлияе на способността на инвеститорите да оценят точно Облигациите и следователно да повлияе на пазарната цена на Облигациите предвид степента и въздействието на една или повече регулаторни или законодателни промени.

**Притежател на облигации може да загуби цялата си инвестиция в Облигации, включително главницата плюс всяка натрупана, но неплатена лихва, в случай че Органът за реструктуриране упражни определени свои правомощия спрямо Банката в съответствие с МИСКПЗ Законодателството**

Облигациите могат да бъдат предмет на обезценяване или преобразуване в собствен капитал на Банката (изцяло или частично) при обстоятелства, при които Органът за реструктуриране (Българската народна банка) би определил по свое усмотрение, че Банката е проблемна или е вероятно да стане проблемна.

*Планове за възстановяване и реструктуриране*

В съответствие с чл. 6 от ЗВПКИИП, Емитентът е длъжен да състави и поддържа план за възстановяване, предвиждащ действия и мерки, които институцията трябва да

предприеме за възстановяване на финансовото си състояние в случай на значителни финансови затруднения. Емитентът извършва преглед и актуализация на плана за възстановяване най-малко веднъж годишно или след промяна в своята правна форма, структура на управление или организационна структура, своята търговска дейност или финансово състояние, които биха могли да имат съществен ефект върху плана за възстановяване или биха изискали промяна в него. Поддържането на актуален план за възстановяване ще изисква парични и управленски ресурси.

БНБ в качеството си на Орган за реструктуриране, отговорен за реструктурирането във връзка с Емитента, приема план за реструктуриране по отношение на Емитента, предвиждащ действия за реструктуриране, които Органът за реструктуриране може да предприеме, ако Банката е проблемна или е вероятно да стане проблемна. При изготвянето на плана за реструктуриране на Емитента, Органът за реструктуриране идентифицира всички съществени пречки пред възможността за реструктуриране и, когато е необходимо и пропорционално, очертава съответните действия за това как тези пречки могат да бъдат избегнати. Когато е необходимо, Органът за реструктуриране може да изиска от Емитента да представи предложение за възможни мерки за справяне или премахване на тези пречки. Това може да доведе до промени в правните или оперативните структури на Емитента или на което и да е дружество от групата му, което може да доведе до високи транзакционни разходи или може да направи бизнес операциите на Емитента или неговото финансиране по-скъпи. Органът за реструктуриране може също така да изиска от Емитента да поеме допълнителни задължения на различни нива в Емитента. Това може да доведе до по-високи капиталови и финансови разходи за Емитента и в резултат да се отрази неблагоприятно върху печалбите на Емитента и способността му да изпълни задълженията си по Облигациите. Органът за реструктуриране може също така да изиска от Емитента да ограничи или прекрати конкретни съществуващи или предложени дейности, или да ограничи или предотврати развитието на нови или съществуващи бизнес направления, или продажбата на нови или съществуващи продукти. Това също може да намали потенциалните печалби на Емитента и възможността да плаща лихви по Облигациите.

#### *Правомощия за реструктуриране*

ЗВПКИИП предоставя на Органа за реструктуриране широки правомощия за прилагане на мерки за реструктуриране по отношение на банки, които отговарят на условията за реструктуриране, което може да включва (без ограничение) продажба на бизнеса на банката, отделяне на активи, замяна или заместване на банка като длъжник по отношение на дългови инструменти, промени в условията на дългови инструменти и прекратяване на листването и допускане до търговия на финансови инструменти, назначаване на извънредно управление (в режим на реструктуриране). Освен това ЗВПКИИП предоставя на Органа за реструктуриране правомощието да гарантира, че капиталовите инструменти и определени Приемливи задължения (като Облигациите) поемат загубите, когато емитиращата институция изпълни условията за

преструктуриране, чрез обезценяване или преобразуване в собствен капитал на такива инструменти.

Тези правомощия по прилагане на Инструмента за споделяне на загуби са предназначени да се упражнят преди момента, в който може да бъде започнато производство по несъстоятелност по отношение на Емитента. Въпреки че приложимото законодателство предвижда условия за упражняване на правомощия за преструктуриране, а насоките, публикувани от Европейския банков орган („ЕБО“), определят обективните елементи за определяне дали дадена институция е проблемна или е вероятно да стане проблемна, не е сигурно как Органът за преструктуриране би оценил такива обстоятелства във всеки конкретен сценарий (преди да е открито производство по несъстоятелност), засягащ Емитента и при вземането на решение дали да упражни правомощия за преструктуриране. Органът за преструктуриране също не е длъжен да предоставя предварително известие на притежателите на Облигации за своето решение да упражни правомощия за преструктуриране. Поради това притежателите на Облигации може да не са в състояние да предвидят вероятността за упражняване на такива правомощия, нито потенциалния ефект от всяко упражняване на такива правомощия върху Емитента или правата на притежателите върху Облигациите.

При прилагането на Инструмента за споделяне на загуби и упражняването на правомощията за преструктуриране, включително подготовката и прилагането им, Органът за преструктуриране не подлежи на (i) изисквания за получаване на одобрение или съгласие от което и да е публично или частно лице, включително, но не само, от притежателите на акции или дългови инструменти, или от други кредитори, освен когато се прилага чл. 4 от ЗВПКИИП, и (ii) процедурни изисквания за уведомяване на всяко лице, включително всяко изискване за публикуване на уведомление или оферта или за подаване или регистриране на всякакъв документ с всеки орган, които иначе биха се прилагали по силата на приложимите закон, договор или друго, с изключение на уведомленията по чл. 113 и чл. 115 от ЗВПКИИП и по Закона за държавните помощи и правната рамка на Европейския съюз за държавна помощ. По-специално, Органът за преструктуриране може да упражни правомощията си независимо от всяко ограничение или изискване за съгласие за прехвърляне на въпросните финансови инструменти, права, активи или пасиви, които иначе биха могли да се прилагат.

Изключение от горното предвижда чл. 4 от ЗВПКИИП, съгласно който решенията на Органа за преструктуриране за предприемане на действия по преструктуриране и за прилагане на инструменти за преструктуриране подлежат на одобрение от министъра на финансите, когато (i) оказват или могат да доведат до неблагоприятно въздействие върху публичните финанси; (ii) има обоснована вероятност да се стигне до необходимост от използване на държавните инструменти за финансова стабилизация по глава XIV от ЗВПКИИП; или (iii) се вземат в условия на системна криза, която засяга няколко институции или целия финансов сектор. Министърът на финансите може да одобри решението или да го отхвърли. При необходимост Органът за

преструктуриране може да внесе промени в решението в рамките на процедурата по одобрение. Органът за преструктуриране може да упражнява правомощия за обезценяване и преобразуване, и да предприема действия за преструктуриране, когато е установил, че са налице едновременно следните условия:

(а) Банката е проблемна или е вероятно да стане проблемна; Това означава, че (i) Банката е нарушила или може да се направи обосновано предположение, че ще извърши нарушение, в резултат на което би престанала да отговаря на условията по лиценза в съответствие със ЗКИ, включително, но не само, когато Банката е претърпяла или има вероятност да претърпи загуби, които ще изчерпят целия ѝ собствен капитал или значителна част от него и/или (ii) стойността на активите на Банката е по-малка от стойността на пасиви ѝ, или може разумно да се предположи, че в близко бъдеще стойността на пасивите ѝ ще надхвърли стойността на активите ѝ, и/или (iii) Банката е/ще бъде в близко бъдеще неспособна да изплати своите дългове или други задължения към своите кредитори, когато станат дължими, и/или (iv) Банката се нуждае от публична финансова подкрепа (освен при ограничени обстоятелства);

(б) няма реална вероятност алтернативни мерки от страна на частния сектор или надзорни действия, мерки за ранна намеса, или обезценяване, или преобразуване на съответни капиталови инструменти и приемливи задължения съгласно чл. 89, ал. 5 от ЗВПКИИП, предприети по отношение на Емитента, да предотвратят в разумен срок неизпълнение на задълженията му;

(в) действие за преструктуриране е необходимо в обществен интерес.

След като се установи, че Емитентът отговаря на условията за преструктуриране, Органът за преструктуриране може да упражни правомощията си по обезценяване и преобразуване като спазва следните изисквания за поредност при прилагане на Инструмента за споделяне на загуби:

1. Базов собствен капитал от първи ред ;
2. Допълнителен капитал от първи ред;;
3. Капитал от втори ред;
4. Подчинен дълг, който не е Допълнителен капитал от първи ред, нито Капитал от втори ред;
5. остатък от задълженията, които споделят загуби (включително Облигациите) в съответствие с реда на изплащане на вземанията в производството по несъстоятелност в необходимия размер.

Ако Инструментът за споделяне на загуби бъде приложен по отношение на Облигациите, главницата на Облигациите може да бъде напълно или частично обезценена или преобразувана в инструменти на собствения капитал, въпреки че вземанията на други кредитори на Емитента може да не бъдат засегнати.

Притежателите на Облигации имат силно ограничени права във връзка с възможността да оспорват и/или да търсят преустановяване на всяко решение на Органа за



преструктуриране относно упражняване на неговите правомощия за преструктуриране или да търсят възможност това решение да бъде преразгледано чрез съдебен или административен процес или по друг начин. Всяко обезценяване или преобразуване на цялата или част от главницата, на който и да е инструмент, включително натрупаната, но неплатена лихва по отношение на него във връзка с прилагането на Инструмента за споделяне на загуби, не би представлявало случай на неизпълнение съгласно Условието на Емисията. Следователно всички суми, обезценени или преобразувани по този начин, биха били окончателно загубени и притежателите на Облигации биха престанали да имат претенции по тях, независимо дали финансовото състояние на институцията е възстановено или не.

Поради това Облигациите могат да бъдат обект на обезценяване или преобразуване в собствен капитал на Емитента, което може да доведе до частична или цялостна загуба на инвестицията в Облигациите. Упражняването на такова правомощие от Органа за преструктуриране не може да бъде предвидено и всяко предположение или очакване за такова упражняване може съществено да повлияе неблагоприятно върху пазарната цена на Облигациите.

Инвеститорите трябва да знаят, че ако правомощията за обезценяване или преобразуване се упражняват от орган за преструктуриране: (i) дължимата сума на Облигациите може да бъде (окончателно) намалена, включително до нула; (ii) Облигациите могат да бъдат преобразувани в обикновени акции или други инструменти на собствения капитал; и/или (iii) условията на Облигациите могат да бъдат променени.

Към датата на този Проспект, Емитентът не е получил никакво известие във връзка с мерки за възстановяване и/или преструктуриране, предприети по отношение на него, и не е имало индикация, че може да настъпи каквото и да е събитие от подобно естество. Въпреки това, няма гаранция, че това няма да се промени и/или че притежателите на Облигации няма да бъдат неблагоприятно засегнати от подобно събитие, ако настъпи.

**В случай на Прекратителна процедура по отношение на Емитента, определени депозити и други първостепенни вземания имат по-висок ранг от вземанията, произтичащи от Облигациите**

Ако Емитентът бъде обявен в несъстоятелност и бъде стартирана Прекратителна процедура, Емитентът ще трябва да плати на притежателите на първостепенен дълг и да изпълни задълженията си към всички свои други кредитори (включително други необезпечени кредитори, но с изключение на задължения, които са с по-нисък ранг от Облигациите) в пълен размер, преди да може да извърши каквито и да е плащания по Облигациите в съответствие с поредността на вземанията, описана по-долу.

На основание чл. 94, ал. 1 от ЗБН при извършване на разпределение на осребреното имущество вземанията се изплащат в следната поредност:

1) вземания, обезпечени със залог или ипотека - от получената сума при реализацията на обезпечението;

2) вземания, заради които се упражнява право на задържане - от стойността на задържания имот;

3) разноските по несъстоятелността, както и разноски на БНБ, Министерството на финансите, Фонда за реструктуриране на банките и Фонда за реструктуриране на инвестиционните посредници във връзка с действия по реструктуриране по ЗВПКИИП;

4) вземания, за които Фондът за гарантиране на влоговете в банките се е суброгирал;

4а) вземания на вложители, които са физически лица или микро, малки или средни предприятия, за частта, която надхвърля размера на гаранцията по Закона за гарантиране на влоговете в банките, както и вземания по влогове на физически лица или микро-, малки и средни предприятия, които биха били отговарящи на условията на влогове, ако не бяха направени в намиращи се извън Европейския съюз клонове на банката в несъстоятелност

4б) вземания на други вложители, които не са покрити от системата за гарантиране на влоговете;

4в) вземания на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, които не отговарят на условията по т. 11 – 15 по-долу;

5) вземания на банките, които не отговарят на условията по т. 11 – 15 по-долу;

6) текущи вноски, дължими към Държавното обществено осигуряване и възникнали до една година преди датата на решението за откриване на производство по несъстоятелност, както и вземания, произтичащи от трудови правоотношения, възникнали до една година преди датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност;

7) текущи публичноправни вземания на държавата и общините, като данъци, мита, такси и други, и вземания, възникнали до една година преди датата на решението за откриване на производство по несъстоятелност;

8) всички останали вземания, които не отговарят на условията по т. 11 – 15 по-долу;

9) вземания, произтичащи от законни или договорни лихви върху необезпечено вземане, дължими след датата на решението за откриване на производство по несъстоятелност на банката;

10) вземания произтичащи от безвъзмездна сделка;

11) вземания, произтичащи от дългови инструменти, които отговарят на следните условия: първоначалният договорен падеж на дълговите инструменти е поне една година, дълговите инструменти не съдържат вградени деривати и самите те не са деривати, в съответната договорна документация и, когато е приложимо, в проспекта във връзка с емитирането изрично е посочен по-ниският ред по чл. 94, ал. 1, т. 11 от ЗБН;

За целите на т. 11 по-горе и съгласно чл. 94, ал. 3 от ЗБН, дълговите инструменти с променлива лихва, определена въз основа на широко използван референтен лихвен процент, и дълговите инструменти, които не са деноминирани в местната валута на емитента, при положение че главницата, изплащанията и лихвите са деноминирани в същата валута, не се считат за дългови инструменти, съдържащи вградени деривати, единствено поради тези свои характеристики.

12) вземания, произтичащи от подчинени инструменти или подчинени заеми, които не са част от допълнителния капитал от първи ред или от капитала от втори ред;

13) вземания, произтичащи от инструменти на капитала от втори ред съобразно правата по тях;

14) вземания, произтичащи от инструменти на допълнителния капитал от първи ред съобразно правата по тях;

15) вземания, произтичащи от инструменти на базовия собствен капитал от първи ред съобразно правата по тях.

Вземанията на притежателите на Облигации по Облигациите при Прекратителна процедура по ЗБН върху имуществото на Емитента ще бъдат с един и същи ранг с обикновените необезпечени неподчинени вземания срещу Емитента, изброени в точка 8) по-горе, с изключение на тези, класифицирани в по-високи рангове (т.е. ранг над точка 8)).

В случай на Прекратителна процедура съгласно ЗБН, Емитентът обикновено ще бъде задължен да плати изцяло вземанията, изброени в точки 1) до 7), преди да може да извърши каквито и да било плащания по Облигациите (с изключение на плащания по Облигациите, класифицирани в по-високи рангове, т.е. ранг над точка 8), по-горе), независимо от факта, че вземанията на притежателите на Облигации по Облигациите са с по-висок ранг спрямо вземанията, изброени в точки 9) до 15) по-горе, включително спрямо вземания по първостепенни непривилегировани дългови инструменти, подчинени вземания и вземания по инструменти на собствения капитал съгласно точки 11) до 15) по-горе.

**Притежателите на Облигации нямат право да упражнят опция за изкупуване преди падежа на Облигациите. Също така Облигациите не могат да бъдат предмет на прихващане или нетиране.**

Притежателите на Облигациите нямат право да упражнят опция за изкупуване преди падежа на Облигациите.

Облигациите не са предмет на каквито и да било споразумения за прихващане или нетиране, които биха ограничили способността им да поемат загуби при реструктуриране.

**Вземанията на притежателите на Облигации не се ползват от обезпечение или гаранция**

Облигациите от Емисията и вземанията на притежателите на Облигации, произтичащи от тях, не са обезпечени и не са обект на гаранции или други подобни споразумения, с които се повишава ранга на вземания по Облигациите, предоставени от Емитента или от дружества от неговата група, или което и да било трето лице, както и няма да бъдат обект на такива обезпечения и/или гаранции по никое време до окончателното погасяване на всички вземания по Облигациите.

Поради това притежателите на Облигации ще заемат позицията на необезпечени кредитори в случай на Прекратителна процедура по отношение на Емитента и може да загубят част от или цялата си инвестиция, в случай че общото имущество на Емитента не е достатъчно, за да удовлетвори вземанията на обезпечените и необезпечените си кредитори, които имат по-висок ранг от вземанията, произтичащи от Облигациите (моля, вж. също рисков фактор „В случай на Прекратителна процедура по отношение на Емитента, определени депозити и други първостепенни вземания имат по-висок ранг от вземанията, произтичащи от Облигациите“ по-горе в Проспекта).

**Условията на Емисията не дават на притежателите на Облигации правото да ускорят графика на изплащане на лихвите или главницата, освен при настъпване на Прекратителна процедура**

Условията на Емисията не предвиждат възможност, включително не предвиждат случаи на неизпълнение, при които притежателите на Облигации да имат право да ускорят графика на изплащане на лихвите или главницата (т.е. предсрочна изискуемост), с изключение на случаите, в които е открита Прекратителна процедура. В Случай на неплащане (т.е. „неплащане от страна на Емитента на дължима сума за главница, лихви и/или друго дължимо плащане по Емисията, когато това неизпълнение продължи повече от 30 (тридесет) календарни дни“) притежателите на Облигации ще могат да предприемат действия по съдебно и принудително събиране на изискуемите си вземания за лихви или други дължими суми по Облигациите, но няма да могат да обявят предсрочна изискуемост на всички или на част от непадежиралите задължения на Емитента по Емисията (включително задължения за плащане на лихви и/или на главница), по какъвто и да било начин в цялост или отчасти, включително по отношение на главницата и задължения за лихви, чиито падеж все още не е настъпил.

**Всички права на Емитента за предсрочно изплащане или обратно изкупуване на Облигациите са предмет на предварително разрешение от Органа за реструктуриране**

Потенциалните инвеститори не трябва да имат очакването, че правото на предсрочно изплащане ще бъде упражнено от Емитента. Емитентът може, по свое усмотрение и след получаване на предварителното разрешение от Органа за реструктуриране, да изкупи обратно Облигациите по всяко време след датата на издаване поради данъчни или поради регулаторни причини – „Данъчна кол опция“ и „Кол опция при дисквалификация“. В допълнение, Емитентът може по свое усмотрение да изплати предсрочно Облигациите преди заявления им падеж на Определената предварителна дата за изкупуване. Кол опция при дисквалификация може да бъде упражнена от Емитента по негова свободна преценка без да е налице необходимост от получаване на предварително разрешение от Органа за реструктуриране, когато към този момент

Облигациите са изключени изцяло от или не бъдат зачетени за Приемливи задължения за целите на МИСКПЗ на Емитента.

Всяко предсрочно изплащане и обратно изкупуване на Облигациите е предмет на получаване от Емитента на предварителното разрешение от Органа за реструктуриране в съответствие с МИСКПЗ Законодателството. Съгласно РКИ, Органът за реструктуриране може да разреши на институциите да изкупуват обратно инструменти на Приемливите задължения (като Облигациите) преди техния планиран падеж, само ако са спазени определени условия, посочени в РКИ и актовете за неговото прилагане. Не е сигурно как Органът за реструктуриране ще приложи тези критерии на практика, както и следва да се има предвид, че тези правила и стандарти може да се променят докато настъпи падежа на Облигациите. Поради това е трудно да се предвиди дали и в случай че го направи, при какви условия, Органът за реструктуриране ще даде своето предварително разрешение за предсрочно изплащане или обратно изкупуване на Облигациите. В допълнение, всяко решение на Емитента да упражни каквато и да е опция за обратно изкупуване на Облигациите ще включва разглеждане в съответния момент на, наред с други неща, икономическото въздействие на такова обратно изкупуване върху Емитента, капиталовите изисквания на Емитента, преобладаващите пазарни условия и промени в регулаторната практика. Дори ако разрешение за предсрочно изплащане или обратно изкупуване на Облигациите е дадено на Емитента от Органа за реструктуриране, както е посочено по-горе, Емитентът все пак може да реши да не изплати предсрочно или да не изкупи обратно Облигациите преди датата на техния падеж.

Не може да се гарантира, че в случай на такова предсрочно изплащане, притежателите на Облигации ще могат да инвестират отново средствата при процент, който е равен на възвръщаемостта на Облигациите. По-специално, инвеститорите може да не са в състояние да реинвестират средствата от предсрочното изплащане при еднакво висок ефективен лихвен процент, колкото е лихвеният процент по Облигациите, които се предплащат, и могат да бъдат в състояние да направят това само при значително по-нисък процент. Съответно, потенциалните инвеститори могат да бъдат изложени на реинвестиционен риск с оглед на други налични инвестиции към дадения момент.

**Облигациите подлежат на модификация и изключения, които могат да имат значителен отрицателен ефект върху пазарната им цена**

Условията на Емисията съдържат разпоредби за свикване на общи събрания на облигационерите за разглеждане на въпроси, засягащи техните интереси като цяло. Тези разпоредби позволяват определени мнозинства да обвържат всички притежатели на Облигации, включително тези, които не са присъствали и не са гласували на съответното заседание на общото събрание на облигационерите, и притежателите на Облигации, които са гласували по начин, противоположен на мнозинството.

Следователно, притежател на Облигации може да бъде изложен на риск да бъде взето неблагоприятно решение от мнозинството от притежателите на Облигации. Тъй като такова решение на мнозинството е задължително за всички притежатели на Облигации, някои права на такъв притежател съгласно Условията на Емисията могат да

бъдат изменени или намалени или дори отменени. Също така е възможно всички модифицирани Облигации да съдържат условия, които са в противоречие с инвестиционните критерии на определени инвеститори. Всичко споменато по-горе може да има значителни отрицателни ефекти върху пазарната цена на Облигациите, възвръщаемостта или върху инвестиционните цели на конкретен инвеститор.

#### **Ограничение на данъчната клауза по Облигациите**

Задължението на Емитента да плаща допълнителни суми по отношение на всяко удържане или приспадане по отношение на данъци съгласно условията на Облигациите се прилага само когато такова удържане или приспадане се изисква по закон и само за плащания на лихви, дължими и платени по Облигациите, но не към плащанията на главницата. Поради това Емитентът няма да бъде задължен да плаща каквито и да е допълнителни суми съгласно условията на Облигациите, доколкото удържането или приспадането касае плащания на главница. Съответно, ако такова удържане или приспадане се прилага за плащания на главница по Облигациите, притежателите на Облигации могат да получат по-малко от пълната дължима сума по Облигациите и пазарната стойност на Облигациите може да бъде неблагоприятно засегната.

#### **Промяна на закон или друго нормативно изискване може да повлияе неблагоприятно на правата на притежателите на облигации**

Не е налице сигурност относно въздействието на евентуални промени в МИСКПЗ Законодателството, друго приложимо европейско законодателство или българските закони и разпоредби, или тяхното тълкуване от компетентните съдилища или административни органи след датата на този Проспект. Такива промени могат да включват, но не се ограничават до въвеждане на нови изменения или промени в тълкуването на съществуващи, законови инструменти за реструктуриране и поемане на загуби, за регулаторен капитал и изисквания за реструктуриране, които могат да засегнат правата на притежателите на Облигации или рисковете, свързани с инвестирането в Облигации.

#### **Данъчните последици от притежаването на Облигациите могат да бъдат сложни**

Потенциалните инвеститори в Облигации трябва да знаят, че от тях може да се изисква да плащат данъци, такси или други подобни плащания в съответствие със законите и практиките на държавата, в която доходът от Облигациите се прехвърля или в отговор на изискванията от други юрисдикции. В някои юрисдикции може да няма официални изявления на данъчните власти или съдебни решения във връзка с данъчното третиране на финансови инструменти като Облигациите. Потенциалните инвеститори следва да не разчитат единствено на резюмето относно данъчното облагане,

съдържащо се в този Проспект, а да поискат съвет от техен собствен данъчен консултант относно тяхното индивидуално данъчно облагане по отношение на придобиването, държането, продажбата и обратното изкупуване на Облигации. Само такъв данъчен консултант е в състояние да разгледа надлежно конкретната ситуация на потенциалния инвеститор.

**Поради рисковете, свързани с валутните курсове и валутния контрол, инвеститорите в Облигации може да получат по-ниска лихва или главница от очакваното**

Емитентът ще плати главницата и лихвата по Облигациите в евро. Това предполага определени рискове, свързани с обмяната на валута, ако финансовите дейности на инвеститора са деноминирани основно във валута или валутна единица, различна от евро. Те включват риска, че обменните курсове могат значително да се променят (включително промени, дължащи се на преоценка на валутата, в която инвеститорът в Облигации оперира) и риска, че властите в юрисдикцията по произход на инвеститора могат да наложат валутен контрол.

Правителството и паричните власти могат да наложат (както някои са правили в миналото) валутен контрол, който може да повлияе неблагоприятно на даден приложим обменен курс. В резултат на това инвеститорите могат да получат по-ниска лихва или главница от очакваното или никаква лихва или главница, измерени във валутата, в която оперират инвеститорите.

**Облигациите не са от инвестиционен клас и поради това са изложени на рисковете, свързани с ценни книжа от неинвестиционен клас**

Облигациите нямат кредитен рейтинг и не се считат за ценни книжа от инвестиционен клас. Като такива, Облигациите могат да бъдат подложени на по-висок риск от нестабилност на цените, отколкото ценните книжа с присъден по-висок рейтинг. Освен това, увеличенията на ливъриджа или влошените перспективи за Емитента или нестабилни пазари могат да доведат до значително влошаване на пазарните цени на ценни книжа като Облигациите. Следователно притежателите могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

**Риск при реинвестиране**

Рискът при реинвестиране представлява хипотезата паричните суми, получавани при лихвените плащания за периода на държане на Облигациите, да бъдат инвестирани отново при неизвестна бъдеща доходност, различна от първоначално получената. Облигационерите по тази Емисия могат да не разполагат с възможността за инвестиране на средствата, които ще получават от лихвени плащания по Емисията, при същата или по-висока доходност в сравнение с тази по Облигациите. Ако сумите от лихвените плащания се реинвестират на нива, по-високи от получените при държането им, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-висок от първоначалната доходност до падежа и обратно.

Ефективната доходност за определен период при инвестиция в дадена облигационна емисия се определя от следните фактори: цена на придобиване, продажна цена и

доходността, при която се реинвестират получените парични суми от лихвените плащания по тези облигации. Връзката цена – доходност, описана по-горе, се основава на предположението, че паричните суми от лихвените плащания ще бъдат реинвестирани при годишна доходност, равна на тази по първоначалната инвестиция.

#### **Риск от спад в цената на Облигациите при промяна на пазарните лихвени нива поради задължението на Банката да плаща фиксирана лихва по Емисията**

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при фиксиран лихвен процент, какъвто е този по Облигациите, цената на Облигациите е по-силно чувствителна към промените в пазарните лихвени равнища за подобни инструменти, отколкото дългови ценни книжа с плаваща доходност.

Потенциалните инвеститори в Облигации са изложени на ценови риск, който се свързва с обратната корелация между стойността на Облигациите и изискуемата пазарна доходност за подобни активи. С други думи, ако пазарните лихвени нива се покачат, цената на инструментите с фиксирана доходност (включително Облигациите) се понижава докато доходността им не се изравни с пазарните лихвени нива. По подобен начин, ако пазарните лихвени нива се понижат, цената на инструментите с фиксирана доходност (включително Облигациите) се покачва. Очакванията за бъдещи промени в лихвените нива също могат да се отразят върху цената на Облигациите.

#### **Инфлационен риск**

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Проявлението на инфлационния риск за облигационерите по Емисията би настъпило в случаите, когато дължимата лихва по Облигациите е по-малка от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите по Облигациите.

Въпреки положителните тенденции, произтичащи от условията на т.нар. валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, редица други фактори като отвореността на българската икономика, зависимостта ѝ от енергийни източници глобалните напрежения, свързани с войната в Украйна и други потенциални военни конфликти увеличават рисковете от „внос“ на инфлация, която вече се отразява и в макроикономическата статистика. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията в Облигации може да спадне в резултат на повишаване на общите ценови равнища. В тази връзка инвеститорите следва да определят своите очаквания, както за реалната възвръщаемост от инвестицията в Облигации, така и за инфлацията в периода на държане на Облигациите.

#### **Инвеститорите в Облигации са изложени и на рискове, произтичащи от по-малкия размер и по-ниска ликвидност на българския пазар на ценни книжа**

Потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид, че българският капиталов пазар е с по-малък размер в сравнение с по-развитите капиталови пазари в Западна Европа. Относително малкият размер на българския пазар на ценни книжа води до по-малък брой участници, управляващи по-малки по обем активи и/или



търгуващи с по-малка интензивност, което рефлектира в по-ниски обеми на търговия и по-ниска ликвидност. Това от своя страна повишава риска за потенциалните инвеститори в Облигациите да не успеят да излязат от позиция в Облигациите в желаните от тях размери и срок, без да повлияят негативно на пазарната цена.

### **Вторичният пазар като цяло**

Облигациите може да нямат сигурен вторичен пазар за търговия, и доколкото се предполага, че могат да бъдат притежание единствено на ограничен брой инвеститори, може да не е налице ликвиден пазар. Следователно инвеститорите може да не са в състояние да продадат своите Облигации лесно или на цени, които ще им осигурят печалба, сравнима с подобни инвестиции, за които има развит вторичен пазар. Това ще бъде особено валидно, ако Емитентът има финансови затруднения, което може да доведе до това, че всяка продажба на Облигациите трябва да бъде със значителна отстъпка от размера на главницата им. Липсата на ликвидност може да има сериозно неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на Облигациите.

## **РИСК, СВЪРЗАН С ЦЕЛЕВАТА КАТЕГОРИЯ ИНВЕСТИТОРИ В ОБЛИГАЦИИ**

### **Инвестицията в Облигации не е подходяща за всички инвеститори**

Облигациите от Емисията не са подходящи за Непрофесионални клиенти (моля, виж подсекция „Определен целеви пазар“ от секция „Важни уведомления“ по-горе в Проспекта), тъй като предвид характеристиките и условията им, представляват сложен финансов инструмент, който изисква специални познания и опит на финансовите пазари.

В тази връзка, потенциалните инвеститори в Облигации следва да разполагат с необходимите познания и опит относно финансовите пазари и търговията с финансови инструменти, за да могат да направят подходяща оценка на рисковете и ефекта от извършване на инвестиция в Облигациите, както и на информацията, съдържаща се в този Проспект. По-специално потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат необходимите познания и опит, за да разберат условията на Облигациите в качеството им на инструмент, структуриран да отговаря на изискванията за инструменти на Приемливите задължения и да бъде част от МИСКПЗ на Банката, включително възможността за предприемане от страна на Органа за реструктуриране на реструктуриращи мерки спрямо Банката по реда на ЗВПКИИП и това, че в резултат от такива реструктуриращи мерки Облигациите могат да бъдат обезценени и инвеститорите да загубят цялата направена инвестиция, без да е налице възможност за притежателите на Облигации да обявят предсрочна изискуемост на Емисията или да предприемат други правни действия за защита на своите права.

Емитентът настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори, дори и да не са Непрофесионални клиенти, да преценят внимателно дали разполагат с необходимите познания и опит във връзка със сходни инструменти като Облигациите, предмет на този Проспект, и необходимите финансови възможности да поемат рисковете, свързани с инвестицията в тях.

***Потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид, че нищо от посоченото в този Проспект не цели и не представлява покана или предложение за записване на Облигации от страна на Непрофесионални клиенти или други***

*инвеститори, за които Облигациите не са подходящи или които имат други ограничения да придобият Облигации съгласно приложимото към тях законодателство.*

## **5. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ**

Годишните финансови отчети на Емитента за 2022 г. и 2023 г. са одитирани съвместно от следните две специализирани одиторски дружества:

### **„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД**

адрес на управление: гр. София 1000, бул. „Мария Луиза“ 9-11,

вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел с ЕИК 121499387, регистрирано в регистъра на Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“) под рег. № 085.

Регистриран одитор, отговорен за одита: Анна Веселинова Ботева-Георгиева, регистрационен № 0776 в ИДЕС, със служебен адрес: гр. София 1000, бул. „Мария Луиза“ 9-11, ет. 7

### **„Ейч Ел Би България“ ООД**

адрес на управление: гр. София 1309, бул. „Константин Величков“ 149-151, ет. 1, офис 2,

вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел с ЕИК 121871342, регистрирано в регистъра на ИДЕС под рег. № 017.

Регистриран одитор, отговорен за одита: Стоян Димитров Стоянов, рег. № 0043, със служебен адрес: гр. София 1309, бул. „Константин Величков“ 149-151, ет. 1, офис 2.

За периода, обхванат от финансовата информация за минали периоди в този Проспект, няма напуснали, отстранени и/или непреизбрани специализирани одиторски дружества, извършвали независим финансов одит на годишните финансови отчети на Емитента.

## 6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

### Данни за Емитента

|                        |   |
|------------------------|---|
| НАИМЕНОВАНИЕ:          | „Алианц Банк България“ АД   |
| ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ: | България  |
| СЕДАЛИЩЕ:              | гр. София   |
| АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ:   | гр. София, ул. „Сребърна“ № 16  |
| ДАННИ ЗА КОНТАКТ:      | Тел. номер: + 359 2 9215 481<br>Е-mail: <a href="mailto:hristo.chakarov@bank.allianz.bg">hristo.chakarov@bank.allianz.bg</a><br>Лице за контакт: Христо Чакъров |
| УЕБСАЙТ:               | <a href="http://www.allianz.bg">www.allianz.bg</a> <sup>1</sup>   |

### Корпоративни данни и наименование

#### *Наименование на Емитента*

Към датата на Проспекта, Банката извършва дейност съгласно законите на Република България под наименование „Алианц Банк България“ АД.

#### *Място на регистрация, регистрационен номер и идентификационен код на правния субект на Банката*

Емитентът е акционерно дружество, учредено в България и действащо в съответствие с българското законодателство. Банката е създадена през 1997 г. като правопреемник на Ямболска търговска банка (в несъстоятелност) и е вписана от Софийски градски съд в Търговския регистър като „Търговска банка България Инвест“, акционерно дружество със седалище в София, България. Впоследствие Емитентът е пререгистриран в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията („Търговският регистър“), където Банката е регистрирана на 17.01.2008 г. с ЕИК 128001319.

Съществуването на Банката не е ограничено със срок.

Емитентът притежава лиценз за извършване на банкова дейност съгласно Решение № 345 от 03.06.1997г., издаден от Управителния съвет на Българска народна банка, последващо изменен и допълнен („Лиценз за банкова дейност“).

Банката притежава следния идентификационен код на правния субект (LEI код): 259400UB1DGSK7SCP470.

#### *Седалище и правна форма на Емитента*

Емитентът е акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на

<sup>1</sup> Информацията, налична на посочената по-горе интернет страница на Банката, не е част от Проспекта (освен по отношение на информация, изрично посочена в Проспекта като инкорпорирана чрез препращане) и посочването на интернет страницата на Емитента не цели и не представлява инкорпорирането ѝ чрез препращане в Проспекта.

Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Сребърна“ № 16.

### **Предмет на дейност**

Лицензът за банкова дейност, издаден от Българската народна банка, дава право на Емитента да извършва публично привличане на влогове или други възстановими средства и да предоставя кредити или друго финансиране за своя сметка и на свой риск, както и да извършва следните дейности:

- Извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;
- Издаване и администриране на други средства за плащане (пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е посочена в предходната точка;
- Приемане на ценности на депозит;
- Дейност като депозитарна или попечителска институция;
- Финансов лизинг;
- Гаранционни сделки;
- Търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с чуждестранна валута и благородни метали, с изключение на деривативни финансови инструменти върху чуждестранна валута и благородни метали;
- Предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 6, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
- Парично брокерство;
- Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други);
- Придобиване и управление на дялови участия;
- Отдаване под наем на сейфове;
- Събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
- други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка.

Съгласно Устава на Банката, Емитентът може да извършва по занятие други търговски сделки, когато това е необходимо във връзка с осъществяване на неговата дейност или в процеса на събиране на вземанията му по предоставени кредити. Банката може да създава или придобива дружества за извършване на спомагателни услуги.

Освен това Банката може да извършва услуги като застрахователен агент и осигурителен посредник.

Предметът на дейност на Емитента е отразен в чл.2 от Устава на Банката.

## Устав на Емитента

Действащият към датата на Проспекта устав на Емитента („Устава“) е приет с решение на Общото събрание на акционерите на Банката от 23.08.1997 г. и е последващо изменян и допълван, с последна промяна, приета с решение на Общото събрание на акционерите на Емитента от 21.06.2023 г. Актуалният Устав е обявен по партидата на Емитента в Търговския регистър на 26.07.2023г. с номер на обявяване 20230726115803.

В Устава на Емитента не се съдържат специфични цели, различни от предмета му на дейност.

Актуалният Устав може да бъде намерен по партидата на Емитента в Търговския регистър, чрез електронния портал на Агенцията по вписванията – <https://portal.registryagency.bg/><sup>2</sup>

## Капитал на Емитента

Към датата на Проспекта общият регистриран капитал на Банката е 76 825 000 лева (седемдесет и шест милиона осемстотин двадесет и пет хиляди лева), разпределен в 76 825 000 (седемдесет и шест милиона осемстотин двадесет и пет хиляди) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. (един лев) всяка. Всяка акция дава право на един глас, право на дивидент и ликвидационен дял пропорционално на нейната номинална стойност.

Целият капитал на Банката е записан и внесен.

## Кредитен рейтинг на Емитента

Fitch Ratings Ireland Limited е присъдила на Емитента следните кредитни рейтинги, които са валидни към датата на Проспекта:

**Дата на последните кредитни рейтинги: 7 юни 2024 г.**

|  |   |
|--|---|
| <b>Дългосрочен кредитен рейтинг на Емитента</b>  | BBB+; Outlook Stable (стабилна перспектива) |
| <b>Краткосрочен кредитен рейтинг на Емитента</b> | F1  |
| <b>Рейтинг за подкрепата от акционерите</b>      | bbb+  |
| <b>Рейтинг за жизнеспособността</b>              | Bb  |

Според доклада на Fitch Ratings Ireland Limited, дългосрочният кредитен рейтинг и рейтингът за подкрепа на акционерите на Емитента отразяват голяма вероятност за подкрепа от крайната компания майка на Банката, Allianz SE (AA-/Stable), ако е необходимо. Стабилната перспектива отразява виждането на рейтинговата агенция, че

<sup>2</sup> Информацията от посочения уебсайт не е част от Проспекта и не е инкорпорирана чрез препращане в него, поради което не е била предмет на преглед и одобрение от страна на КФН.

склонността на групата Алианц да подкрепя Банката в случай на нужда е малко вероятно да се промени в следващите две години след датата на направения преглед на рейтингите. Краткосрочният кредитен рейтинг F1 е по-високата от двете опции, съответстващи на дългосрочния кредитен рейтинг BBB+, отразявайки виждането на рейтинговата агенция, че склонността на крайната компания майка на Банката да подкрепя Банката е по-сигурна в краткосрочен план.

В доклада на Fitch Ratings Ireland Limited е отбелязано също така, че разликата между присъдения кредитен рейтинг на Емитента и този на крайната компания майка на Банката, Allianz SE, е резултат на малката стратегическа важност на Емитента за групата на Алианц, в резултат на лимитираните синергии с групата, предвид стратегическият фокус на групата върху застраховането и управлението на активи, и малкия дял на Банката в рамките на групата. Докладът освен това отбелязва, че евентуална подкрепа от групата Алианц за Банката ще бъде от незначително значение за групата с оглед на размера на нейните активи.

### **Кредитен рейтинг на Облигациите**

Не е присъден рейтинг на Облигациите.

### **Исторически данни за Банката, включително настъпили събития, съществени за оценяване на платежоспособността ѝ**

Банката е създадена през 1997 г. като правопреемник на Ямболска търговска банка (в несъстоятелност) и е вписана от Софийски градски съд в Търговския регистър като „Търговска банка България Инвест“, акционерно дружество със седалище в София, България. Емитентът е банка с двадесет и пет годишна история, през която е утвърдена като една от най-стабилните банки на местния пазар, фокусирана както върху банкирането на дребно, така и върху корпоративното банкиране и по-специално върху ипотечното кредитиране.

През 1997 г. Емитентът е вписан в Регистъра на инвестиционните посредници към Комисията по ценните книжа и фондовите борси (понастоящем Комисия за финансов надзор) и е има право да предоставя инвестиционни услуги и да извършва инвестиционна дейност.

Със Заповед № 100-000276/31.07.1998 г. Българска народна банка дава разрешение на Емитента да извършва банкова дейност съгласно действащия тогава Закон за банките.

Лицензът за банкова дейност на Емитента е разширен от Българска народна банка през 1999 г. със Заповед № 00515/22.11.1999 г. на Българска народна банка, по силата на която Банката получава разрешение за издаване и управление на банкови карти.

Лицензът за банкова дейност е допълнително изменен през 2000 г., за да отрази изискванията на новия Закон за публичното предлагане на ценни книжа съгласно Заповед № РД22-0446/07.09.2000 г. на Българска народна банка.

Наименованието на Банката е променено през 2003 г. от „Търговска Банка България Инвест“ на „Търговска Банка Алианц България“ като промяната на наименованието е одобрена от Българска народна банка със Заповед № РД22-1401/24.10.2003 г.

През 2004 г. Емитентът получава право да действа като банка попечител на фондове за допълнително пенсионно осигуряване, като е вписан в Списъка на банките по чл. 123б от Кодекса за социално осигуряване, одобрен от Българска народна банка, след съгласуване с Комисията за финансов надзор.

През 2007 г. Лицензът за банкова дейност е актуализиран, за да отрази изискванията на новия Закон за кредитните институции.

Името на Емитента е променено отново през 2008 г. от „Търговска Банка Алианц България“ на сегашното име „Алианц Банк България“. Промяната на наименованието е одобрена от БНБ със Заповед № Д25-0635/17.03.2008 г.

През 2009 г. със Заповед № РД22-2258/16.11.2009 г. на Българска народна банка е извършена допълнителна актуализация на Лиценза за банкова дейност в съответствие с изискванията на новия Закон за платежните услуги и платежните системи.

През 2015 г. Емитентът е обект на вътрешногрупово реструктуриране чрез промяна на собствеността, при която „Алианц България Холдинг“ АД придобива 99,89% от регистрирания капитал на Емитента в резултат на вътрешногрупово прехвърляне на акции от предишните акционери – Застрахователно дружество „Алианц България“ и Застрахователно дружество „Енергия“, които са дъщерни дружества на „Алианц България Холдинг“ АД.

През 2017 г. съгласно Заповед № БНБ-65190/18.04.2017 г. на Българска народна банка Лицензът за банкова дейност е приведен в съответствие с направените промени в Закона за кредитните институции.

През 2023 г., с решение на Общото събрание на акционерите на Банката от 29.03.2023 г. е увеличен капиталът на Емитента от 69 000 000 лева на 76 825 000 лв., чрез издаване на 7 825 000 броя обикновени безналични акции с номинална стойност 1 лев всяка, под условие, че всички нови акции от увеличението на капитала се запишат от мажоритарния акционер на Емитента – „Алианц България Холдинг“ АД. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на 25.04.2023 г. с номер на вписване 20230425151939.

На общо събрание на акционерите на Банката, проведено на 21.06.2023 г. е избран нов член на Надзорния съвет на Емитента, във връзка с което е приета и промяна в Устава, относно увеличаване на броя на членовете на Надзорния съвет от 5 на 6.

На 26.07.2024г. в резултат на вътрешногрупова промяна на собствеността Банката придобива от мажоритарния си акционер – „Алианц България Холдинг“ АД - 6 204 082 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка, представляващи 100% от капитала на "Алианц Лизинг България" ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 175200915. В резултат от това към датата на този Проспект "Алианц Лизинг България" ЕАД е дъщерно дружество на Емитента, чиито капитал изцяло се притежава от Банката. Повече информация относно дейността на "Алианц Лизинг България" ЕАД се съдържа в секция „*Организационна структура*“ по-долу в този Проспект.

Извън посочените по-горе данни, не са налице неотдавнашни събития, произтекли за Емитента и от съществено значение за оценяването на платежоспособността му.



## 7. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

### Макроикономически преглед

Съгласно Макроикономическата прогноза на Министерство на финансите, пролет 2024г.<sup>3</sup>, през изминалата 2023 г. се наблюдаваше влошаване на икономическата активност в ЕС, в среда на рестриктивна парична политика и оттегляне на част от фискалните стимули. През прогнозния период до края на 2027г. се очаква умерено подобрение във външната среда. Темпът на икономически растеж в ЕС се очаква да се ускори през 2024 г. –2025 г., но да остане под средните стойности от периода преди пандемията от Covid-19.

### България

| Основни макроикономически показатели | Отчетни данни |         | Прогноза |         |         |         |
|--------------------------------------|---------------|---------|----------|---------|---------|---------|
|                                      | 2022          | 2023    | 2024     | 2025    | 2026    | 2027    |
| БВП (млн. лв.)                       | 167 809       | 183 743 | 199 759  | 211 580 | 222 969 | 234 634 |
| БВП (реален растеж, %)               | 3.9%          | 1.8%    | 3.2%     | 2.7%    | 2.7%    | 2.6%    |
| Потребление                          | 4.2%          | 4.0%    | 4.2%     | 3.4%    | 3.2%    | 3.2%    |
| Брутообразуване на основен капитал   | 6.5%          | 3.3%    | 8.5%     | 5.1%    | 4.4%    | 6.1%    |
| Износ на стоки и услуги              | 11.6%         | -1.9%   | 2.2%     | 3.7%    | 4.1%    | 3.8%    |
| Внос на стоки и услуги               | 15.0%         | -6.3%   | 5.0%     | 5.6%    | 5.4%    | 5.9%    |
| Безработица (%)                      | 4.1%          | 4.3%    | 4.2%     | 4.1%    | 4.0%    | 4.0%    |
| Средногодишна инфлация (%)           | 13.0%         | 8.6%    | 2.4%     | 2.8%    | 2.0%    | 1.9%    |
| Търговски баланс (% от БВП)          | -5.9%         | -3.8%   | -5.3%    | -6.1%   | -6.7%   | -7.7%   |

Източник: Министерство на финансите, Макроикономическа прогноза, пролет 2024 г.

През 2023 г. реалният растеж на brutния вътрешен продукт на България достигна 1.8%. Съгласно Макроикономическата прогноза на Министерство на финансите, пролет 2024г., през 2024 г. се очаква ускорение на растежа до 3.2%, подкрепено от вътрешното търсене. За периода 2025 г. –2027 г. прогнозата е за леко забавяне в растежа на потреблението на домакинствата в синхрон с динамиката на доходите и кредитната активност, като се очаква в резултат от това растежът на икономиката да бъде в рамките на 2.6–2.7%.

Съгласно информацията, посочена в Макроикономическата прогноза на Министерство на финансите, пролет 2024г., заетостта се е увеличила с 1% през 2023 г. През прогнозния период (до края на 2027 г.) темповете на нарастване на заетостта се очаква да се забавят, основно поради негативното демографско развитие в страната и изчерпващите се възможности за увеличаване на предлагането на труд. През 2024 г. номиналното нарастване на заплащането на труда се очаква да се забави, но да остане високо в исторически план от 9.4%, поради приетите нормативни промени за увеличението на минималната работна заплата и ускоряването на растежа на производителността на труда.

<sup>3</sup> [https://www.minfin.bg/upload/54581/MacroForecasting\\_Spring\\_2024\\_bg.pdf](https://www.minfin.bg/upload/54581/MacroForecasting_Spring_2024_bg.pdf). Информацията на посочения уебсайт не е инкорпорирана чрез препращане в Проспекта и не е част от него, поради което не е била предмет на преглед и одобрение от страна на КФН.

Процесът на намаление на инфлацията в страната, който се наблюдава от октомври 2022 г., се очаква да се запази. Средногодишната инфлация за 2024 г. се прогнозира на 2.4%, а тази в края на годината да се забави до 2.3%. Най-високо поскъпване и най-голям принос се очаква да имат компонентите на базисната инфлация и в частност услугите. През следващите години, до 2027г., инфлацията в края на годината се очаква да продължи плавно да се забавя, по линия най-вече на очакваната динамика при международните цени.

Съгласно информацията, посочена в Макроикономическата прогноза на Министерство на финансите, пролет 2024г., през 2023 г. бе отчетено подобрене в баланса по текущата сметка, основно в резултат от по-умерения дефицит в търговията със стоки и нарастването на излишъка при услугите. През прогнозния период (до края на 2027 г.) се очаква запазване на устойчивата външна позиция на страната. През 2024 г. се прогнозира дефицит по текущата сметка от 1.3% от brutния вътрешен продукт като основен фактор за изменението ще е изпреварващото нарастване на вноса спрямо износа на стоки.

Съгласно информацията, посочена в Макроикономическата прогноза на Министерство на финансите, пролет 2024г., нарастването на кредита за частния сектор е останало силно и в края на 2023 г. възлиза на 12%. През 2024 г. растежът на вземанията от частния сектор се прогнозира да бъде около 9.7%. Кредитът за домакинства се очаква да се забави, но нарастването му да остане относително високо, подкрепено от все още силното нарастване на номиналните доходи. Годишното нарастване на вземанията от предприятията в края на 2024 г. се очаква да бъде около 8.1% при 9.4% в края на 2023 г. До края на прогнозния период (краят на 2027 г.) се очаква кредитът за домакинствата да продължи да забавя растежа си. Очакваното покачване на лихвените проценти, в резултат от засилване на трансмисията на паричната политика на ЕЦБ и задържането им на по-високи нива, заедно с по-ниските нива на инфлация, също се очаква да допринесат за забавяне на темповете на кредитиране на домакинствата.

Рисковете пред прогнозата, дължащи се на геополитически фактори, остават съществени. Продължаващите военни конфликти водят до отрицателни ефекти за глобалната икономика, с потенциално по-силно въздействие върху ЕС и България, поради географската близост. Рискът от ограничено предлагане на дадени суровини все още съществува. Влошаването на условията на финансиране може да окаже по-силен негативен ефект върху инвестициите и потреблението от очаквания.

### **Състояние на Банковата система към края на юни, 2024 г.**

Съгласно данни на БНБ<sup>4</sup>, през второто тримесечие на 2024 г. активите на банковата система нарастват с 2.1 млрд. лв. (1.2%) и в края на юни възлизат на 178.4 млрд. лв. Спрямо края на март се увеличават дълговите ценни книжа (с 3.0 млрд. лв., 10.6%) – главно емитираните от сектор държавно управление. Нарастват също кредитите и авансите (със 77 млн. лв., 0.1%), докато размерът на най-ликвидната балансова позиция – пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане, отбелязва спад (с 1.2 млрд. лв., 3.8%). В резултат на динамиката през периода в структурата на

---

<sup>4</sup> Данни на БНБ, налични на:

[https://www.bnb.bg/bnbweb/groups/public/documents/bnb\\_download/bs\\_202406\\_a7\\_bg.pdf](https://www.bnb.bg/bnbweb/groups/public/documents/bnb_download/bs_202406_a7_bg.pdf).

Информацията на посочения уебсайт не е инкорпорирана чрез препращане в Проспекта и не е част от него, поради което не е била предмет на преглед и одобрение от страна на КФН.

общите балансови активи делът на дълговите ценни книжа се повишава до 17.6% в края на юни 2024 г., а този на позицията пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане се понижава до 16.5% (при съответно 16.1% и 17.4% в края на март 2024 г.). Делът на кредитите и авансите в активите на банковата система в края на периода, т.е. 30 юни 2024г., е 62.2% (при 62.9% в края на март 2024 г.).

Отношението на ликвидно покритие в края на юни 2024 г. е 246.7% (при 243.3% в края на март 2024 г.). Ликвидният буфер възлиза на 51.2 млрд. лв., а нетните изходящи ликвидни потоци са в размер на 20.8 млрд. лв. (при съответно 52.3 млрд. лв. и 21.5 млрд. лв. към края на март 2024 г.).

Брутните кредити и аванси през тримесечието нарастват със 114 млн. лв. (0.1%) до 114.2 млрд. лв. Вземанията от кредитни институции отчитат спад с 3.9 млрд. лв. (28.0%) до 10.1 млрд. лв. в края на отчетния период, а брутният кредитен портфейл<sup>2</sup> на банковата система нараства с 4.0 млрд. лв. (4.0%) до 104.1 млрд. лв. При кредитите за домакинства е отчетен растеж на тримесечна база с 2.3 млрд. лв. (5.5%), а за нефинансови предприятия – с 1.4 млрд. лв. (2.8%). Увеличават се и кредитите за други финансови предприятия (с 306 млн. лв., 3.6%), както и за сектор държавно управление (с 66 млн. лв., 7.8%).

Брутните необслужвани кредити и аванси в края на юни, 2024 г. възлизат на 4.15 млрд. лв. (при 4.27 млрд. лв. в края на март), а делът им в общата сума на брутните кредити и аванси е 3.64% (при 3.74% в края на март 2024 г.). Нетната стойност на необслужваните кредити и аванси (след приспадане на присъщата им обезценка) в края на юни 2024 г. е 2.14 млрд. лв. (при 2.25 млрд. лв. в края на март 2024 г.), а делът ѝ в общата нетна стойност на кредитите и авансите е 1.93% (при 2.03% в края на март 2024 г.).

През второто тримесечие на 2024 г. депозитите в банковата система се увеличават с 2.2 млрд. лв. (1.5%) и в края на юни 2024 г. достигат 152.3 млрд. лв. Нарастват депозитите на домакинства (с 2.2 млрд. лв., 2.6%), на нефинансови предприятия (с 1.2 млрд. лв., 2.6%), както и на сектор държавно управление (с 9 млн. лв., 0.2%). Намаление отбелязват депозитите на кредитни институции (с 599 млн. лв., 5.1%) и на други финансови предприятия (с 578 млн. лв., 13.8%).

Собственият капитал в баланса на банковата система в края на юни 2024 г. възлиза на 21.1 млрд. лв. и спрямо края на март 2024 г. се увеличава с 453 млн. лв. (2.2%). За нарастването допринася повишението на печалбата през периода, както и положителната динамика при другите резерви и при натрупания друг всеобхватен доход.

Към 30 юни 2024 г. печалбата на банковата система е в размер на 1.8 млрд. лв., със 121 млн. лв. (7.1%) повече от реализираната през първите шест месеца на 2023 г. Нетният лихвен доход спрямо същия период на миналата година се повишава с 462 млн. лв. (20.4%) до 2.7 млрд. лв. в края на юни 2024 г., а нетният доход от такси и комисиони – с 51 млн. лв. (7.0%) до 780 млн. лв. Разходите за обезценка на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, са 276 млн. лв. в края на юни 2024 г., или с 92 млн. лв. (50.1%) повече от начислените през първата половина на 2023 г.

## Ключови показатели на банките от първа и втора група към 30.06.2024 г.

| No.                       | Банка<br>(позиция по размер на актива) | Активи             |               |                    |               |             |
|---------------------------|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------|
|                           |  | 06/2024            | пазарен дял   | 12/2023            | пазарен дял   | ръст        |
| 1                         | Обединена българска банка              | 34 844 250         | 19.5%         | 34 041 586         | 19.8%         | 2.4%        |
| 2                         | Банка ДСК                              | 34 261 479         | 19.2%         | 32 773 612         | 19.0%         | 4.5%        |
| 3                         | Уникредит Булбанк                      | 31 951 253         | 17.9%         | 32 124 499         | 18.7%         | -0.5%       |
| 4                         | Юробанк България                       | 20 339 250         | 11.4%         | 19 389 976         | 11.3%         | 4.9%        |
| 5                         | Първа инвестиционна банка              | 14 528 429         | 8.1%          | 13 888 895         | 8.1%          | 4.6%        |
| 6                         | Централна кооперативна банка           | 8 713 044          | 4.9%          | 8 186 729          | 4.8%          | 6.4%        |
| 7                         | ПроКредит Банк България                | 4 378 800          | 2.5%          | 4 175 871          | 2.4%          | 4.9%        |
| 8                         | <b>Алианц Банк България</b>            | <b>4 169 829</b>   | <b>2.3%</b>   | <b>3 945 820</b>   | <b>2.3%</b>   | <b>5.7%</b> |
| 9                         | Инвестбанк                             | 3 262 768          | 1.8%          | 3 164 646          | 1.8%          | 3.1%        |
| 10                        | ТИ БИ АЙ Банк                          | 3 238 813          | 1.8%          | 2 907 873          | 1.7%          | 11.4%       |
| 11                        | Българо-американска кредитна банка     | 2 892 490          | 1.6%          | 2 790 176          | 1.6%          | 3.7%        |
| 12                        | Българска банка за развитие            | 2 785 815          | 1.6%          | 2 800 224          | 1.6%          | -0.5%       |
| 13                        | Интернешънъл Асет Банк                 | 2 614 562          | 1.5%          | 2 486 860          | 1.4%          | 5.1%        |
| 14                        | Общинска банка                         | 2 546 155          | 1.4%          | 2 367 529          | 1.4%          | 7.5%        |
| 15                        | Търговска Банка "Д"                    | 2 196 000          | 1.2%          | 1 660 030          | 1.0%          | 32.3%       |
| 16                        | Тексим Банк                            | 659 470            | 0.4%          | 645 410            | 0.4%          | 2.2%        |
| 17                        | Токуда Банк                            | 503 381            | 0.3%          | 485 418            | 0.3%          | 3.7%        |
| Общо за Банковата система |  | <b>178 426 088</b> | <b>100.0%</b> | <b>172 075 081</b> | <b>100.0%</b> | <b>3.7%</b> |

| No.                       | Банка<br>(позиция по размер на актива) | Кредити - бруто    |               |                   |               |             |
|---------------------------|--|--------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------|
|                           |  | 06/2024            | пазарен дял   | 12/2023           | пазарен дял   | ръст        |
| 1                         | Обединена българска банка              | 19 162 740         | 18.4%         | 18 205 516        | 18.7%         | 5.3%        |
| 2                         | Банка ДСК                              | 22 377 461         | 21.5%         | 20 668 734        | 21.2%         | 8.3%        |
| 3                         | Уникредит Булбанк                      | 19 877 465         | 19.1%         | 18 218 802        | 18.7%         | 9.1%        |
| 4                         | Юробанк България                       | 13 805 509         | 13.3%         | 12 906 517        | 13.3%         | 7.0%        |
| 5                         | Първа инвестиционна банка              | 7 964 185          | 7.6%          | 7 563 243         | 7.8%          | 5.3%        |
| 6                         | Централна кооперативна банка           | 3 546 823          | 3.4%          | 3 509 792         | 3.6%          | 1.1%        |
| 7                         | ПроКредит Банк България                | 3 225 912          | 3.1%          | 2 985 541         | 3.1%          | 8.1%        |
| 8                         | <b>Алианц Банк България</b>            | <b>2 486 894</b>   | <b>2.4%</b>   | <b>2 311 915</b>  | <b>2.4%</b>   | <b>7.6%</b> |
| 9                         | Инвестбанк                             | 1 543 812          | 1.5%          | 1 385 328         | 1.4%          | 11.4%       |
| 10                        | ТИ БИ АЙ Банк                          | 2 279 564          | 2.2%          | 2 019 642         | 2.1%          | 12.9%       |
| 11                        | Българо-американска кредитна банка     | 1 670 603          | 1.6%          | 1 565 448         | 1.6%          | 6.7%        |
| 12                        | Българска банка за развитие            | 1 601 602          | 1.5%          | 1 719 101         | 1.8%          | -6.8%       |
| 13                        | Интернешънъл Асет Банк                 | 805 253            | 0.8%          | 726 334           | 0.7%          | 10.9%       |
| 14                        | Общинска банка                         | 614 796            | 0.6%          | 591 243           | 0.6%          | 4.0%        |
| 15                        | Търговска Банка "Д"                    | 1 068 647          | 1.0%          | 1 047 418         | 1.1%          | 2.0%        |
| 16                        | Тексим Банк                            | 255 401            | 0.2%          | 235 180           | 0.2%          | 8.6%        |
| 17                        | Токуда Банк                            | 269 518            | 0.3%          | 255 947           | 0.3%          | 5.3%        |
| Общо за Банковата система |  | <b>104 132 130</b> | <b>100.0%</b> | <b>97 384 361</b> | <b>100.0%</b> | <b>6.9%</b> |

| No.                       | Банка<br>(позиция по размер на актива) | Депозити (без банки) |               |                    |               |             |
|---------------------------|--|----------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------|
|                           |  | 06/2024              | пазарен дял   | 12/2023            | пазарен дял   | рѝст        |
| 1                         | Обединена българска банка              | 26 002 680           | 18.4%         | 26 103 327         | 19.1%         | -0.4%       |
| 2                         | Банка ДСК                              | 27 892 174           | 19.8%         | 26 407 128         | 19.3%         | 5.6%        |
| 3                         | Уникредит Булбанк                      | 24 717 147           | 17.5%         | 24 771 935         | 18.1%         | -0.2%       |
| 4                         | Юробанк България                       | 16 307 584           | 11.5%         | 15 653 642         | 11.4%         | 4.2%        |
| 5                         | Първа инвестиционна банка              | 11 996 003           | 8.5%          | 11 494 164         | 8.4%          | 4.4%        |
| 6                         | Централна кооперативна банка           | 7 801 811            | 5.5%          | 7 333 710          | 5.4%          | 6.4%        |
| 7                         | ПроКредит Банк България                | 3 684 721            | 2.6%          | 3 483 167          | 2.5%          | 5.8%        |
| 8                         | <b>Алианц Банк България</b>            | <b>3 629 894</b>     | <b>2.6%</b>   | <b>3 453 257</b>   | <b>2.5%</b>   | <b>5.1%</b> |
| 9                         | Инвестбанк                             | 2 760 259            | 2.0%          | 2 718 147          | 2.0%          | 1.5%        |
| 10                        | ТИ БИ АЙ Банк                          | 2 429 014            | 1.7%          | 2 225 400          | 1.6%          | 9.1%        |
| 11                        | Българо-американска кредитна банка     | 2 446 841            | 1.7%          | 2 404 244          | 1.8%          | 1.8%        |
| 12                        | Българска банка за развитие            | 674 004              | 0.5%          | 666 971            | 0.5%          | 1.1%        |
| 13                        | Интернешънъл Асет Банк                 | 2 279 629            | 1.6%          | 2 182 488          | 1.6%          | 4.5%        |
| 14                        | Общинска банка                         | 2 270 842            | 1.6%          | 2 133 774          | 1.6%          | 6.4%        |
| 15                        | Търговска Банка "Д"                    | 1 939 209            | 1.4%          | 1 433 304          | 1.0%          | 35.3%       |
| 16                        | Тексим Банк                            | 561 197              | 0.4%          | 568 456            | 0.4%          | -1.3%       |
| 17                        | Токуда Банк                            | 442 902              | 0.3%          | 430 993            | 0.3%          | 2.8%        |
| Общо за Банковата система |  | <b>141 211 883</b>   | <b>100.0%</b> | <b>136 767 679</b> | <b>100.0%</b> | <b>3.2%</b> |

| No.                       | Банка<br>(позиция по размер на актива) | Капитал           | Нетен<br>оперативен<br>приход | Печалба          | ROE          | ROA         | Cost /<br>Income<br>Ratio |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------------------|------------------|--------------|-------------|---------------------------|
| 1                         | Обединена българска банка              | 3 913 938         | 514 016                       | 231 562          | 12.5%        | 1.3%        | 44.7%                     |
| 2                         | Банка ДСК                              | 4 415 344         | 839 990                       | 503 461          | 23.2%        | 3.0%        | 29.2%                     |
| 3                         | Уникредит Булбанк                      | 3 629 146         | 697 947                       | 451 912          | 24.4%        | 2.8%        | 24.4%                     |
| 4                         | Юробанк България                       | 2 463 538         | 439 277                       | 186 673          | 15.7%        | 1.9%        | 39.3%                     |
| 5                         | Първа инвестиционна банка              | 1 514 459         | 247 555                       | 41 018           | 5.5%         | 0.6%        | 44.6%                     |
| 6                         | Централна кооперативна банка           | 809 410           | 128 839                       | 53 079           | 13.6%        | 1.3%        | 53.0%                     |
| 7                         | ПроКредит Банк България                | 385 539           | 91 301                        | 40 742           | 20.7%        | 1.9%        | 46.8%                     |
| 8                         | <b>Алианц Банк България</b>            | <b>372 657</b>    | <b>62 128</b>                 | <b>30 242</b>    | <b>16.9%</b> | <b>1.5%</b> | <b>37.2%</b>              |
| 9                         | Инвестбанк                             | 400 272           | 58 651                        | 33 973           | 17.7%        | 2.1%        | 32.6%                     |
| 10                        | ТИ БИ АЙ Банк                          | 525 625           | 232 606                       | 52 588           | 21.3%        | 3.4%        | 45.5%                     |
| 11                        | Българо-американска кредитна банка     | 331 551           | 59 104                        | 28 128           | 17.0%        | 2.0%        | 37.6%                     |
| 12                        | Българска банка за развитие            | 1 277 245         | 34 750                        | 25 451           | 4.1%         | 1.9%        | 37.5%                     |
| 13                        | Интернешънъл Асет Банк                 | 248 666           | 48 535                        | 28 030           | 23.9%        | 2.2%        | 35.6%                     |
| 14                        | Общинска банка                         | 188 631           | 40 984                        | 19 491           | 21.7%        | 1.6%        | 45.7%                     |
| 15                        | Търговска Банка "Д"                    | 238 294           | 46 203                        | 26 778           | 23.7%        | 2.6%        | 36.4%                     |
| 16                        | Тексим Банк                            | 59 372            | 11 633                        | 1 519            | 5.2%         | 0.5%        | 87.3%                     |
| 17                        | Токуда Банк                            | 55 855            | 12 163                        | 5 323            | 20.1%        | 2.1%        | 57.5%                     |
| Общо за Банковата система |  | <b>21 114 024</b> | <b>3 660 498</b>              | <b>1 810 009</b> | <b>17.6%</b> | <b>2.1%</b> | <b>36.4%</b>              |

Източник: Българска народна банка, данни към края на първото полугодие на 2024 г.

## **Данни за конкурентоспособността на Емитента и основания за приетите твърдения**

Банката носи името на групата на Алианц, водеща световна финансова група в областта на застраховането и управлението на средства, и в тази връзка използва нейната марка, като освен това се ползва с отлична репутация в професионалните среди и сред клиентите си. Доказателство за това е, че дългосрочният кредитен рейтинг на Банката, присъден от Fitch Ratings Ireland Limited, е BBB+, със стабилна перспектива и е на ниво една степен над суверенния рейтинг на страната в местна и чуждестранна валута.

Емитентът остава фокусиран върху укрепването на пазарната си позиция с органичен растеж, за което разчита и на привличане на нови клиенти от клиентското портфолио на застрахователните дружества и фондовете за допълнителни пенсионно осигуряване от групата на Алианц в България.

В съответствие с пазарните тенденции в края на 2023 г. стартира прилагането на транзакционни пакети за корпоративни клиенти, като акцентът се поставя върху подобряването на транзакционното банкиране и факторинг услугите, където Банката вижда потенциал за по-нататъшен растеж. Растеж в сегмента на МСП ще се търси в избрани индустрии чрез оптимизиране на рисково претеглените активи (РПА) чрез гаранционни схеми за споделяне на риска и рестриктивна политика за покритие на обезпеченията.

Целта е Банката да стане предпочитана банка за клиенти от МСП сегмента, чрез използване на възможностите за кръстосани продажби с предлагане на целия обем от продукти: финансираня, факторинг, документарни операции, транзакционни услуги, ПОС, плащания на заплата, лизинг, застрахователни продукти на групата Алианц в България и др.

Дигитализацията на банковите услуги е стратегически фокус на Банката и силно конкурентно предимство. Различни инициативи бяха предприети в подкрепа на предвидения растеж и оптимизиране на бизнес усилията чрез дигитализация на банковите услуги. Като част от стратегията за дигитализация Банката внедри ново мобилно приложение за факторинг, наречено Allianz mFactor.

Приложението цели обслужването на факторинг дейността, което осигурява връзка между всички участници във факторинг дейността: продавач, купувач, и Банката/факторинг дружеството, и предлага дигитализирано и удобно за клиента обслужване в рамките на целия процес. Амбицията на Банката при факторинг услугите е да постигне 10% пазарен дял до края на 2027 г.

През последната една година Банката усилено инвестира в разработката на приложения за дигитално банкиране – ново мобилно приложение с изцяло обновен дизайн и подобро клиентско преживяване е на разположение на клиентите от средата на 2023 г. и новата платформа за интернет банкиране се ползва от клиентите от началото на 2024 г.

През 2021 г. Банката внедри нова софтуерна система в корпоративното банкиране – Credit Quest, представляваща първата фаза от процеса на дигитализация на процеса на кредитиране в корпоративното банкиране. Това е цялостно решение в процеса на одобряване на корпоративни кредити, управление на портфейл, анализ на финансови отчети и генериране на рейтинг на кредитополучателите, както и изготвяне на различни видове отчети. Оптимизиране на рутинните дейности, свързани с вътрешния процес на привличане и кредитиране на клиенти на дребно, също подкрепят дигиталната

трансформация на Банката. Внедряването на интегрирана фронт офис система - платформата DiGiWave Banking осигурява основата за изключителни многоканални изживявания и технологията за използване на отвореното банкиране по най-добрия начин. Платформата съчетава повечето фронт офис дейности за обслужване на клиенти в банков клон, както и онлайн канал за продажба на кредити за физически лица. Процесът на отпускане на кредити е напълно автоматизиран от създаването до отпускането на кредити, включително с оглед на записването на кредита, изготвяне на кредитен рейтинг и документалната обезпеченост на кредита.

Дигитализираните оперативни дейности и добре развитите търговски стратегии осигуряват силно конкурентно предимство на Банката на пазара за кредитиране на дребно. Позиционирането сред първите 5 банки за ипотечно кредитиране е стратегическа цел, постигната през 2023 г.

Банката трансформира своя фронт офис бизнес модел с концепция за обслужване на едно гише. Служителите на фронт офиса предлагат пълен набор от услуги – от идентификацията на клиента до продажба на кредити и консултации на едно единствено място за продажба. Новият модел на обслужване подобри обслужването на клиентите като качество и бързина.

Следвайки глобалните тенденции за устойчива икономика и зелена енергия и като част от глобалната ESG стратегия на групата Алианц, Банката подготвя линия от „зелени“ кредитни продукти за корпоративни клиенти – зелени предприятия и зелени проекти, възобновяема енергия. Продуктите за клиенти на дребно ще бъдат предназначени да подкрепят инвестиции във връзка с мерки за енергийна ефективност или използване на енергия от възобновяеми източници. По-специално ще се финансира покупка на електрически автомобили, мерки за енергийна ефективност в жилищни имоти, инвестиции в оборудване и проекти за възобновяема енергия (слънчеви панели, слънчеви топлинни системи за отопление и охлаждане, геотермални термопомпи и др.).

Съгласно направения от Банката анализ на нейните конкурентни предимства и слабости, Емитентът отчита следното:

- Силни страни и преимущества – Банката е част от голяма мултинационална финансова група с висок рейтинг и престижен бранд в областта на финансовото посредничество; Банката предлага на своите клиенти пълната гама от финансови продукти и услуги; Банката се ползва с високо доверие и има достъп до клиентската база на всички дружества от групата на „Алианц България Холдинг“ АД.
- Възможности и перспективи – процеса на дигитализация е свързан и с очаквания за по-добро усвояване на потенциала за привличане на клиенти от групата; сливанията и консолидациите в сектора са предпоставка за увеличаване на клиентската база.
- Слаби страни – сравнително малък брой на активните клиенти; относително ниско равнище на разпознаваемост на името на Банката сред клиентите в банковата система.

- Заплахи – пазар, характеризиращ се с високо равнище на конкуренция и относително слабо платежоспособно търсене; опасност от изтичане на висококвалифицирани кадри.

### Преглед на стопанската дейност и бизнес сегментите

При изпълнението на поставените финансови цели, Банката ще използва предимствата на вече утвърденият бизнес модел за производство и дистрибуция на банкови продукти и услуги, базиран на реорганизираната клонова мрежа с фокус върху продажбите и клиентската удовлетвореност. Управленските решения според този модел се взимат на базата на вътрешно разпределение по сегменти на основните доходоносни активи и пасиви и тяхната доходност както следва:

| Салдо към края на отчетния период<br>/в хил. лв./         | Към<br>31.12.2023         | Към<br>31.12.2022         | Към 30.06.2024        |
|---|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Кредити на граждани и домакинства</b>                  | 1,423,439                 | 1,161,807                 | 1,552,548             |
| <b>Редовни кредити</b>                                    | 1,385,423                 | 1,118,901                 | 1,517,672             |
| Ипотечни кредити  | 863,169                   | 717,816                   | 935,479               |
| Други кредити на граждани                                 | 522,254                   | 401,086                   | 582,194               |
| <b>Нередовни кредити</b>                                  | 38,016                    | 42,906                    | 34,876                |
| Ипотечни кредити  | 22,796                    | 27,204                    | 19,850                |
| Други кредити на граждани                                 | 15,220                    | 15,702                    | 15,026                |
| <b>Кредити на корпоративни клиенти</b>                    | 888,498                   | 842,423                   | 934,333               |
| <b>Редовни кредити</b>                                    | 868,634                   | 833,071                   | 902,325               |
| Инвестиционни кредити                                     | 343,131                   | 310,767                   | 335,150               |
| Кредити за оборотни средства                              | 267,530                   | 295,250                   | 240,225               |
| Факторинг   | 138,712                   | 142,168                   | 199,727               |
| Авто кредити, цедирани от АБЛ                             | 119,260                   | 84,887                    | 127,223               |
| <b>Нередовни кредити</b>                                  | 19,864                    | 9,352                     | 32,007                |
| Инвестиционни кредити                                     | 6,160                     | 1,560                     | 6,204                 |
| Кредити за оборотни средства                              | 8,800                     | 4,577                     | 18,567                |
| Факторинг   | 1,664                     | 1,644                     | 1,757                 |
| Авто кредити, цедирани от АБЛ                             | 3,240                     | 1,571                     | 5,480                 |
| <b>Салдо към края на отчетния период<br/>/в хил. лв./</b> | <b>Към<br/>31.12.2023</b> | <b>Към<br/>31.12.2022</b> | <b>Към 30.06.2024</b> |
| <b>Депозити на граждани и домакинства</b>                 | 2,076,950                 | 1,896,542                 | 2,137,995             |
| <b>Депозити на корпоративни клиенти</b>                   | 1,097,020                 | 1,100,837                 | 1,135,935             |
| Нефинансови предприятия                                   | 1,065,855                 | 1,074,431                 | 1,095,848             |
| Държавно управление                                       | 31,165                    | 26,406                    | 40,087                |
| <b>Депозити на финансови институции</b>                   | 294,826                   | 689,533                   | 384,222               |
| Кредитни институции                                       | 15,539                    | 20,044                    | 28,258                |
| Други финансови предприятия                               | 279,287                   | 669,489                   | 355,964               |



| <b>Лихвен приход<br/>/в хил. лв./</b>           | <b>За годината<br/>завършваща<br/>на<br/>31.12.2023</b> | <b>За годината<br/>завършваща<br/>на<br/>31.12.2022</b> | <b>За<br/>шестмесечния<br/>период ,<br/>завършващ<br/>на 30.06.2024.</b> |
|---|---|---|--|
| <b>Лихвени приход от граждани и домакинства</b> | <b>39,927</b>   | <b>32,830</b>   | <b>24,840</b>  |
| Ипотечни кредити                                | 22,612  | 18,551  | 14,699   |
| Други кредити на граждани                       | 17,315  | 14279   | 10,141   |
| <b>Лихвени приходи от корпоративни клиенти</b>  | <b>36,215</b>   | <b>19,953</b>   | <b>20,084</b>  |
| Инвестиционни кредити                           | 12,234  | 7,120   | 6,075  |
| Кредити за оборотни средства                    | 12,717  | 8,002   | 8,138  |
| Факторинг                                       | 6,272   | 3,039   | 2,912  |
| Авто кредити, цедирани от АБЛ                   | 4,991   | 1,792   | 2,959  |

| <b>Лихвен разход за периода<br/>/в хил. лв./</b> | <b>За годината<br/>завършваща<br/>на<br/>31.12.2023</b> | <b>За годината<br/>завършваща<br/>на<br/>31.12.2022</b> | <b>За<br/>шестмесечния<br/>период ,<br/>завършващо<br/>на 30.06.2024</b> |
|--|---|---|--|
| <b>Лихвени разходи на граждани и домакинства</b> | <b>432</b>  | <b>402</b>  | <b>307</b>   |
| <b>Лихвени разходи на корпоративни клиенти</b>   | <b>973</b>  | <b>379</b>  | <b>903</b>   |
| Нефинансови предприятия                          | 973   | 379   | 903  |
| Държавно управление                              | 0   | 0   | 0  |
| <b>Лихвени разходи на финансови институции</b>   | <b>5,602</b>  | <b>1,945</b>  | <b>5,070</b>   |
| Кредитни институции                              | 485   | 131   | 727  |
| Други финансови предприятия                      | 5,117   | 1,814   | 4,343  |

Източник: Калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.

### **Корпоративно банкиране /корпоративни клиенти/**

Тази бизнес линия комбинира дейности в следните основни целеви сегменти: малки и средни предприятия (МСП) (компания с годишни приходи от продажби  $\geq 1$  млн. лв. < 40 млн. лв.) и големи и международни клиенти. В съответствие с настоящата стратегия на Банката сегментът на МСП и факторингът са ключови области в корпоративното банкиране. Целта на Банката е да предлага комплексни финансови решения на клиентите си чрез индивидуален подход, познавайки добре тяхната дейност и нужди. Конкурентното ѝ предимство е индивидуалното отношение към клиента и качеството на предлаганата услуга.

Фокусът е върху растежа в сегмента МСП с помощта на различни гаранционни схеми за споделяне на риска и рестриктивна политика по отношение на обезпеченията с цел оптимизация на рисково претеглените активи (RWA). В тази връзка, Емитентът цели да стане основната обслужваща банка за клиентите в сегмент МСП, използвайки всички възможности за кръстосани продажби и предлагайки пълната гама от продукти:

финансиране, факторинг, документарен бизнес (акредитиви и банкови гаранции), транзакционен бизнес, ПОС, плащания на заплати, лизинг, застрахователни продукти на групата Алианц.

Банката предлага традиционни банкови продукти и услуги за горепосочените клиенти като:

- Разплащателни сметки и срочни депозити;
- Транзакционни услуги;
- Кредитни продукти – типичният набор от кредитни продукти включва: кредити за оборотни цели, като овърдрафти, револвиращи кредити и кредити с погасителни вноски, предоставящи краткосрочно финансиране за капиталови нужди относно текущи разходи за основната дейност на кредитополучателите; инвестиционни кредити, предоставящи средносрочно и дългосрочно финансиране на корпоративни проекти и закупуване на материални активи с предварително договорени погасителни вноски, съобразени с паричните постъпления от търговската дейност. Банката предлага следните конкретни продукти в рамките на оборотното и инвестиционното кредитиране:
  - кредит за оборотни средства с погасителен план – оборотен кредит с еднократно усвояване, с цел допълване на конкретна нужда от допълнителен оборотен капитал и поетапно погасяване, съгласно индивидуален погасителен план.
  - револвиращ кредит за оборотни средства, овърдрафт - разрешен краткосрочен лимит за оборотно финансиране, с възможност за многократно револвиране.
  - условен лимит за издаване на банкови гаранции и акредитиви – кредитна линия за издаване на банкови гаранции и/или акредитиви
  - кредити за земеделски бизнес – оборотни кредити за финансиране на разходи за обичайна дейност на земеделските стопани срещу залог на субсидии.
  - Инвестиционен кредит за финансиране/рефинансирането изграждането или покупката на дълготрайни активи, жилищни сгради. Дългосрочно финансиране с индивидуално договорен погасителен план в зависимост от кредитоспособността на кредитополучателя и специфичните особености на финансираната инвестиция.
  - финансиране производството на електроенергия от възобновяеми енергийни източници – дългосрочни инвестиционни кредити за финансиране изграждането на фотоволтаични централи, за собствено ползване или за търговия с електроенергия на свободния пазар.
- Механизми за споделяне на риска за МСП и средноголеми дружества, приложими в комбинация с посочените по-горе кредитни продукти. Тези продукти са базирани на партньорство с европейските институции, като Европейската инвестиционна банка, Европейският инвестиционен фонд, Европейската банка за

възстановяване и развитие, както и местни институции, като Българска банка за развитие, Национален гаранционен фонд, Общински гаранционен фонд и др. и предоставяне на преференциални условия за финансиране на крайните клиенти. Банката е установила дългосрочно сътрудничество с тези институции и през последните години предлага различни кредитни продукти с кредитни улеснения като: JEREMIE по програмата на Европейския инвестиционен фонд, Гаранционната програма за възстановяване от Covid-19, стартирана от Българска банка за развитие, Гаранционната програма ESG\_Covid-19, стартирана от Европейския инвестиционен фонд, финансиране от Европейската инвестиционна банка и някои гаранционни средства, предоставени от Националния гаранционен фонд, включително гаранционната програма COSME.

Основните активни механизми за споделяне на риска включват следните гаранционни схеми и финансиране:

- Национален гаранционен фонд 2022 г. – гарантират се до 50% от непогасените кредитни експозиции, предоставени на МСП за оборотни средства, инвестиционни кредити и банкови гаранции.
- Национален гаранционен фонд (Програма за развитие на селските райони) – гарантират се до 50% от непогасените кредитни експозиции, отпуснати на МСП за финансиране на одобрени проекти по Програмата за развитие на селските райони на Република България (2014-2020 г.) и в рамките на предходния период 2021-2022 г., Програмата за развитие на селските райони на Република България (2007-2013 г.), „Стратегическия план за развитие на земеделието и селските райони 2023-2027 г.“, както и Предприятия от секторите „Животновъдство“, „Растениевъдство“ и „Селско, горско и рибно стопанство“. Споразумението е удължено със срок на включване до 31.12.2027 г.
- Общински гаранционен фонд – гарантират се до 50% в максимален размер от 150 000 лв. (30 000 лв. за стартиращи предприятия) за оборотни и инвестиционни кредити, предоставени на МСП, установени или развиващи дейност на територията на Столична община.
- Финансиране от Европейската инвестиционна банка – за инвестиционни и оборотни кредити.

Съгласно споразумението за синтетична секюритизация, подписано през м. декември 2023 г. между Банката и Групата на Европейската инвестиционна банка, Емитентът се ангажира да предостави нови заеми в размер на 291 млн. евро на малки предприятия и дружества със средна пазарна капитализация за период от три години. От това финансиране около 64 млн. евро ще бъдат насочени към проекти за борба с изменението на климата и устойчивост на околната среда, като част от усилията на Банката и Групата на Европейската инвестиционна банка в подкрепа на прехода към нисковъглеродна икономика.

- Финансиране в размер на 25 000 000 евро от Европейския фонд за Югоизточна Европа EFSE– Finance in Motion – Банката поема ангажимент до края на 2024 г. да

формира портфейл от кредити, съгласно изискванията, в размер на не по-малко от 150% от получените средства.

- Факторинг

Факторингът е финансов продукт, съчетаващ в себе си няколко финансови услуги (финансиране на оборотни средства, администриране и събиране на търговски вземания), създадени за улесняване на компаниите, които продават стоки или услуги при условия на отложено плащане без нуждата от учредяване на допълнително обезпечение:

- Факторинг без регрес – е продукт, който позволява на компаниите доставчици да покрият риска от неплащане или неплатежоспособност на своите клиенти (платци). Факторът (т.е. Банката) гарантира риска от неплащане чрез сключване на застраховка.
- Факторинг с регрес – финансово решение, при което факторът (т.е. Банката) има право при неплащане от купувача (платеца) да упражни правото на регрес към доставчика, който следва да възстанови авансовото плащане по прехвърлените вземания.

Както е посочено по-горе в Проспекта, като част от стратегията по дигитализация, Банката имплементира ново мобилно приложение за факторинг – Allianz Bank mFactor.

Приложението е факторинг решение, което свързва всички участници във факторинг сделката: продавач, купувач и банка/фактор и осигурява дигитализирано и удобно клиентско преживяване през целия процес.

Банката се стреми да разшири пазарния си дял за факторинг услугите, достигайки до 10% през 2027 г. с помощта на Allianz Bank mFactor и сътрудничеството ѝ с дружеството от групата на Алианц - Алианц Трейд.

Към 30 юни 2024 г. с най-голям дял в портфейла от корпоративни кредити на Банката от гледна точка на икономическите сектори е търговията на едро и на дребно (30.3%), следвана от преработвателна промишленост (17.5%), административни и спомагателни дейности (около 10.0%), операции с недвижими имоти (7.1%) и др. Съставът на портфейла се счита за средно-рискова експозиция според индекса на Херфиндал-Хиршман (ИХХ) със стойност от 1557.

| Структура на кредитния портфейл         | Стойност на Herfindahl-Hirschman индекса (HHI):<br>1557 |
|---|---|
| Търговия на едро и дребно               | 30.33%  |
| Преработвателна промишленост            | 17.52%  |
| Административни и спомагателни дейности | 9.97%   |
| Операции с недвижими имоти              | 7.11%   |
| Строителство                            | 6.94%   |
| Хотелиерство и ресторантьорство         | 6.87%   |
| Селско, горско и рибно стопанство       | 6.51%   |

| Структура на кредитния портфейл   | Стойност на Herfindahl-Hirschman индекса (HHI):<br>1557 |
|---|---|
| Производство и разпределение на електрическа и топлинна енергия, на газообразни горива и климатизация | 6.19%   |
| Транспорт и складиране  | 3.84%   |
| Професионални, научни и технически дейности   | 2.32%   |
| Здравеопазване и социална дейност   | 0.58%   |
| Информация и комуникация  | 0.49%   |
| Водоснабдяване  | 0.42%   |
| Финансови и застрахователни дейности  | 0.28%   |
| Добивна промишленост  | 0.27%   |
| Култура, спорт и развлечения  | 0.19%   |
| Други услуги  | 0.17%   |
| Образование   | 0.02%   |
| Публична администрация и отбрана, задължително социално осигуряване                                   | 0.00%   |

Източник: Калкулации на Банката, или счетоводни данни, които не са били одитирани.

Корпоративните кредити към 30 юни 2024 г. достигат 1 035.7 млн. лв., като линиите за оборотен капитал формират 36% от портфейла, следвани от инвестиционните кредити с 32% от общия портфейл корпоративни кредити.

| Корпоративни кредити<br>(редовна експозиция), хил. лв.<br>/ % от общо кредити | 31.12.2023 г.  |             | 30.06.2024 г.    |             |
|---|----------------|-------------|------------------|-------------|
| Кредити за оборотни средства  | 391,247        | 39%         | 373,642          | 36%         |
| Инвестиционни кредити   | 343,131        | 35%         | 335,150          | 32%         |
| Факторинг   | 138,712        | 14%         | 199,727          | 19%         |
| Авто кредити цедирани<br>лизингови сделки                                     | 119,260        | 12%         | 127,223          | 12%         |
| <b>Общо</b>   | <b>992,351</b> | <b>100%</b> | <b>1,035,742</b> | <b>100%</b> |

Източник: Калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.

**Банкиране на дребно /граждани и домакинства/** - Тази бизнес линия се състои от две подобласти, формирани от целевите сегменти - физически лица и микропредприятия. Към сегмента микропредприятия попадат компании с годишни приходи от продажби до 1 млн. лв.

Банката предлага традиционна палитра от банкови продукти и услуги като:

- Разплащателни сметки – Този тип сметки дават възможност за извършване на операции със средствата по сметката от всички клонове на Банката или онлайн през електронното банкиране, извършване на касови и безкасови плащания, получаване и нареждане на преводи в лева и/или валута, ползване на международна дебитна карта MasterCard, плащане на комунални услуги и битови сметки, усвояване на кредити, отпуснати от Банката.
- Спестовни сметки и срочни депозити - спестовните сметки позволяват на клиентите разполагат със средствата си докато спестяват и предлагат сигурност и възможности за доходност по разполагаемите средства. Предлаганите от Банката

депозитни продукти предоставят на клиентите възможност за съхранение на свободните им парични средства, като в същото време получават доходност за това. Някои от предлаганите депозитни продукти са с възможност за донасяне на средства и ползване на текущо начислените лихви. Към момента Банката предлага два вида спестовни сметки и четири вида депозит.

- Платежни услуги и разплащателни пакети за ежедневни банкови нужди – Банката предлага всички видове платежни услуги съгласно ЗПУПС. Най-често използваните платежни услуги са комбинирани в различни разплащателни пакети с включена разплащателна сметка, дебитна карта, различен брой платежни услуги и допълнителни банкови и небанкови продукти. Служители на корпоративни клиенти на Банката ползват платежните пакети на преференциални цени.

- Ипотечни кредити – кредити, обезпечени с ипотека на недвижим имот, като условията по тях се определят в зависимост от целта на финансирането, типа на ипотекирания недвижим имот и профила на клиента. Най-добрите лихвени условия по тези кредити се предоставят на клиенти с добър доход, в активна възраст за покупка на жилищен недвижим имот и при осигурено минимум 20% собствено участие. Банката също така финансира изграждането на еднофамилни жилищни сгради и покупка на недвижими имоти в страната от български граждани, живеещи и работещи в чужбина.

- Потребителски кредити – Алианц Банк предлага разнообразна продуктова гама от потребителски кредити за различни клиентски групи и цели на финансиране. Целевите потребителски кредити са ключов продукт и към 30.06.2024 г. формират 25% от портфейла. В продуктовата гама на Банката се предлагат и потребителски кредити с обезпечение парични средства по сметка, застраховка „Живот“ или средства по партида за допълнително пенсионно осигуряване във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от "ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД;

- Кредитни продукти за клиенти – микропредприятия – за този сегмент клиенти Банката е структурирала стандартни кредитни продукти за оборотно и инвестиционно финансиране, както и кредити за земеделски бизнес, за самоосигуряващи се лица и свободни професии.

Краткосрочно финансиране на нуждите от оборотен капитал може да бъде оформено като овърдрафтен кредит или като кредит с месечни вноски, съгласно индивидуален погасителен план. За определяне на размера на финансиране при оборотни кредити, се прави разграничение между „съществуващ“ и „нов“ клиент за Банката.

За отпускане на инвестиционни кредити, Банката изисква от кредитоискателя да има участие със собствени средства в общите разходи, свързани с инвестиционния проект. Размерът на самоучастието зависи от вида на инвестицията и се определя на база покупната стойност или стойността на самата инвестиция, а не на база пазарна оценка.

Кредитът за земеделски стопани се обезпечавя със залог на бъдещи вземания за подпомагане по схемите и мерките за плащане на площ и е нецелеви кредит за оборотни средства, свързани с дейността на регистрираните активни земеделски стопани.

- Дебитни и кредитни карти за физически лица и дружества - Алианц Банк предлага издаване на банкови карти като платежен инструмент съгласно ЗПУПС, ползващи лиценз на Mastercard като картова платежна схема. Емитентът е банка издател тип

„монобранд“ („MonoCARD“) с единствен партньор Mastercard, което позволява да се използва в голяма степен потенциала на картвата схема при спонсорство, предлагани продукти, провеждане на кампании. Картите се издават по разплащателни сметки и обслужват двата типа клиенти - физически лица и бизнес клиенти в 3 вида валути – лева, евро и щатски долари. В зависимост от профила и нуждите на клиента, Банката предлага стандартни, златни и премиум картови продукти. Допълнително се предлагат услуги, свързани с обслужването на трансакциите: известяване по SMS или имейл, управление на статус на карта през мобилно приложение на смарт телефон, 3DS верификация на интернет плащания, застраховка „Помощ при пътуване“ и „Сейф Кард“ (защита на средствата по картата, лични документи и ключове).

- Услуги като акцептор на плащания с банкови карти (акуайър) – електронна търговия, ПОС терминали, банкомати. Алианц Банк предоставя ПОС терминали на своите бизнес клиенти, които биват физически ПОС терминали - предназначени за използване от търговци във физически локации и виртуални ПОС терминали - предназначени за търговци, осъществяващи своята търговска дейност чрез интернет сайт. Инсталирането и обслужването на банкомати се извършва в локации на Банката или външни локации след извършване на оценка на риска и ефективността.

| <b>Кредити на граждани</b><br>(редовна експозиция) /<br>хил. лв. | <b>Към</b><br><b>31.12.2021 г.</b> | <b>Към</b><br><b>31.12.2022 г.</b> | <b>Към</b><br><b>31.12.2023 г.</b> | <b>Към</b><br><b>30.06.2024 г.</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ипотечни кредити   | 607,122                            | 717,815                            | 863,634                            | 935,478                            |
| Потребителски кредити  | 230,568                            | 270,826                            | 346,643                            | 394,283                            |
| Револвиращи кредити  | 10,370                             | 10,413                             | 10,593                             | 10,281                             |
| Авто кредити, цедирани лизингови сделки                          | 27,318                             | 33,296                             | 40,815                             | 44,226                             |
| <b>Общо</b>  | <b>875,378</b>                     | <b>1,032,350</b>                   | <b>1,261,684</b>                   | <b>1,384,268</b>                   |

*Източник: Калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.*

Продажбите на кредитни продукти за клиенти - физически лица към 30 юни 2024 г. са реализирани през различни дистрибуционни канали, като преобладаващ дял има клоновата мрежа на Банката с 62% от новоотпуснатите кредити, кредитните посредници с 28%, партньори/агенции за недвижими имоти (АНИ) и агенти от мрежата на „Алианц България Холдинг“ съответно с 7% и 3%. Към 30 юни 2024 г. трети лица (кредитни посредници и партньори) са генерирали общо 103 млн. лв. ипотечни и потребителски кредити, 65% от които са ипотечни кредити.

Основна целева група за бизнеса на дребно са лица с доход над средния за страната – заможни клиенти и премиум клиентела - служители от публичния сектор, информационните технологии, здравеопазването, фармацевтичните индустрии. Специално внимание се обръща на обслужването на служителите на корпоративните клиенти на Банката чрез услуги по плащане на работна заплата и специализирани продукти.

## Ипотечно кредитиране

Алианц Банк е сред водещите банки в ипотечното кредитиране в България, като предлага конкурентен продукт, професионални консултации и бързо обслужване на клиентите. Основни предимства са индивидуалното ценообразуване, базирано на клиентския профил и застраховката на обезпечението за сметка на Банката. Растежът на ипотечния редовен портфейл с над 76% за последните 3 години е само числов израз на стратегическия фокус и усилията на Банката да постигне над 5% пазарен дял на пазара на ипотечно кредитиране в България.

Към 30 юни 2024 г. портфейлът от обслужвани ипотечни кредити нараства с 8.38% от началото на годината, нетно увеличение от 72.31 млн. лв., малко под пазарния ръст за тримесечието (10.9% по данни на БНБ).

| Хил. лв.                                    | Към<br>31.12.2021 г. | Към<br>31.12.2022 г. | Към<br>31.12.2023 г. | Към<br>30.06.2024 г. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Редовен портфейл<br>ипотечни кредити        | 607,122              | 717,815              | 863,169              | 935,478              |
| Необслужван<br>портфейл ипотечни<br>кредити | 30,863               | 27,205               | 22,796               | 19,850               |

Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2022 г. и 2023 г., и калкулации на Банката или счетоводни данни към 30.06.2024 г., които не са били одитирани.

През последните 18 месеца Банката три пъти повиши ценовите нива за новите кредити адекватно на променящата се икономическа среда и рискове. Постигнат е ръст от 38 базисни точки в средната цена спрямо края на юни 2024 г., поради факта че Емитентът беше една от първите банки на пазара, която обяви увеличение на лихвите по кредитите.

| Хил. лв. /%/ месеци   | 31.12.2021 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2023 г. | 30.06.2024 г. |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Нови кредитни<br>апликации (хил. лв.)                           | 272,304       | 333,551       | 397,570       | 205,102       |
| Отпуснати нови<br>ипотечни кредити<br>(хил. лв.)                | 204,275       | 226,659       | 259,405       | 140,902       |
| Среден размер на<br>нови ипотечни<br>кредити (хил. лв.)         | 138           | 152           | 176           | 188           |
| Среден срок на нови<br>ипотечни кредити<br>(месеци)             | 228           | 229           | 247           | 256           |
| <b>Средно-претеглен<br/>лихвен процент на<br/>нови кредити*</b> | 2.51%         | 2.32%         | 2.49%         | 2.68%         |



\* Средно-претегленият лихвен процент по новите кредити е изчислен като сумата от произведенията на обема на всеки един от новите кредити и неговият лихвен процент е съотнесена към общия обем на новите кредити, разрешени през съответния период.

Източник: Калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.

Общите нови ипотечни кредити, генерирани чрез алтернативни канали на дистрибуция, възлизат на 67 млн. лв. към 30 юни 2024 г. спрямо 49 млн. лв. за същия период през предходната година. Независимо от повишението в офертните цени за новите кредити, всички дистрибуционни канали отчитат интензивни продажби. Регистрираните ръстове кореспондират с увеличеното търсене и през директния канал (т.е. чрез клоновата мрежа на Банката), както и с динамичния пазар на недвижими имоти, измерено през брой имотни сделки.

| Нови ипотечни кредити според канала за дистрибуция, % от общия размер | 30.06.2023 г. | 30.06.2024 г. |
|---|---------------|---------------|
| Клонове   | 64%           | 54%           |
| Кредитни посредници   | 25%           | 29%           |
| Партньори / Агенции за недвижими имоти                                | 8%            | 12%           |
| Агенти от групата на „Алианц България Холдинг“ АД                     | 3%            | 5%            |

Източник: Калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.

| Ипотечни кредити според размер на отпуснатия кредит като % от стойността на обезпечението (LTV) / Обезпечение, към 30.06.2024 г., хил. лв. | До 75 %   | От 76 до 85 % | Над 85 % | Общо жилищни и търговски недвижими имоти | Балансова стойност след провизии |
|--|-----------|---------------|----------|--|----------------------------------|
| Ипотечни кредити   | 770,992   | 134,399       | 49,937   | 955,328                                  | 930,580                          |
| Пазарна стойност на обезпеченията  | 1,708,028 | 170,735       | 49,278   | 1,928,041                                | -                                |

Източник: Калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани

### Потребителски и револвиращи кредити

Ръстът за полугодieto на потребителския кредитен портфейл от 12.65% към 30 юни 2024 г. спрямо 31.12.2023 г. е над средните данни за банковия пазар в България (8.9% по данни на БНБ). Банката продължава да генерира нова продукция с темпове, значително над пазарните. При револвиращите продукти – кредитни карти и овърдрафти, не се отчита промяна и обемът на портфейла е относително постоянен.

Към 30 юни 2024 г. общият портфейл от потребителски и револвиращи кредити достигна 419.4 млн. лв., като обслужваните са 404.6 млн. лв., от които 394.3 млн. лв. са потребителски кредити, а 10.3 млн. лв. са револвиращи продукти.

| Хил. лв.  | Към<br>31.12.2021 г. | Към<br>31.12.2022 г. | Към<br>31.12.2023 г. | Към<br>30.06.2024 г. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Редовен портфейл<br/>потребителски<br/>кредити</b>         | 232,872              | 273,379              | 350,004              | 394,283              |
| <b>Необслужван<br/>портфейл<br/>потребителски<br/>кредити</b> | 14,205               | 14,803               | 14,546               | 14,214               |

Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2022 г., и калкулации на Банката или счетоводни данни към 30.06.2024 г., които не са били одитирани.

Средният размер на новите кредити се повишава поради по-високата средна стойност на новия продукт „За дома“ на Банката, който представлява 30% от новоотпуснатите потребителски кредити. Продуктът предлага целево финансиране на покупка на жилищен недвижим имот, рефинансиране на ипотечни кредити в други финансови институции и ремонт на жилищен имот за клиенти със съществуващ ипотечен кредит в Банката.

Регистрираният нетен ръст за първото полугодие на 2024 г. от 44.28 млн. лв. на потребителския портфейл при усвоени 113.7 млн. лв. се дължи на значителния обем предсрочни изплащания и вътрешно рефинансиране. От 15 септември 2022 г. ценовите условия по продуктите за потребителски кредити бяха променени, като все още не е постигнат търсения ефект в средната цена на новия бизнес.

| Лева / % / месеци   | 31.12.2021 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2023 г. | 30.06.2024 г. |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Нови кредитни апликации (хил. лв.)                              | 139,114       | 223,988       | 293,469       | 173,862       |
| Отпуснати нови потребителски кредити (хил. лв.)                 | 112,072       | 142,372       | 186,705       | 113,726       |
| Среден размер на нови потребителски кредити (лева)              | 23,162        | 30,282        | 33,171        | 35,418        |
| Среден срок на нови потребителски кредити (месеци)              | 74            | 80            | 82            | 84            |
| <b>Средно-претеглен<br/>лихвен процент на<br/>нови кредити*</b> | 4.57%         | 4.24%         | 4.34%         | 4.59%         |

\* Средно-претегленият лихвен процент по новите кредити е изчислен като сумата от произведенията на обема на всеки един от новите кредити и неговият лихвен процент е съотнесена към общия обем на новите кредити, разрешени през съответния период.

Източник: Калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани

Общо нови потребителски кредити, генерирани през алтернативните канали, възлизат на 34 млн. лв. към 30 юни 2024 г. срещу 22 млн. лв. за същия период през предходната година, което е годишен ръст от 53%.

Към 30 юни 2024 г. клонова мрежа продължава да бъде основен канал за продажба на потребителски кредити с дял от 67%.

| Нови потребителски кредити според канала за дистрибуция, / % от общия размер | 30.06.2024 г. | 30.06.2023 г. |
|--|---------------|---------------|
| Клонове  | 67%           | 74%           |
| Кредитни посредници  | 24%           | 20%           |
| Партньори/Агенции за недвижими имоти   | 6%            | 3%            |
| Агенти от групата на „Алианц България Холдинг“ АД                            | 3%            | 3%            |

Източник: Калкулации на Банката, или счетоводни данни, които не са били одитирани

### Микро бизнес кредити

Този сегмент е в ранен етап на развитие и бизнес мащабът е доста малък, тъй като се управлява като допълнителна линия в подкрепа на плана за рентабилност на Банката. Все пак следва да се отбележи, че се наблюдава засилен интерес от страна на клиентите. Обемът на новия бизнес през първите шест месеца на 2024 г. нараства с 96% спрямо ново-разрешените кредити към 30.06.2023 г. и възлиза на 26.5 млн. лв. Портфейлът от редовни кредити е нараснал с 23% от началото годината и е с обем от 47.1 млн. лв.

Клиентите - микропредприятия са предимно от селскостопанския сектор, свободни професии и семейни бизнеси. Новите кредити са добре балансирани между обратното и инвестиционно финансиране. Активно се ползват инструменти за споделяне на риск с партньори - Българска банка за развитие и Европейска инвестиционна банка.

### Структура на финансиране на дейността на Банката

Банката продължава да разчита предимно на депозитната си дейност за финансиране на кредитирането, като няма съществена промяна в структурата на финансиране на дейността ѝ след края на 2023 г., както и след последния тримесечен период, приключил на 30 юни 2024 г.

В края на второто тримесечие на 2024 г. Алианц Банк притежава стабилна структура на финансиране, доколкото кредитния портфейл е основно финансиран с клиентски депозити, като от тях 58.4% са на граждани, 31.1% са на юридически лица, основно от сегмент малък и среден бизнес, 9.7% са привлечени от небанкови финансови институции и едва 0.8% от междубанково финансиране.

За да обезпечи максимално амбициите за растеж на кредитния портфейл, от началото на годината е поставен фокус върху привличането на депозити от физически лица. На пазара беше предложен нов промоционален депозит в лева, евро и долари с фокус върху средносрочните продукти. С „Изпреварващ депозит“ депозит клиентите имат възможност да внасят на каса без такси, както и да превалутират лева в евро по фиксинг

на БНБ. Резултатите от първите 3 месеца проактивна депозитна кампания са обещаващи – над 700 депозита за 59 млн. лв. към 30.06.2024 година.

Стратегията за финансиране на Банката в бъдеще е фокусирана върху развитие на диверсифицирана депозитна база според типа депозанти и осигуряване на достъп до алтернативни източници на финансиране с цел защита от неочаквани флуктуации и минимизиране цената на финансиране.

### **Стратегия за развитие на Банката**

Стратегическият план на Банката обхваща тригодишен период, като окончателното му утвърждаване се извършва от Съвета на директорите на Алианц ЦИЕ (*Allianz CEE*), дъщерно дружество на Алианц СЕ (*Allianz SE*), управляващо бизнеса на холдинга (Алианц Груп) в страните от Централна и Източна Европа.

Бизнес стратегията на Банката през 2024 година е базирана върху пет основни посоки за развитие:

- Утвърждаване на институцията като лидер в клиентското обслужване в дигиталното и в реалното пространство;
- Ускорен растеж на клиентската база посредством добавяне на поне 10 000 активни клиента до края на 2024 г.;
- Постигане на пазарна позиция в топ 7 с оглед на критерий общо активи на българския банков пазар;
- Нови дигитални решения в подкрепа на кредитната активност при бизнес линия Банкиране на дребно;
- Най-мощният дистрибуционен канал за продажба на застрахователни и пенсионно осигурителни продукти.

При изпълнението на поставените финансови цели през 2024 г. Банката ще използва предимствата на вече утвърденият бизнес модел за производство и дистрибуция на банкови продукти и услуги, базиран на реорганизираната клонова мрежа с фокус върху продажбите и клиентската удовлетвореност. Другата важна опорна точка е реализацията на следните ключови инициативи:

- Значителен ръст в броя на активните клиенти посредством привличане на компании, които превеждат заплатите на своите служители в Банката. Добавяне на нови клиенти от клиентското портфолио на застрахователните дружества и пенсионния фонд, който да резултира до увеличение на кръстосаните продажби и по-висок приход от такси и комисиони.

- Ритейл бизнес – увеличаване на пазарното присъствие на Банката в банкирането на дребно и обогатяване на продуктовата гама с нови разплащателни услуги, кредити за масовия клиент с висок марж и съкратени процедури по разрешаване, посредством оптимизиран цифров процес за кандидатстване; ръст в ипотечното и потребителско кредитиране с темпове, по-високи от средните за пазара; запазване доброто качество на кредитния портфейл.

- Корпоративно банкиране – създаване на нови продуктови линии за финансиране изграждането на фотоволтаични мощности, които да осигурят енергонезависимост на бизнеса и диверсификация на риска при доставката на различни видове енергоносители; фокус върху привличане на международни, мултинационални и

местни компании, ориентирани към експортна дейност с цел увеличаване на приходите от търговско финансиране и факторинг; ръст в обема на банковите заеми, предназначени за корпоративни клиенти с висок рейтинг, който да осигури по-ниска капиталова консумация.

- Усилената подготовка по приемане на еврото като национална валута е задължителна и неотменима част от дейността на Банката през 2024 г. В този контекст основен приоритет ще бъде работата по изпълнение на графика за удовлетворяване на изискванията, поставени от БНБ. Планиран е значителен по своя размер ресурс за внедряване на всички промени, свързани с присъединяването на страната към еврозоната. По-съществени от тях са свързани с актуализация на условията по договорите с клиентите на Банката и продуктовата гама, специфични настройки в ИТ системите на Банката, изготвяне на процедури по обмяна на пари в брой без такси за клиентите, нови касови лимити, допълнителни разходи за транспорт на пари в брой и охрана, наемане на допълнителен персонал за обезпечаване на процесите.

## 8. ФИНАНСОВ АНАЛИЗ И ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕДУРИТЕ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

### Алтернативни показатели за финансови резултати

Този раздел предоставя информация, свързана с алтернативни показатели за финансови резултати („АРМ“) за целите на насоките (ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures, ESMA/2015/1415), публикувани от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ESMA). Някои от финансовите показатели, включени в този Проспект, могат да се характеризират като АРМ и изложените по-долу определения са пояснения относно значението на тези алтернативни показатели за финансови резултати.

АРМ, оповестени в този Проспект, са неаудирани допълнителни показатели за ефективността и ликвидността на Банката, които не се изискват от, или не са представени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Въпреки че АРМ, оповестени в този Проспект, не са показатели за финансово или оперативно представяне, определени в съответствие с МСФО, Емитентът е представил тези показатели в този Проспект, тъй като разбира, че озаглавени по този начин показателите могат да бъдат използвани от някои инвеститори и анализатори. Въпреки това, АРМ, оповестени в този Проспект, не трябва да се разглеждат като алтернатива, изолирано от или като заместители на финансовата информация, докладвана съгласно МСФО. АРМ, оповестени в този Проспект, не са показатели, конкретно дефинирани от МСФО, и използването на тези показатели от страна на Емитента може да се различава от това на други компании, които оперират в същата индустрия поради разлики в счетоводните политики или разлики в методологията за изчисление на подобни показатели за финансови резултати от други компании, които оперират в същата индустрия.

Информация за алтернативни показатели за финансови резултати („АРМ“)

| хил.лв./%   | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2021 г. | 30.06.2024 г. | 30.06.2023 г. |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Дял на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение) | 2.49%         | 2.60%         | 3.31%         | 2.69%         | 2.16%         |
| Обем на необслужвани експозиции   | 57,880        | 52,258        | 56,994        | 66,883        | 46,209        |
| Коефициент на покритие на НЕ  | 95.90%        | 90.65%        | 91.30%        | 94.00%        | 96.85%        |
| Непокритите НЕ с натрупани провизии за загуби по НЕ („НЗК“)                           | 2,373         | 4,884         | 4,958         | 4,015         | 1,456         |
| Коефициент на ликвидно покритие   | 579.9%        | 256.99%       | 305.68%       | 524.91%       | 372.85%       |
| Съотношение кредити/депозити  | 65.35%        | 52.45%        | 49.08%        | 66.71%        | 62.05%        |

Източник: Калкулации на Банката, или счетоводни данни, които не са били одитирани.

Информация за основанието за извършеното изчисление и съществените подлежащи на равнение позиции с междинни или общи суми от финансовите отчети на Емитента, които са свързани с конкретния АРМ, както и за използването на АРМ.

|  |   |
|--|---|
| <p><b>Обем на необслужвани експозиции</b></p>  | <p>Показателят „Обем на необслужвани експозиции“ означава brutният размер на необслужваните кредити и аванси на клиенти на Емитента. Обемите на необслужваните експозиции се основават на brutната балансова стойност на необслужваните кредити и аванси на клиенти на Емитента преди загубите за обезценка, ., Кредитите и авансите се класифицират като необслужвани експозиции съгласно критериите определени в Член 47а „Необслужвани експозиции“ на РК и включват експозиции, за които е малко вероятно да бъдат изплатени, без просрочие или с просрочие ≤ 90 дни и просрочените над 90 дни. Обемът на необслужвани експозиции е равен на обема на класифицираните във Фаза 3 (Необслужвани) кредити.</p>   |
| <p>Дял на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение)</p> | <p>Показателят „Дял на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение)“ е съотношението на обема на необслужвани експозиции и brutната балансова стойност на кредити и аванси на клиенти на Емитента. Обемът на необслужваните експозиции е съгласно определението дадено за показателя „Обем на необслужвани експозиции“.</p> <p>Brutната балансова стойност на кредити и аванси на клиенти на Емитента е стойността на кредити и аванси на Емитента, от която не са извадени загубите от обезценка.</p> <p>Изчислява се по следния начин:</p> $\text{дял на необслужвани кредити} = \frac{\text{обем на необслужвани експозиции}}{\text{brутен размер на кредити и аванси на клиенти}}$ <p>Обяснение на формулата: Изчисленията, относно показателя „Дял на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение)“ се основават на данни за brutната балансова стойност на необслужваните кредити и аванси на клиенти на Емитента преди загубите за обезценка и brutен размер на кредити и аванси на клиенти.</p> <p>Това е един от основните индикатори, използвани в банковия сектор за наблюдение на текущата ситуация и промени в качеството на кредитния риск и по-специално връзката между класифицираните в отчетите като необслужвани заеми и общия баланс на кредитния риск по отношение на кредити и аванси на клиенти на Емитента.</p> |

|   |  |
|---|--|
| <p>Коефициент на покритие на НЕ</p>                                       | <p>Показателят „Коефициент на покритие на НЕ“ е съотношението на загубите от обезценка за необслужваните експозиции на Емитента и обема на необслужваните експозиции на Емитента.</p> <p>Изчислява се по следния начин:</p> <p>Коефициент на покритие на необслужвани експозиции</p> $= \frac{\text{загуби от обезценка на необслужвани експозиции}}{\text{обем на необслужвани експозиции}}$ <p>В обхвата на съотношението влизат загубите от обезценка на необслужваните експозиции на Емитента и обема на необслужваните експозиции. Обемът на необслужваните експозиции е съгласно определението дадено за показателя „Обем на необслужвани експозиции“.</p> <p>Показателят „Коефициент на покритие на НЕ“ е един от основните индикатори, използвани в банковия сектор за наблюдение на промените в качеството на кредитния риск, отразяващ степента, до която обема на необслужваните експозиции е покрит с провизии.</p>  |
| <p><b>Непокритите НЕ с натрупани провизии за загуби по НЕ („НЗК“)</b></p> | <p>Показателят „Непокритите НЕ с натрупани провизии за загуби по НЕ („НЗК“)“ означава разликата между Необслужвани експозиции и провизии за загуби от обезценка на клиенти на Емитента.</p> <p>Изчислява се по следния начин:</p> $\text{Непокритите НЕ с натрупани провизии за загуби по НЕ} = \text{обем на необслужвани експозиции} - \text{загуби от обезценка}$ <p>Обемът на необслужваните експозиции е съгласно определението дадено за показателя „Обем на необслужвани експозиции“. Изчисленията, относно показателя „Непокритите НЕ с натрупани провизии за загуби по НЕ („НЗК“)“ се основават на данни за брутната балансова стойност на необслужваните кредити и аванси на клиенти на Емитента преди загубите за обезценка и загубите от обезценка.</p> <p>Показателят „Непокритите НЕ с натрупани провизии за загуби по НЕ“ е един от основните индикатори, използвани в банковия сектор за наблюдение на остатъчния кредитен риск, отразяващ обема на потенциалите загуби свързани с неизпълнение на дължниците, който не е покрит с провизии.</p> |



|   |  |
|---|--|
| <p><b>Коефициент на ликвидно покритие</b></p> | <p>Показателят „Коефициентът на ликвидно покритие (КЛП)“ (Liquidity coverage ratio, LCR) се определя като следното съотношение:</p> $\frac{\text{Ликвиден буфер}}{\text{Нетни изходящи ликвидни потоци}}$ <p>което съгласно РКИ следва да е <math>\geq 100\%</math>. Коефициентът представлява основен индикатор за измерване на краткосрочната ликвидност /short term liquidity/. Коефициентът LCR е регулаторен показател, който има за цел да гарантира устойчивостта на Емитента в сценарий на ликвидно напрежение в рамките на времеви хоризонт от 30 дни.</p> <p>„Ликвиден буфер“ съгласно чл.411, параграф 13 от РКИ означава размера на активите от ниво 1 и ниво 2, които дадена институция държи в съответствие с делегирания акт, посочен в член 460, параграф 1 от РКИ. Ликвидните активи се определят на база Делегиран Регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията за допълнение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискването за ликвидно покритие за кредитните институции.</p> <p>За целите на изчисляването на ликвидния буфер, Емитентът използва пазарната стойност на своите ликвидни активи. Съгласно РКИ „нетни изходящи ликвидни потоци“ означава разликата между входящите и изходящите ликвидни потоци на дадена институция. Изходящите ликвидни потоци се изчисляват чрез умножаване на непогасените суми по различни категории или видове задължения и задбалансови задължения по приложимите тегла, по които се очаква да бъдат погасени или усвоени. Изходящите ликвидни потоци се умножават по приложими тегла за изходящи потоци, т.е. те се коригират (намаляват). При определянето на изходящия поток се взема само част от размера (т.е. 5%, 10% или друг процент от него). Единствено за изходящ поток, при който е приложимо тегло 100%, размерът остава същият. Ликвидните активи, изходящите ликвидни потоци и входящите ликвидни потоци се оценяват за период от 30 календарни дни.</p> <p>„Ликвидният буфер“ и „Нетни изходящи ликвидни потоци“ не са извлечени от финансовите отчети на Банката.</p> |
| <p><b>Съотношение кредити/депозити</b></p>    | <p>Показателят „Съотношение Кредити/депозити“ е съотношението на брутната балансова стойност на кредити и аванси на клиенти на Емитента и депозити от клиенти.</p>   |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>Изчислява се по следния начин:</p> $\text{съотношение кредити/депозити} = \frac{\text{брута балансова стойност на кредити и аванси}}{\text{размер на депозити от клиенти}}$ <p>Показателят „Съотношение кредити/депозити“ е един от основните индикатори, използвани в банковия сектор за наблюдение на структурата и източниците на финансиране на Емитента.</p> |
|--|--|

### База за изготвяне на финансовата информация

Финансовата година на Емитента приключва на 31 декември и препратките в този Проспект към всяка конкретна година са към 12-месечния период, приключил на 31 декември на съответната година. Освен ако не е посочено друго, финансовата информация в този Проспект е извлечена от одитираните годишни финансови отчети към и за годините, приключили на 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г., изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО“) и неодитирани междинни финансови данни на Емитента към и за шестмесечни периоди, приключили на 30 юни 2024 г. и 30 юни 2023 г. за регулаторни цели. Одиторските доклади към посочените одитирани годишни финансови отчети на Емитента не съдържат отказ за заверка, резерви или модификации на одиторите, включително изменения на становища, ограничения или забележки по естество. Годишните одитирани финансови отчети на Емитента към и за годините, приключили на 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г., както и неодитирани междинни финансови данни на Банката към и за шестмесечния период приключил на 30.06.2024 г. за регулаторни цели са инкорпорирани чрез препращане в този Проспект (моля виж секция „*Инкорпориране чрез препращане*“ по-долу).

Към датата на Проспекта, Емитентът не възнамерява да възприема нова рамка за счетоводни стандарти при публикуването на следващите негови финансови отчети след датата на този Проспект.

### Избрана финансова информация

#### Отчет за финансовото състояние

| <i>В хиляди лева</i>  | Към<br>30.06.2024г.<br>(неодитирани) | Към<br>31.12.2023г. | Към<br>31.12.2022г. | Към<br>31.12.2021г. |
|---|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Активи</b>   |                                      |                     |                     |                     |
| Парични средства и парични еквиваленти                                      | 732,247                              | 692,638             | 950,874             | 936,551             |
| Финансови активи, държани за търгуване                                      | 4                                    | 3                   | 0                   | 0                   |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 512                                  | 364                 | 3                   | 3                   |
| Кредити и аванси на банки   | 69,578                               | 66,053              | 64,154              | 9,753               |
| Кредити и аванси на клиенти   | 2,388,869                            | 2,224,989           | 1,922,564           | 1,622,880           |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход | 121,534                              | 117,608             | 159,910             | 373,643             |

|   |                  |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност | 800,261          | 787,757          | 842,663          | 633,413          |
| Имоти, машини и съоръжения                          | 21,150           | 20,463           | 18,778           | 10,697           |
| Активи с право на ползване                          | 11,598           | 12,142           | 13,357           | 14,760           |
| Нематериални активи                                 | 8,059            | 8,443            | 9,739            | 9,565            |
| Текущи данъчни активи                               | 0                | 0                | 241              | 1,434            |
| Острочени данъчни активи                            | 352              | 352              | 97               | 46               |
| Други финансови активи                              | 609              | 944              | 3,141            | 1,458            |
| Други активи  | 15,040           | 13,934           | 10,802           | 8,669            |
| <b>Общо активи</b>                                  | <b>4,169,813</b> | <b>3,945,690</b> | <b>3,996,323</b> | <b>3,622,872</b> |
| <b>Пасиви</b>                                       |                  |                  |                  |                  |
| Депозити от банки                                   | 28,255           | 15,455           | 20,044           | 24,714           |
| Депозити от клиенти                                 | 3,581,073        | 3,404,615        | 3,665,790        | 3,306,667        |
| Други привлечени средства                           | 48,822           | 48,733           | 1,078            | 2,304            |
| Емитирани дългови ценни книжа                       | 78,472           | 81,096           |                  |                  |
| Пасиви по договори за лизинг                        | 12,208           | 12,803           | 14,077           | 15,065           |
| Провизии по гаранции                                | 3,298            | 2,479            | 4,351            | 4,019            |
| Други финансови пасиви                              | 22,388           | 8,862            | 7,227            | 5,924            |
| Други пасиви  | 22,641           | 26,783           | 10,479           | 6,682            |
| <b>Общо пасиви</b>                                  | <b>3,797,157</b> | <b>3,600,826</b> | <b>3,723,046</b> | <b>3,365,375</b> |
| <b>Собствен капитал</b>                             |                  |                  |                  |                  |
| Основен капитал                                     | 76,825           | 76,825           | 69,000           | 69,000           |
| Законови резерви                                    | 9,850            | 9,850            | 9,850            | 9,850            |
| Неразпределена печалба                              | 281,200          | 255,464          | 197,797          | 174,622          |
| Резерв от справедлива стойност                      | 4,781            | 2,725            | - 3,370          | 4,025            |
| <b>Общо собствен капитал</b>                        | <b>372,656</b>   | <b>344,864</b>   | <b>273,277</b>   | <b>257,497</b>   |
| <b>Общо пасиви и собствен капитал</b>               | <b>4,169,813</b> | <b>3,945,690</b> | <b>3,996,323</b> | <b>3,622,872</b> |

Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2022 г., и неодитираната междинна финансова информация за шестмесечния период приключващ на 30 юни 2024 г. на Емитента за регулаторни цели и калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.

## Отчет за печалбата или загубата

| В хиляди лева                           | Шестмесечието, завършващо на 30.06.2024 (неодитирани) | Шестмесечието, завършващо на 30.06.2023 (неодитирани) | Годината, завършваща на 31.12.2023 | Годината, завършваща на 31.12.2022 | Годината, завършваща на 31.12.2021 |
|---|---|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Приходи от лихви                        | 55,993  | 47,983  | 99,022                             | 69,855                             | 57,662                             |
| Разходи за лихви                        | (8,977)   | (4,414)   | (11,104)                           | (693)                              | (1,927)                            |
| <b>Нетен лихвен доход</b>               | <b>47,016</b>   | <b>43,569</b>   | <b>87,918</b>                      | <b>69,162</b>                      | <b>55,735</b>                      |
| Приходи от такси и комисиони            | 17,925  | 16,393  | 33,694                             | 31,625                             | 26,664                             |
| Разходи за такси и комисиони            | (5,637)   | (5,032)   | (11,945)                           | (9,539)                            | (10,223)                           |
| <b>Нетен доход от такси и комисиони</b> | <b>12,288</b>   | <b>11,361</b>   | <b>21,749</b>                      | <b>22,086</b>                      | <b>16,441</b>                      |
| Нетен доход от търговски операции       | 1,813   | 1,908   | 3,636                              | (20,715)                           | 414                                |
| Доход от операции с инвестиции          | 28  | 23  | 101                                | 145                                | 173                                |
| <b>Общо доход от банкови операции</b>   | <b>61,145</b>   | <b>56,861</b>   | <b>113,404</b>                     | <b>70,678</b>                      | <b>72,763</b>                      |
| Друг оперативен доход                   | 4,625   | 2,948   | 6,745                              | 8,404                              | 6,813                              |

|   |               |               |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Нетни загуби от обезценка на финансови активи оценявани по амортизирана стойност и справедлива стойност през друг всеобхватен доход | (3,723)       | (298)         | (80)          | (5,837)       | (18,311)      |
| Нетни загуби от обезценки на други финансови активи   | 0             | 0             | 0             | (1)           | (12)          |
| Административни и други разходи   | (26,737)      | (25,833)      | (56,165)      | (47,473)      | (41,894)      |
| <b>Печалба преди данък върху печалбата</b>  | <b>35,310</b> | <b>33,678</b> | <b>63,904</b> | <b>25,771</b> | <b>19,359</b> |
| Разход за данъци  | (5,068)       | (3,368)       | (6,428)       | (2,558)       | (2,033)       |
| <b>Печалба за годината</b>  | <b>30,242</b> | <b>30,310</b> | <b>57,476</b> | <b>23,213</b> | <b>17,326</b> |

Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2022 г. и междинна финансова информация за шестмесечния период приключващ на 30 юни 2024 г. а регулаторни цели на Емитента и калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.

### Активи

Активите на Банката в края на юни, 2024 г. възлизат на 4,169,813 хил. лв., като се увеличават с 5.68% спрямо края на 2023 г., като увеличението спрямо 2022 г. и 2021 г. са респективно с 4.34% и 15.10%.

Структурата на актива се запазва като увеличението в сумата на актива е основно от увеличението на парични средства и парични еквиваленти с 5.41% спрямо края на 2023 г., както и на увеличението на Кредити и аванси на клиенти с 6.86%. Като в позицията Кредити и аванси на клиенти се запазва увеличението респективно с 19.52% спрямо края на 2022 г. и 32.06% спрямо същата позиция към края на 2021 г. Запазва се обема на портфолиото от ценни книжа, като е променена пропорцията на видовете портфейли. Налице е увеличение със 3.23% на ценните книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както и на портфейла ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност с 1.56%, съпоставено към края на 2023 година. Тенденцията при съотношенията на ценните книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход към края на 2022 г. и 2021 г., показва значително намаление спрямо 30.06.2024 г. със 31.58% и 207.44%, съответно. За сметка на това е налице спад при ценните книжа, отчитани по амортизирана стойност спрямо данните към края на 2022 г. с 5.30% и ръст от 20.85% за 2021 г. Описаните изменения в нива на ценните книжа, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и по амортизирана стойност показват, че рисковия апетит на Банката е да притежава с инвестиционна цел дългосрочни дългови инструменти и да редуцира такива, които са държани с цел евентуална продажба.

Предоставените от Банката кредити и аванси на клиенти към 30 юни, 2024 г. са посочени в таблицата по-долу:

| В хиляди лева  | 30.06.2024<br>(неодитирани) | 31.12.2023       | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|--|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност | 2,108,251                   | 2,008,018        | 1,740,494        | 1,524,740        |
| Вземания по факторинг                                | 201,484                     | 140,376          | 143,813          | 91,427           |
| Вземания от участие в кеш пул                        | 1,088                       | 9,756            | 9,405            | 9,405            |
| Вземания по финансов лизинг                          | 177,146                     | 163,543          | 119,923          | 94,482           |
| Минус загуби от обезценка                            | (99,100)                    | (96,704)         | (91,071)         | (97,174)         |
| <b>Общо кредити и аванси на клиенти</b>              | <b>2,388,869</b>            | <b>2,224,989</b> | <b>1,922,564</b> | <b>1,622,880</b> |

Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2022 г., както и междинна финансова информация за шестмесечния период приключващ на 30 юни 2024 г. за регулаторни цели на Емитента и калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.

## Привлечени средства

Към 30.06.2024 г. сумата на активите на Банката е 4 169 813 хил. лв., а реализираната печалба след данъчно облагане в размер на 30 242 хил. лв.

Към края на юни, 2024 г. клиентските депозити в Банката се увеличават с 5.18% спрямо 2023 г., като същевременно показват спад от 2.31% спрямо 2022 г., и ръст от 8.3 % спрямо 2021 г., като достигат до 3 581 073 хил. лв. (31 декември, 2023 г.: 3 404 615 хил. лв.; 31 декември, 2022 г.: 3 665 790 хил. лв.; 31 декември, 2021 г.: 3 306 667 хил. лв.). Минималното увеличение се дължи на стремежът на Банката за предоставянето на атрактивни депозитни услуги, като акцентът е спрямо целевите сегменти на Алианц Банк, т.е. физически лица, малки и средни предприятия и средно-големи корпоративни клиенти.

Източници на финансиране на Банката са депозити на граждани – 2 099 167 хил. лв. и депозити на корпоративни клиенти - 1 481 906 хил. лв. към 30.06.2024 г.

Към края на юни, 2024 г. в Алианц Банк се обслужват 24 420 броя сметки на корпоративни клиенти (31.12.2023 г.: 19,727 броя; 31.12.2022 г.: 23,833 броя; 31.12.2021 г.: 24,225 броя) и 172 182 сметки на граждани (31.12.2023 г.: 147,489 броя; 31.12.2022 г.: 178,267 броя; 31.12.2021 г.: 186,884 броя).

| <i>В хиляди лева</i>            | <b>30.06.2024<br/>(неодитирани)</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Физически лица</i>           |                                     |                   |                   |                   |
| Разплащателни сметки            | 1,586,858                           | 1,540,913         | 1,351,381         | 1,174,193         |
| Депозити                        | 512,309                             | 501,220           | 545,161           | 618,441           |
| <b>Общо</b>                     | <b>2,099,167</b>                    | <b>2,042,133</b>  | <b>1,896,542</b>  | <b>1,792,634</b>  |
| <i>Частни предприятия</i>       |                                     |                   |                   |                   |
| Разплащателни сметки            | 1,281,632                           | 1,172,359         | 1,582,727         | 1,380,416         |
| Депозити                        | 160,297                             | 159,037           | 160,115           | 110,289           |
| <b>Общо</b>                     | <b>1,441,929</b>                    | <b>1,331,396</b>  | <b>1,742,842</b>  | <b>1,490,705</b>  |
| <i>Държавни предприятия</i>     |                                     |                   |                   |                   |
| Разплащателни сметки            | 39,977                              | 31,086            | 26,198            | 23,135            |
| Депозити                        | 0                                   | 0                 | 208               | 208               |
| <b>Общо</b>                     | <b>39,977</b>                       | <b>31,086</b>     | <b>26,406</b>     | <b>23,343</b>     |
| <b>Общо депозити от клиенти</b> | <b>3,581,073</b>                    | <b>3,404,615</b>  | <b>3,665,790</b>  | <b>3,306,682</b>  |

*Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2022 г., както и междинна финансова информация за шестмесечния период приключващ на 30 юни 2024 г. за регулаторни цели на Емитента и калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.*

## Капитал

Основният капитал на Алианц Банк към 30.06.2024 г. е 76,825 хил. лв., разпределен в 76 825 000 броя поименни акции с право на глас с номинална стойност по 1 лев всяка.

Към 30.06.2024 г. собственият капитал на Банката е 372 656 хил. лв. Общият рисков компонент на балансовите и задбалансови активи на Банката е 1 519 189 хил. лв. Капиталовата база на Банката, съгласно Новата капиталова рамка на ЕЦБ /Базел 3/ с годишната печалба за края на 2023 г. е 310 271 хил. лв.

Банката изготвя тримесечни и годишни надзорни отчети, както и ежемесечни за ръководството, в съответствие с изискванията на РКИ и на Наредба № 8 на БНБ. Банката прилага стандартизиран подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подход на базисния индикатор за операционен риск.

На база регулаторните надзорни отчети на Банката, изготвени на индивидуална основа за целите на БНБ, съгласно изискванията на РКИ и делегираните актове по неговото приложение, Банката изпълнява нормативните изисквания за капиталова адекватност.

Към края на юни, 2024 г. Алианц Банк е спазила препоръките на БНБ (решение на УС на БНБ №273 от 30.05.2024г. за капиталова стабилност) – общата капиталова адекватност да не бъде по – малко от 16,10 %, формирана на база:

- Минимален размер на съотношението за обща капиталова адекватност от 8% към рисково претеглените активи в съответствие с член 92, параграф 1 от РКИ и допълнително изискване за базов собствен капитал в размер на 0,35% към рисково претеглените активи, или 8,35% общо капиталово изискване по Процеса по надзорен преглед и оценка / ПНПО; ЕВА/GL/2014/13/.
- Буфер за системен риск, равняващ се на 3% от сумата на рисково претеглените експозиции в Република България.
- Предпазен капиталов буфер, равняващ се на 2,5% от сумата на рисково претеглените активи на Банката.
- Антицикличен капиталов буфер, приложим за всички кредитни рискови експозиции в Република България, към края на юни 2024 година – 2%, съгласно решение на Управителния съвет на БНБ.
- Препоръка на УС на БНБ за допълнителен собствен капитал – 0,25%.

Коефициентът на капиталова адекватност е 21.60% (при изискван регулаторен минимум от 16.10%) и коефициент за адекватност на капитала от първи ред 21.60%.

Към 30.06.2024 г. Банката не отчита капитал от втори ред в капиталовата си база.

## Нетни финансови приходи

През първото полугодие на 2024 г. Банката запазва пропорциите в структурата на нетните финансови приходи, като основен фактор за формиране на печалбата остават нетните лихвени приходи и нетните приходи от такси и комисиони.

Към юни, 2024 г. с най-висок относителен дял от лихвените приходи са приходите от лихви по кредити и аванси на клиенти – 42 012 хил. лв., които представляват 75.03% от общо приходите от лихви, при 70.26% за същия период на предходната година. Лихвените приходи от инвестиции са 6 130 хил. лв. и имат относителен дял от 10.95% при 13.66% към края на юни, 2023 г.

Нетният доход от такси и комисиони към края на първото полугодие на 2024 г. възлиза на 12 288 хил. лв., като бележи увеличение спрямо нивата от същия период на предходната година (2023 г.) с 927 хил. лв. Приходът, реализиран от такси и комисиони от кредити, расте с 19.91%, от банкови карти с 12.11%. Увеличенията в нетния доход от такси и комисионни са повлияни в значителна степен от възстановяването на икономиката и промяната в потребителското поведение, изразяващо се в значително повишение дела на банкови транзакции. Това се отрази най-вече на приходите от картови транзакции, докато ръстът на кредитните експозиции на клиенти подпомогна резултата от такси от кредити.

Нетният доход от търговски операции за първото полугодие на 2024 г. е в размер на 1 813 хил. лв., като за една година се забелязва леко намаление с 95 хил. лв. спрямо края на юни, 2023 г.).

В хиляди лева

|   | 30.06.2024г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) | 31.12.2023<br>г. | 31.12.2022<br>г. | 31.12.2021<br>г. |
|---|-------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Нетен лихвен доход</b>                       |                               |                                |                  |                  |                  |
| <b>Приходи от лихви</b>                         |                               |                                |                  |                  |                  |
| Приходи от лихви, възникнали от:                |                               |                                |                  |                  |                  |
| кредити и аванси на банки                       | 4,934                         | 5,256                          | 10,051           | 3,426            | 58               |
| кредити и аванси на клиенти                     | 42,012                        | 33,711                         | 69,869           | 49,744           | 38,780           |
| факторинг сделки                                | 2,912                         | 2,381                          | 6,272            | 3,039            | 1,190            |
| привлечени средства от клиенти                  | 5                             | 82                             | 86               | 347              | 5,258            |
| Инвестиции                                      | 6,130                         | 6,553                          | 12,744           | 13,299           | 12,376           |
|   | <b>55,993</b>                 | <b>47,983</b>                  | <b>99,022</b>    | <b>69,855</b>    | <b>57,662</b>    |
| <b>Разходи за лихви</b>                         |                               |                                |                  |                  |                  |
| Разходи за лихви, възникнали от:                |                               |                                |                  |                  |                  |
| Депозити на банки                               | (2,579)                       | (268)                          | (647)            | (1,221)          | (667)            |
| Отрицателни лихви по привлечени средства        | 0                             | 53                             | 53               | 2,977            | 0                |
| Лихви МЗР                                       | 0                             | 0                              | 0                | (877)            | 0                |
| Емитирани дългови ценни книжа                   | (2,668)                       | (1,419)                        | (4,087)          | 0                | 0                |
| Депозити на клиенти и други привлечени средства | (3,701)                       | (2,749)                        | (6,360)          | (1,505)          | (1,207)          |
| Задължения по лизингови договори                | (29)                          | (31)                           | (63)             | (67)             | (53)             |
|   | <b>(8,977)</b>                | <b>(4,414)</b>                 | <b>(11,104)</b>  | <b>(693)</b>     | <b>(1,927)</b>   |
| <b>Нетен лихвен доход</b>                       | <b>47,016</b>                 | <b>43,569</b>                  | <b>87,918</b>    | <b>69,162</b>    | <b>55,735</b>    |

Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2023г. и 2022г., както и междинна финансова информация за шестмесечния период приключващ на 30 юни 2024 г. на Емитента за регулаторни цели.

## Административни разходи

Оперативните разходи на Банката към края на юни, 2024 г. възлизат на 26 737 хил. лв. (30 юни, 2023 г.: 25 833 хил. лв.), като отбелязват слабо увеличение спрямо първо полугодие на 2023 г. с 3.50 %. Разходът за заплати и социални осигуровки на персонала бележи слаб ръст от 6.44% спрямо края на юни, 2023 г.

Обемът на средствата, предназначени за покриване на вноската във Фонда за гарантиране на влоговете, както и Фонда за реструктуриране на банките възлиза на 2 947 хил. лв. (30.06.2023 г.: 4 198 хил. лв.).

Оперативните разходи за външни услуги (вкл. одит) и материали за първото полугодие на 2024 г. възлизат на 5 642 хил. лв., като бележат увеличение с 44.15% спрямо същия период за 2023 г.

## Административни разходи

| В хиляди лева   | Шестмесечието,<br>завършващо на<br>30.06.2024г.<br>(неодитирани) | Шестмесечието,<br>завършващо на<br>30.06.2023 г.<br>(неодитирани) | Годината,<br>завършваща<br>на<br>31.12.2023 г. | Годината,<br>завършваща<br>на<br>31.12.2022 г. | Годината,<br>завършваща<br>на<br>31.12.2021 г. |
|---|--|---|--|--|--|
| Разходи за персонал   | (12,787)   | (12,013)  | (27,253)                                       | (21,456)                                       | (20,152)                                       |
| Разходи за външни услуги, включително одит                      | (5,642)  | (3,914)   | (11,706)                                       | (8,430)  | (7,457)  |
| Разходи за гарантиране на влоговете                             | (2,507)  | (2,447)   | (4,784)  | (4,421)  | (3,548)  |
| Разходи за реструктуриране на банките                           | (440)  | (1,751)   | (1,751)  | (2,038)  | 0  |
| Управленски, маркетингови и други разходи                       | (842)  | (1,423)   | (1,498)  | (3,419)  | (3,146)  |
| Разходи за амортизация (Прил. 21, 23)                           | (2,302)  | (1,697)   | (3,813)  | (2,681)  | (2,095)  |
| Разходи за амортизация на активи с право на ползване (Прил. 22) | (1,248)  | (1,261)   | (2,528)  | (2,714)  | (3,066)  |
| Разходи други   | (153)  | (850)   | (1,308)  | (1,356)  | (1,146)  |
| Разходи за наеми  | (417)  | (261)   | (880)  | (536)  | (501)  |
| Разходи за материали  | (399)  | (216)   | (644)  | (422)  | (783)  |
| <b>Общо административни разходи</b>                             | <b>(26,737)</b>  | <b>(25,833)</b>   | <b>(56,165)</b>                                | <b>(47,473)</b>                                | <b>(41,894)</b>                                |

Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2022 г, както и междинна финансова информация за шестмесечния период приключващ на 30 юни 2024 г. за регулаторни цели на Емитента и калкулации на Банката, или счетоводни данни, които не са били одитирани.

## Управление на риска

### Рамка за управление и контрол на риска

Рамката за управление на риска обхваща системите, процесите, организационните звена и лицата, чиято основна цел е осъществяването на независимата от оперативните звена функция по идентифициране, наблюдение и управление на поемания от Банката риск. Ефективното управление на риска се базира на общо разбиране на рисковете,



наличието на ясни организационни структури и изчерпателно дефинирани процеси за управление и контрол на риска. Банката приема и поддържа правила и процедури за докладване към Управителния съвет и Надзорния съвет на всички съществени рискове и политиките за тяхното управление.

Рамката за управление и контрол на риска включва следните елементи:

- Управление и организация;
- Риск стратегия и риск апетит;
- Оценка, мониторинг и рипортинг.

#### Общи правила за корпоративно управление

Създадената организация на дейността в Банката, изградените взаимовръзки, нива на докладване и контроли целят изграждането на подходяща и прозрачна корпоративна структура, която насърчава ефективното управление.

Организационната структура е ясно дефинирана и покрива всички категории рискове, на които е изложена дейността на Банката. Организационната структура на Банката се преразглежда и актуализира регулярно за отразяване на функционалното разпределение и взаимовръзките между отделните звена съобразно действащия бизнес модел.

Структурата за управление на риска осигурява изпълнението на следните изисквания:  
-идентифициране, оценка и измерване на всички рискове за Банката, както и на вътрешните и външните източници на риск;

-измерване и наблюдение на риска и моделите за оценка на рисковете;

-наблюдение и периодична оценка за съответствие на вътрешните правила за управление на риска съобразно пазарните условия и добрите банкови практики;

-политики и процедури за оценка на риска, определяне и спазване на лимити по отношение на риска, както и за допускане на изключения в случаи на извънредни ситуации;

-обхват, структура и честота на изготвяне на отчетността за риска;

-рискова култура.

Организационната структура осигурява ясно разделение на отговорностите – разделение на звеното по контрол и управление на риска от бизнес линиите, които имат директни отговорности свързани с формиране на финансов резултат.

В Банката има създадена ясна организационна структура, която обхваща всички рискови категории и включва ролите и отговорностите на всички лица, ангажирани в процеса на управление на риска.

Управителният съвет на Банката е отговорен за установяването и придържането към риск стратегия и свързания с нея рисков апетит за съответна дейност, като тази стратегия трябва да произтича от и да бъде редовно проверявана за съответствие с бизнес стратегията на Банката. Рисковата стратегия е отражение на общия подход спрямо управлението на всички съществени рискове, възникващи в резултат на извършването на дейността и преследването на бизнес целите. Рисковият апетит доразвива рисковата стратегия чрез създаването на конкретно ниво на допустимост на риска по отношение на всички количествено измерими и неизмерими рискове и по този начин – желаното ниво на сигурност във връзка с ясно определени критерии за риска и резултатите, отчитайки очакванията на акционерите и изискванията наложени от регулатори и рейтингови агенции. Рисковата стратегия и апетит се преразглеждат най-малко веднъж годишно и, ако се счита за необходимо, се коригират и се свеждат до вниманието на всички засегнати страни.

Надзорният съвет и Рисковия комитет на Банката редовно преглеждат и одобряват Рисковата политика и Рисковата стратегия, включително направените по реда на Вътрешния анализ на адекватността на капитала (БААК) и Вътрешен анализ на адекватността на ликвидността (БААЛ) рискови оценки и стрес тестове. Обсъждат и набелязват действия в зависимост от приложени периодични оценки и стрес тестове. БААК е процеса на установяване, измерване, управление и наблюдение на вътрешния капитал, който се прилага от Банката в изпълнение на изискванията на чл. 73а, ал.1 от ЗКИ. БААЛ е процеса на установяване, измерване, управление и наблюдение на всички съществени видове риск свързани с ликвидната позиция, които са относими към бизнес модела и дейността на Емитента.

За да се гарантира адекватна рамка за управление на риска и вътрешно управление, Банката използва „три линии на защита“. „Първата линия на защита“ са бизнес звената, които са отговорни за текущото управление на рисковете които поемат, съответно за решенията и спазването на лимитната рискова рамка при осъществяване на дейността. Основна отговорност за управлението на риска, произтичаща от оперативната дейност, носят съответните функции за управление на дейността, които са пряко отговорни за печалбите и загубите.

В съответствие с политиката за управление и контрол на групата на Алианц, в Банката е създаден отделен независим функционален надзор на риска като „втора линия на защита“ със съответната независимост, линии за докладване и неограничен достъп до информация, за да се гарантира вземането на обективни решения за управлението на риска и да се избягват конфликти на интереси при изпълнението на правомощията за надзор. По-специално Главният риск директор на Банката докладва пряко на Управителния съвет на Емитента за всички предприети мерки във връзка с управлението на рисковете.

Третата линия на защита е управление „Вътрешен одит“ на Банката, което осигурява независима оценка на ефективността на вътрешното управление, управлението на риска и контролните процеси.

Функцията по риска включва риск мениджмънт и риск контрол функции. Двете функции носят пряка отговорност в риск процеса по идентификация, анализ, оценка,

мониторинг, отчетност, ескалация на релевантни въпроси и значими рискове, като се спазва принципа на сегрегация.

#### Риск стратегия и рамка за рисков апетит

Рисковият профил на Банката е заложен в Рисковата стратегия, като тя заедно с Рисковия апетит са синхронизирани с бизнес стратегията и целите на Емитента.

Разработените стратегически/годишни планове на Банката съответстват на одобрения рисков толеранс.

#### Политика за управление на риска

Цялостната рамка, определяща методите, организационната структура и процесите в Банката е дефинирана в Политиката за управление на риска, Рисковата стратегия и апетит, приети от Рисковия комитет на Банката и одобрени от Управителния съвет на Емитента. Тя цели определяне на консистентна и ефективна система за управление на риска в пълно съответствие с Минималните стандарти за риск на групата Алианц, местните регулаторни изисквания, ръководните принципи за управление на риска на БНБ и Европейския банков орган, както и с Политиката на риска на групата Алианц.

#### Принципи за управление на риска

Банката се ангажира да прилага следните 10 основни принципа на управление на риска:

- Висшето ръководство е отговорно за Рисковата стратегия;
- Рисковият капитал е основен рисков индикатор;
- Налице е независима надзорна функция за управление на риска и контролинг без преки отговорности за печалбата;
- Ясно дефиниране на организационната структура и рисковите процеси;
- Регулярно измерване и оценка на рисковете;
- Разработване и приемане на система от лимити;
- Постоянен и надежден ефективен риск мониторинг;
- Постоянен и надежден процес на докладване на рисковете и комуникация на рисковете;
- Създаване и база за ефективно управление на риска;
- Всеобхватна и навременна документация.

#### Рискова стратегия

Рисковата стратегия има за цел опазването на капитала на акционерите на Банката и задълженията към вложителите и други заинтересовани страни. Тя представлява отправна точка за измерване и управление на риска и има съществена роля за спазване на изискванията за правилна структура на управление, наложени от местния регулаторен орган и групата Алианц.

Рисковата стратегия определя приемливо ниво на поемане на риск, свързан с основната дейност в рамките на целевите нива и е ключов елемент от рамката за управление на риска на Банката. Тя отразява толерантността спрямо риска и нивото на надеждност, определено от профила риск/възвращаемост. Нейната цел е да определи рисковия апетит по отношение на всички материални количествени и качествени рискове по начин, който позволява определяне на рисковия апетит и отчитане на очакванията на акционерите и наложените от регулаторите изисквания. Нейната цел е също така да позволи на Банката да изпълни местните, както и груповите нормативни изисквания.

### Рисков апетит

Рисковият апетит отразява позицията на управляващите на Банката по поемането на риск като цяло и взема под внимание много гледни точки – акционери, регулатори, клиенти. Целта на определянето на рисков апетит е да създаде силна връзка между стратегия, риск и ежедневно управление:

- Проучване на стратегическите възможности за избор спрямо апетита за риск, за спомагане развиването в среда на осъзнат риск, на стратегическото планиране и вземането на решения;
- Проверка (в бизнес планирането или в процеса по алокиране на капитала) дали бизнес плановите са в съответствие с рисковия апетит за осигуряване на дългосрочен доходноносен растеж;
- Трансформиране на одобрените бизнес планове и апетит за риск в последователна и цялостна рамка от лимити с цел установяване, че ежедневното взимане на решения е в съответствие с рисковия апетит.

### *Рисков толеранс*

Максималната експозиция към количествените рискове се ограничава чрез рискови лимити. Развитието на системата от лимити за контрол и мониторинг на рисковите позиции, изложението на риск, нуждата от рисков капитал и особено избягването на рисковите концентрации по линии бизнес, както и на ниво Банка, формира съществена част от подхода към управлението на риска. Всички оценени неколичествени рискове се управляват и лимитират чрез подходящи контроли.

### Кредитен риск

Банката управлява кредитния риск посредством правила и процедури, свързани с характеристиките на кредитните сделки, сключвани от нея, реда, сроковете и начина на тяхното проучване, анализ, оценка, разрешаване, съгласуване, управление и провизиране, одобрени от Управителния съвет на Банката.

За тази цел Банката прилага модела за „очаквана кредитна загуба“ (ECL). В тази връзка Банката извършва значителна преценка как промените в икономическите фактори се отразяват на ECL, което се определя на вероятно претеглена основа. Моделът на обезценка се прилага за следните финансови активи, които не са оценявани по Справедлива стойност в печалба и загуба (ССПЗ):

- финансови активи, които представляват дългови инструменти;
- лизингови вземания;
- издадени кредитни ангажименти и договори за финансова гаранция.

Банката прилага три фази на експозиции, както е описано по-долу:

- Фаза 1 обхваща всички нови финансови активи при първоначално признаване и инструменти, които не са се влошили значително в кредитното качество след първоначалното признаване;
- Фаза 2 обхваща финансови инструменти, които значително са се влошили в кредитното качество след първоначалното им признаване, но които нямат обективни доказателства за събитие за кредитна загуба;
- Фаза 3 обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

Банката е дефинирала в своите правила и практика пълно съответствие между дефиницията за „неизпълнение“, „обезценени“ и „необслужвани“, за да има хомогенен подход към практиките за категоризиране на кредитите за надзорни и отчетни цели. Като резултат:

- Фаза 1 и 2 включват само обслужвани финансови активи,
- Фаза 3 включва само необслужвани финансови активи.

За активи класифицирани във Фаза 1 се признава очаквана кредитна загуба за 12 месеца. За финансови активи класифицирани във Фаза 2 се признават очаквани кредитни загуби през целия живот. За финансови активи, класифицирани във Фаза 2, се признават очаквани кредитни загуби през целия живот и приходите от лихви се изчисляват въз основа на нетната балансова стойност. За финансови активи класифицирани във Фаза 3 Банката спира признаването на балансови лихви.

Банката прилага опростен подход за измерване на обезценките за всички търговски вземания (включително портфейла за факторинг) и всички парични средства.

#### Обслужвани експозиции

Една рискова експозиция се класифицира като обслужвана, ако за нея са налице едновременно следните условия: главницата и лихвите се изплащат текущо в съответствие с условията на договора или със забава до 90 дни и няма регистрирано събитие за неизпълнение.

#### Рискови експозиции в неизпълнение

Счита се, че е настъпило неизпълнение по отношение на определен длъжник, когато е изпълнено поне едно от следните условия:

а) малко вероятно е длъжникът да изплати изцяло своите кредитни задължения към Банката без да се предприемат действия от страна на Банката, като например по реализиране на обезпечение, независимо от размера на допуснатото просрочие и дните просрочие;

б) длъжникът е в просрочие повече от 90 дни по съществена част от кредитното си задължение към Банката.

Класификацията на рисковите групи е както следва:

“Редовни” са рисковите експозиции по кредити и други вземания, които се обслужват и за които данните за финансовото състояние на длъжниците не дават основание за съмнение, че той ще изплати изцяло задълженията си.

Експозиции “под наблюдение” са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице несъществени нарушения в тяхното обслужване или съществува възможност за влошаване във финансовото състояние на длъжника, което може да постави под съмнение пълното изплащане на задължението.

“Необслужвани” експозиции са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице значими нарушения в тяхното обслужване, или има данни, че финансовото състояние на длъжника не е стабилно, текущите и очакваните му постъпления не са достатъчни за цялостно изплащане на неговите задължения към Банката и към други кредитори, както и когато има установени слабости с ясно изразена възможност Банката да понесе загуба.

“Загуба” експозиции са рисковите експозиции, при които поради влошаване на финансовото състояние на длъжника се очаква задълженията му да станат несъбираеми, независимо че имат частична възстановителна стойност, която може да се реализира в бъдеще.

Рисковите експозиции в неизпълнение се класифицираните като „необслужвани“ и „загуба“. Банката оценява индивидуално всички индивидуално значими рискови експозиции в неизпълнение. Ако длъжник има повече от една експозиция, най-високият рисков клас се присъжда на всички негови експозиции.

Таблицата по-долу представя информация за разпределението на кредитите в кредитния портфейл на Банката по тип на кредита за всеки от продуктите, които предлага Банката. В обезпеченията не са включени поръчителства и записи на заповед.

Данни към 30.06.2024 г. (неодитирани данни)

В хиляди лева

| Тип кредит                            | Потребителски кредити | Ипотечни кредити | Корпоративни кредити и кредити на МСП | Финансови институции | Общо нетна балансова стойност |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| Необезпечени кредити                  | 552,274               | 4,671            | 115,829                               | 739                  | 673,513                       |
| Кредити, обезпечени с:                | 44,213                | 950,657          | 777,260                               | 42,326               | 1,814,456                     |
| Жилищни имоти                         | 0                     | 928,810          | 88,514                                | 85                   | 1,017,409                     |
| Търговски имоти                       | 437                   | 21,311           | 291,287                               | 1,893                | 314,928                       |
| Парични средства                      | 2,354                 | 12               | 4,717                                 | 0                    | 7,083                         |
| Други обезпечения                     | 41,422                | 524              | 392,742                               | 40,348               | 475,036                       |
| <b>Общо кредити към 30.06.2024 г.</b> | <b>596,487</b>        | <b>955,328</b>   | <b>893,089</b>                        | <b>43,065</b>        | <b>2,487,969</b>              |

Източник: междинен неодитирана финансова информация на Емитента за регулаторни цели към 30.06.2024 г.

Данни към 31.12.2023 г.  
В хиляди лева

| Тип кредит                            | Потребителски кредити | Ипотечни кредити | Корпоративни кредити и кредити на МСП | Финансови институции | Общо нетна балансова стойност |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| Необезпечени кредити                  | 492,200               | 4,214            | 126,853                               | 503                  | 623,770                       |
| Кредити, обезпечени с:                | 44,779                | 881,751          | 728,187                               | 43,206               | 1,697,923                     |
| Жилищни имоти                         | 624                   | 859,621          | 108,274                               | 782                  | 969,301                       |
| Търговски имоти                       | 1,195                 | 21,489           | 271,715                               | 1,877                | 296,276                       |
| Парични средства                      | 2,453                 | 12               | 4,290                                 | 0                    | 6,755                         |
| Други обезпечения                     | 40,507                | 629              | 343,908                               | 40,547               | 425,591                       |
| <b>Общо кредити към 31.12.2023 г.</b> | <b>536,979</b>        | <b>885,965</b>   | <b>855,040</b>                        | <b>43,709</b>        | <b>2,321,693</b>              |

Източник: годишен одитиран финансов отчет на Банката за 2023 г.

Данни към 31.12.2022 г.  
В хиляди лева

| Тип кредит                            | Потребителски кредити | Ипотечни кредити | Корпоративни кредити и кредити на МСП | Финансови институции | Общо нетна балансова стойност |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| Необезпечени кредити                  | 373,366               | 4,473            | 115,633                               | 815                  | 494,287                       |
| Кредити, обезпечени с:                | 42,622                | 740,547          | 695,571                               | 40,608               | 1,519,348                     |
| Жилищни имоти                         | 48                    | 717,734          | 81,783                                | -                    | 799,565                       |
| Търговски имоти                       | -                     | 22,051           | 246,116                               | 3,568                | 271,735                       |
| Парични средства                      | 2,641                 | 12               | 4,831                                 | -                    | 7,484                         |
| Други обезпечения                     | 39,933                | 750              | 362,841                               | 37,040               | 440,564                       |
| <b>Общо кредити към 31.12.2022 г.</b> | <b>415,988</b>        | <b>745,020</b>   | <b>811,204</b>                        | <b>41,423</b>        | <b>2,013,635</b>              |

Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2022 г.

Анализът на кредитите и авансите на клиенти, банки и други финансови институции и инвестиционните ценни книжа, класифицирани според риска е представен по-долу:

в хиляди лева

|                                  | Кредити и аванси на клиенти |                  |                  |                                |                                |
|----------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                  | 31.12.2023 г.               | 31.12.2022 г.    | 31.12.2021 г.    | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
| Редовни                          | 2,112,179                   | 1,767,678        | 1,561,423        | 2,280,230                      | 1,948,971                      |
| Под наблюдение                   | 151,634                     | 193,699          | 101,637          | 140,856                        | 145,095                        |
| Необслужвани                     | 57,880                      | 52,258           | 56,994           | 66,883                         | 46,209                         |
| <b>Общо</b>                      | <b>2,321,693</b>            | <b>2,013,635</b> | <b>1,720,054</b> | <b>2,487,969</b>               | <b>2,140,275</b>               |
| Загуби от обезценка              | (96,704)                    | (91,071)         | (97,174)         | (99,100)                       | (87,015)                       |
| <b>Балансова стойност</b>        | <b>2,224,989</b>            | <b>1,922,564</b> | <b>1,622,880</b> | <b>2,388,869</b>               | <b>2,053,260</b>               |
| <b>Непросрочени необезценени</b> |                             |                  |                  |                                |                                |
| Редовни                          | 2,112,158                   | 1,767,678        | 1,561,423        | 2,280,243                      | 1,939,421                      |
| Под наблюдение                   | 151,634                     | 193,699          | 101,637          | 140,856                        | 145,095                        |
| в т.ч. реструктурирани           | 11,934                      | 46,157           | 2,808            | 2,176                          | 2,329                          |
| <b>Общо</b>                      | <b>2,263,792</b>            | <b>1,961,377</b> | <b>1,663,060</b> | <b>2,421,099</b>               | <b>2,084,516</b>               |

## Кредити и аванси на банки

|                           | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2021 г. | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Редовни                   | 66,054        | 9,783         | 9,754         | 69,578                         | 65,176                         |
| <b>Общо</b>               | <b>66,054</b> | <b>9,783</b>  | <b>9,754</b>  | <b>69,578</b>                  | <b>65,176</b>                  |
| Загуби от обезценка       | (1)           | (1)           | (1)           | -                              | (1)                            |
| <b>Балансова стойност</b> | <b>66,053</b> | <b>9,782</b>  | <b>9,753</b>  | <b>69,578</b>                  | <b>65,175</b>                  |

Непросрочени  
необезценени

|             |                |              |              |                |               |
|-------------|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| Редовни     | 66,053-        | 9,783        | 9,754        | 69,578-        | 65,175        |
| <b>Общо</b> | <b>66,053-</b> | <b>9,783</b> | <b>9,754</b> | <b>69,578-</b> | <b>65,175</b> |

## Инвестиционни ценни книжа

|                           | 31.12.2023 г.  | 31.12.2022 г.    | 31.12.2021 г.  | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
|---------------------------|----------------|------------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Редовни                   | 896,177        | 991,333          | 998,445        | 800,835                        | 927,863                        |
| Под наблюдение            |                | 10,009           | -              |                                | -                              |
| Необслужвани              |                | -                | -              |                                | 10,009                         |
| <b>Общо</b>               | <b>896,177</b> | <b>1,001,342</b> | <b>998,445</b> | <b>800,835</b>                 | <b>937,872</b>                 |
| Загуби от обезценка       | (697)          | (6 784)          | (790)          | (574)                          | (10,750)                       |
| <b>Балансова стойност</b> | <b>895,480</b> | <b>994,558</b>   | <b>997,655</b> | <b>800,261</b>                 | <b>927,122</b>                 |

Непросрочени  
необезценени

|                            |          |                  |                |          |                |
|----------------------------|----------|------------------|----------------|----------|----------------|
| Редовни                    | -        | 991,333          | 998,445        | -        | 927,863        |
| Под наблюдение             | -        | 10,009           | -              | -        | -              |
| в т.ч.<br>преструктурирани | -        | -                | -              | -        | -              |
| <b>Общо</b>                | <b>-</b> | <b>1,001,342</b> | <b>998,445</b> | <b>-</b> | <b>927,863</b> |

## Задбалансови ангажменти

|                           | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2021 г. | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Редовни                   | 47,450        | 47,686        | 50,472        | 36,957                         | 46,753                         |
| Под наблюдение            | 5,785         | 3,295         | 2,266         | 6,595                          | 848                            |
| Необслужвани              | 469           | 474           | 1011          | 469                            | 469                            |
| <b>Общо</b>               | <b>53,704</b> | <b>51,455</b> | <b>53,749</b> | <b>44,021</b>                  | <b>48,070</b>                  |
| Загуби от обезценка       | (374)         | (562)         | (982)         | (300)                          | (379)                          |
| <b>Балансова стойност</b> | <b>53,330</b> | <b>50,893</b> | <b>52,767</b> | <b>43,721</b>                  | <b>47,691</b>                  |

Непросрочени  
необезценени

|                            |               |               |               |               |               |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Редовни                    | 47,450        | 47,686        | 50,472        | 36,957        | 46,753        |
| Под наблюдение             | 5,785         | 3,295         | 2,266         | 6,595         | 848           |
| в т.ч.<br>преструктурирани | 0             | -             | -             | 0             | -             |
| <b>Общо</b>                | <b>53,235</b> | <b>50,981</b> | <b>52,738</b> | <b>43,552</b> | <b>49,601</b> |

Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2022 г, както междинна финансова информация за шестмесечния период приключващ на 30 юни 2024 г. за регулаторни цели на Емитента и калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани.



### Индикатори за кредитен риск

Към 30.06.2024 г. обемът на необслужваните експозиции класифицирани във Фаза 3 е в размер на 66,883 хил.лв. (31.12.2023 г.: 57,880 хил.лв.). Начислените обезценки по тях са в размер на 62,868 хил.лв. към 30.06.2024 г. (31.12.2023 г.: 55,506 хил.лв.).

Качеството на портфейла измерено чрез дела на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение) в размер на 2,69% е по-добро от банковата система (3,63% към края на 2023 г. и 3,64% към 30.06.2024г.). В сравнение с края на 2023 г. размерът на необслужваните кредити се увеличава с 15,55% (9,003 млн. лв.).

Коефициентът на покритие на НЕ към 30.06.2024г. възлиза на 94,00%, с 1,90 % под стойността към 31 декември, 2023 г. (95,90%).

в хиляди лева

#### Кредити и аванси на клиенти

|                                | 31.12.2023<br>г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2021 г. | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
|--------------------------------|------------------|---------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Индивидуално обезценени</b> |                  |               |               |                                |                                |
| Необслужвани                   | 28,906           | 19,139        | 16,683        | 29,508                         | 15,335                         |
| Загуба                         | 28,648           | 31,981        | 39,425        | 36,268                         | 30,190                         |
| в т.ч. реструктурирани         | 26,147           | 18,937        | 22,944        | 35,333                         | 17,302                         |
| <b>Общо</b>                    | <b>57,554</b>    | <b>51,120</b> | <b>56,108</b> | <b>65,776</b>                  | <b>45,525</b>                  |

#### Просрочени, но не обезценени

|                        |            |              |            |              |            |
|------------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
| 1≤ 30 дни              | 88         | 912          | 592        | 482          | 248        |
| > 30 дни ≤ 60 дни      | 228        | 100          | 254        | 276          | 371        |
| > 60 дни ≤ 90 дни      | 10         | 126          | 40         | 45           | 66         |
| > 90 дни ≤ 180 дни     | -          | -            | -          | 304          | -          |
| >180 дни               | -          | -            | -          | 0            | -          |
| в т.ч. реструктурирани | 29         | 213          | 251        | 12           | -          |
| <b>Общо</b>            | <b>326</b> | <b>1,138</b> | <b>886</b> | <b>1,107</b> | <b>685</b> |

#### Задбалансови ангажименти

|                                | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2021 г. | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Индивидуално обезценени</b> |               |               |               |                                |                                |
| Необслужвани                   | -             | -             | -             | -                              | -                              |
| Загуба                         | 469           | 474           | 1,011         | 469                            | 469                            |
| в т.ч. реструктурирани         | -             | -             | -             | -                              | -                              |
| <b>Общо</b>                    | <b>469</b>    | <b>474</b>    | <b>1,011</b>  | <b>469</b>                     | <b>469</b>                     |

#### Инвестиционни ценни книжа

|                                | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2021 г. | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Индивидуално обезценени</b> |               |               |               |                                |                                |
| Необслужвани                   | -             | -             | -             | -                              | -                              |
| Загуба                         | -             | -             | -             | -                              | 10,009                         |
| в т.ч. реструктурирани         | -             | -             | -             | -                              | -                              |
| <b>Общо</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>                       | <b>10,009</b>                  |

Източник: Калкулации на Банката или счетоводни данни, които не са били одитирани към 30.06.2023 г. и 30.06.2024 г.

Прилагайки принципа за пълно покриване на риска от загуби, Банката е начислила към 30.06.2024 г. провизии за кредитни балансови експозиции, класифицирани като обслужвани във Фаза 1 и Фаза 2 общо в размер на 36,232 хил. лв. (31.12.2023 г.: 41,198 хил.лв.). Формираните провизии по приложимите счетоводни стандарти са определени въз основа на приета Политика за провизиране.

в хиляди лева

#### Кредити и аванси на клиенти

| Загуби от обезценка     | 31.12.2023 г.   | 31.12.2022 г.   | 31.12.2021 г.   | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Индивидуално обезценени | (55,506)        | (47,374)        | (52,036)        | (62,868)                       | (44,753)                       |
| Колективно обезценени   | (41,198)        | (43,697)        | (45,138)        | (36,232)                       | (42,262)                       |
| <b>Общо</b>             | <b>(96,704)</b> | <b>(91,071)</b> | <b>(97,174)</b> | <b>(99,100)</b>                | <b>(87,015)</b>                |

#### Кредити и аванси на банки

| Загуби от обезценка     | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2021 г. | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Индивидуално обезценени | -             | (1)           | (1)           | -                              | (1)                            |
| <b>Общо</b>             | <b>-</b>      | <b>(1)</b>    | <b>(1)</b>    | <b>-</b>                       | <b>(1)</b>                     |

#### Инвестиционни ценни книжа

| Загуби от обезценка     | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г.  | 31.12.2021 г. | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
|-------------------------|---------------|----------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Индивидуално обезценени | (697)         | (6,784)        | -             | (574)                          | (10,750)                       |
| <b>Общо</b>             | <b>(697)</b>  | <b>(6,784)</b> | <b>-</b>      | <b>(574)</b>                   | <b>(10,750)</b>                |

#### Задбалансови ангажименти

| Загуби от обезценка     | 31.12.2023 г. | 31.12.2022 г. | 31.12.2021 г. | 30.06.2024 г.<br>(неодитирани) | 30.06.2023 г.<br>(неодитирани) |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Индивидуално обезценени | (17)          | (23)          | (548)         | (17)                           | (46)                           |
| Колективно обезценени   | (357)         | (539)         | (434)         | (248)                          | (333)                          |
| <b>Общо</b>             | <b>(374)</b>  | <b>(562)</b>  | <b>(982)</b>  | <b>(265)</b>                   | <b>(379)</b>                   |

Източник: годишни одитирани финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2022 г., както и междинна финансова информация за шестмесечния период приключващ на 30 юни 2024 г. за регулаторни цели на Емитента и калкулации на Банката, или счетоводни данни, които не са били одитирани.

Анализът на кредитите и авансите на клиенти, по тип кредит, класифицирани по фази е представен по-долу:

В хиляди лева, 30.06.2024 г. (неодитирани данни)

| Тип кредит                                  | Ипотечни кредити | Потребителски кредити | Кредитни карти физически лица | Други кредити  | Оборотни кредити | Инвестиционни кредити | Кредитни карти юридически лица | Общо             |
|---|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|
| Фаза 1 (Редовни)                            | 895,658          | 377,664               | 6,749                         | 137,102        | 543,461          | 319,078               | 518                            | 2,280,230        |
| Фаза 2 (Под наблюдение)                     | 39,820           | 17,875                | 1,450                         | 35,888         | 29,631           | 16,072                | 120                            | 140,856          |
| Фаза 3 (Необслужвани)                       | 19,850           | 14,509                | 277                           | 5,719          | 20,279           | 6,204                 | 45                             | 66,883           |
| <b>Общо Брутна стойност преди обезценка</b> | <b>955,328</b>   | <b>410,048</b>        | <b>8,476</b>                  | <b>178,709</b> | <b>593,371</b>   | <b>341,354</b>        | <b>683</b>                     | <b>2,487,969</b> |

|                            |                 |                 |              |                 |                 |                 |             |                  |
|----------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|------------------|
| Фаза 1 (Редовни)           | (4,350)         | (3,930)         | (30)         | (2,422)         | (6,565)         | (7,028)         | (7)         | (24,332)         |
| Фаза 2 (Под наблюдение)    | (4,211)         | (1,340)         | (34)         | (2,086)         | (2,296)         | (1,929)         | (4)         | (11,900)         |
| Фаза 3 (Необслужвани)      | (16,187)        | (14,378)        | (275)        | (5,719)         | (20,042)        | (6,222)         | (45)        | (62,868)         |
| <b>Загуби от обезценка</b> | <b>(24,748)</b> | <b>(19,648)</b> | <b>(339)</b> | <b>(10,227)</b> | <b>(28,903)</b> | <b>(15,179)</b> | <b>(56)</b> | <b>(99,100)</b>  |
| <b>Балансова стойност</b>  | <b>930,580</b>  | <b>390,400</b>  | <b>8,137</b> | <b>168,482</b>  | <b>564,468</b>  | <b>326,175</b>  | <b>627</b>  | <b>2,388,869</b> |

Източник: Междинен неаудитиран финансов отчет на Емитента за регулаторни цели към 30.06.2024 г.

В хиляди лева, 31.12.2023 г.

| Тип кредит                                  | Ипотечни кредити | Потребителски кредити | Кредитни карти физически лица | Други кредити  | Оборотни кредити | Инвестиционни кредити | Кредитни карти юридически лица | Общо             |
|---|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|
| Фаза 1 (Редовни)                            | 826,907          | 333,287               | 6,815                         | 118,755        | 499,812          | 326,199               | 404                            | 2,112,179        |
| Фаза 2 (Под наблюдение)                     | 36,262           | 16,717                | 1,445                         | 41,974         | 38,189           | 16,932                | 115                            | 151,634          |
| Фаза 3 (Необслужвани)                       | 22,796           | 14,546                | 394                           | 3,520          | 10,427           | 6,160                 | 37                             | 57,880           |
| <b>Общо Брутна стойност преди обезценка</b> | <b>885,965</b>   | <b>364,550</b>        | <b>8,654</b>                  | <b>164,249</b> | <b>548,428</b>   | <b>349,291</b>        | <b>556</b>                     | <b>2,321,693</b> |
| Фаза 1 (Редовни)                            | (3,935)          | (3,091)               | (31)                          | (2,493)        | (6,895)          | (7,955)               | (6)                            | (24,406)         |
| Фаза 2 (Под наблюдение)                     | (4,107)          | (1,281)               | (42)                          | (2,237)        | (5,866)          | (3,252)               | (7)                            | (16,792)         |
| Фаза 3 (Необслужвани)                       | (20,582)         | (14,427)              | (394)                         | (3,520)        | (10,367)         | (6,179)               | (37)                           | (55,506)         |
| <b>Загуби от обезценка</b>                  | <b>(28,624)</b>  | <b>(18,799)</b>       | <b>(467)</b>                  | <b>(8,250)</b> | <b>(23,128)</b>  | <b>(17,386)</b>       | <b>(50)</b>                    | <b>(96,704)</b>  |
| <b>Балансова стойност</b>                   | <b>857,341</b>   | <b>345,751</b>        | <b>8,187</b>                  | <b>155,999</b> | <b>525,300</b>   | <b>331,905</b>        | <b>506</b>                     | <b>2,224,989</b> |

Източник: годишен одитиран финансов отчет на Банката за 2023г.

В хиляди лева, 31.12.2022 г.

| Тип кредит                                  | Ипотечни кредити | Потребителски кредити | Кредитни карти физически лица | Други кредити  | Оборотни кредити | Инвестиционни кредити | Кредитни карти юридически лица | Общо             |
|---|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------|
| Фаза 1 (Редовни)                            | 681,105          | 257,351               | 6,501                         | 71,040         | 485,117          | 266,290               | 273                            | 1,767,677        |
| Фаза 2 (Под наблюдение)                     | 36,710           | 16,028                | 1,452                         | 47,143         | 47,821           | 44,477                | 69                             | 193,700          |
| Фаза 3 (Необслужвани)                       | 27,205           | 14,803                | 553                           | 1,916          | 6,162            | 1,560                 | 59                             | 52,258           |
| <b>Общо Брутна стойност преди обезценка</b> | <b>745,020</b>   | <b>288,182</b>        | <b>8,506</b>                  | <b>120,099</b> | <b>539,100</b>   | <b>312,327</b>        | <b>401</b>                     | <b>2,013,635</b> |
| Фаза 1 (Редовни)                            | (4,112)          | (2,260)               | (33)                          | (832)          | (7,486)          | (4,703)               | (5)                            | (19,431)         |
| Фаза 2 (Под наблюдение)                     | (3,458)          | (1,319)               | (32)                          | (1,639)        | (7,934)          | (9,881)               | (3)                            | (24,266)         |
| Фаза 3 (Необслужвани)                       | (23,310)         | (14,618)              | (551)                         | (1,916)        | (5,390)          | (1,530)               | (59)                           | (47,374)         |
| <b>Загуби от обезценка</b>                  | <b>(30,880)</b>  | <b>(18,197)</b>       | <b>(616)</b>                  | <b>(4,387)</b> | <b>(20,810)</b>  | <b>(16,114)</b>       | <b>(67)</b>                    | <b>(91,071)</b>  |
| <b>Балансова стойност</b>                   | <b>714,140</b>   | <b>269,985</b>        | <b>7,890</b>                  | <b>115,712</b> | <b>518,290</b>   | <b>296,213</b>        | <b>334</b>                     | <b>1,922,564</b> |

Източник: годишен одитиран финансов отчет на Банката за 2022г.

## 9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

Както е посочено в секция „*Рискови фактори*“ по-горе в този Проспект, са налице потенциални рискове, които могат да се материализират в бъдеще и съществено да повлияят на рентабилността и перспективите пред Банката, и които са свързани с макроикономически, геополитически рискове, висока инфлация, затягане на финансовите условия и осезаемо влошаване на икономическите перспективи.

Продължителен период на слаб растеж и повишената инфлация, предизвикана отчасти от покачващите се цени на енергията, може да доведе до стрес в сектора на нефинансовите предприятия и секторите на домакинствата и увеличение на НЕ на Банката в резултат на намален капацитет за обслужване на задълженията от страна на кредитополучателите. Възможни са и негативни промени в пазарната стойност на предоставените обезпечения по кредитите, предизвикани от допълнително влошаване на макроикономическите перспективи и несигурност на фона на продължителна повишена инфлация. Уязвимостите в сектора на недвижимите имоти остават високи в светлината на евентуален спад на доходите на домакинствата, повишаване на лихвените проценти по кредитите и широкообхватно затягане на условията за финансиране, съчетано с повишена икономическа несигурност.

Войната в Украйна инициира процес на частична деглобализация на световната икономика и нарушение на установените глобални производствени вериги, което повлиява върху глобалния икономически растеж. Наблюдаваните сътресения на капиталовите пазари, провокирани от страховете за потенциална рецесия в САЩ, възможността за забавяне на растежа в Китай и нарастващото напрежение в Близкия изток могат да доведат до низходящ растеж, по-висока инфлация и ръст в цените.

Относително високата инфлация води до по-слаба покупателна способност на доходите на домакинствата и следователно по-слаб растеж на потреблението. Освен това стопанските субекти преразглеждат техните инвестиционни планове поради пониски перспективи за търсене и рентабилност. Това също може да доведе до по-високи нива на безработица, което допълнително засилва спада в потреблението на домакинствата. В тази несигурна среда, спадът на вътрешното търсене се влошава допълнително от отрицателните ефекти на спада в доверието, както от страна на домакинствата, така и от страна на компаниите.

Икономическите последици за Емитента от войната в Украйна и другите военни конфликти са трудни за оценка. Всички тези фактори, особено по време на икономическа и финансова криза, биха могли да доведат до потенциални загуби, увеличаване на разходите по кредити на Банката или намаляване на стойността на активите ѝ, с възможни отрицателни ефекти върху бизнеса, финансовите условия и/или резултатите от дейността ѝ. Към датата на изготвяне на този Проспект все още не са се материализирали идентифицираните макроикономически и геополитически рискове, както и рисковете свързани с висока инфлация. Въпреки сравнително позитивните очаквания по отношение на намаление на лихвените проценти и инфлацията, предизвикателствата свързани със системен и геополитически риск нарастват, което съчетано с високата инфлация на услугите и заплатите и предвид значителната експозиция на Банката към жилищни кредити, въпреки текущото много добро качество

на активите, може да доведе до нарастване на необслужваните кредити и на разходите за обезценки.

Все пак, следва да се отбележи, че описаните по-горе възможни ефекти не са намерили отражение върху дейността и финансовите резултати на Банката за второто тримесечие на 2024 г. и до датата на Проспекта.

От гледна точка на тенденциите, устойчивост на бизнеса и конкурентно предимство, дигитализацията има ключово значение за финансовия сектор, заедно с проблемите, свързани с нея (преди всичко киберсигурността). Кибер риска и информационната сигурност са едни от най-съществените рискове в индустрията на финансовите услуги. Мащабът на събития, свързани с нарушение на сигурността на данните или прекъсваемост на бизнеса, може да бъде сериозен от гледна точка на финансов, регулаторен и репутационен риск.

В тази връзка, с изключение на възможните въздействия от военният конфликт в Украйна, както и военният конфликт между Хамас и Израел, наблюдаваните сътресения на капиталовите пазари, провокирани от страховете за потенциална рецесия в САЩ, възможността за забавяне на растежа в Китай и нарастващото напрежение в Близкия изток и другите локални военни сблъсъци, предпоставките за ръст в инфлацията и влошаването на условията за финансиране, Емитентът не е запознат с никакви други макроикономически или други тенденции, несигурност, изисквания, колебания, ангажименти или събития, за които е разумно да се предположи, че вероятно ще имат съществен ефект върху перспективите и финансовите резултати на Банката най-малко за текущата финансова година, а именно 2024 година.

След 31.12.2023 г., а именно след последният одитиран финансов период, за който е разкрита одитирана финансова информация за Емитента и групата на Алианц България Холдинг АД, от която е част, който е и последният финансов период, за който е оповестена финансова информация за групата на Алианц България Холдинг АД, както и след 30.06.2024 г., като последен период, за който е оповестена финансова информация, съгласно междинен неодитиран финансов отчет за регулаторни цели за Емитента, до датата на този Проспект не е налице съществена неблагоприятна промяна в перспективите или във финансовото състояние на Емитента и на групата на „Алианц България Холдинг“ АД, от която е част Емитента.

## 10. РЕГУЛАТОРНА СРЕДА

### Общо описание

Потенциалните инвеститори в Облигации трябва да имат предвид, че информацията, изложена по-долу, е изготвена с цел предоставяне само на общо описание на законодателството, приложимо към Банката. Тази информация не представлява, нито е предназначена да бъде, каквато и да е форма на правен или данъчен съвет, инвестиционен съвет или каквато и да е друга форма на консултация.

Българската банкова система е подчинена на международната регулаторна рамка за банките Базел III, въведена в Европейския съюз („ЕС“) чрез Регламента за капиталовите изисквания („РКИ“) и Директивата за капиталовите изисквания („ДКИ“). РКИ е пряко приложим във всички държави-членки на ЕС, докато ДКИ е транспонирана в българското законодателство чрез Закона за кредитните институции („ЗКИ“) и в набор от подзаконовни актове, издадени от Българската народна банка, които регулират националната законодателна рамка за дейността на кредитните институции, включително надзорната рамка и пруденциалните правила приложими към тях. В допълнение към тях към кредитните институции в България са приложими редица други регламенти на Европейския парламент и Съвета, както и делегирани регламенти на Европейската комисия или Европейската централна банка, допълнени от насоки и препоръки, издадени от Европейския банков орган.

### Капиталова адекватност

За да извършват дейността си, кредитните институции в България, включително Емитента, трябва да имат достатъчно стабилна капиталова структура и налична ликвидност, за да могат при необходимост да се справят адекватно с потенциално влошаване на финансовото им състояние или общата икономическа ситуация, без това да доведе до значителни сътресения, които заплашват тяхната финансова стабилност, стабилността на банковата система като цяло и интересите на съответните им вложители. РКИ и ДКИ въведоха изискванията за изчисляване на коефициента на капиталова адекватност, съотношението на базовия собствен капитал от първи ред и съотношението на капитала от първи ред, както и капиталови изисквания за кредитен, пазарен и оперативен риск.

Член 92 от РКИ определя приложимите коефициенти на капиталова адекватност като процент от общата рискова експозиция, както следва:

- Съотношение на собствения базов капитал от първи ред – 4,5%;
- Съотношение на капитала от първи ред – 6 %; и
- Съотношение на обща капиталова адекватност – 8 %.

Освен това, на основание чл. 103, ал. 2, т. 5 от ЗКИ, Компетентният орган може да наложи допълнителни капиталови изисквания на кредитните институции, когато въз основа на процеса на надзорен преглед и оценка се установи, че рисковете, на които е изложена или може да бъде изложена дадена кредитна институция, са подценени. В

съответствие с чл. 103а, ал. 2, т. 5 от ЗКИ допълнителното капиталово изискване за Емитента е определено в размер на 1,24 %.

Считано от 31.05.2023 г., Емитентът следва да поддържа по всяко време на индивидуална основа собствен капитал, който покрива: Общо капиталово изискване в размер на 8,35%, което включва: Минималният размер на съотношението на обща капиталова адекватност от 8% към рисково претеглените активи, в съответствие с чл. 92, пар. 1 от РКИ; и Допълнителното капиталово изискване в размер на 0,35% към рисково претеглените активи, което да бъде покрито със собствен капитал, отговарящ на условията по чл. 103а, ал. 11 от ЗКИ:

- а) най-малко три четвърти от него се състои от капитал от първи ред и
- б) най-малко три четвърти от капитала от първи ред по буква „а“ се състои от базов собствен капитал от първи ред.

Предвид резултатите от извършените от БНБ надзорни стрес тестове съгласно чл. 80б от ЗКИ, на основание разпоредбите на чл. 79в, ал. 1, т. 3, чл. 79г, ал. 1 и ал. 3 от ЗКИ, очакването на БНБ е считано от 31.05.2023г., Емитентът да се придържа на индивидуална основа към препоръка за допълнителен собствен капитал в размер на 0,25%.

В допълнение към тези съотношения кредитните институции, включително Банката, подлежат на комбинирано изискване за буфер (както е описано по-долу).

Българска народна банка е компетентният орган в България, който упражнява надзор върху прилагането на изискванията за капиталова адекватност от лицензираните банки в България. В резултат на установяването на тясно сътрудничество между БНБ и ЕЦБ през юли 2020 г., ЕЦБ също има някои регулаторни правомощия по отношение на прилагането на изискванията за капиталова адекватност на кредитните институции в България.

Съгласно чл. 79а, ал. 1, т. 2 от ЗКИ, БНБ следва насоките, препоръките, техническите стандарти и други мерки, издадени от ЕБО, по-специално няколко делегирани регламента и регламента за изпълнение по отношение на собствения капитал.

### **Комбинирани буфери**

Наредба № 8 на Българската народна банка от 27.04.2021 г. за капиталовите буфери, комбинираното изискване за буфер, ограниченията върху разпределенията и препоръката за допълнителен собствен капитал („**Наредба № 8 на БНБ**“) за прилагане на чл. 128 до чл. 140 от ДКИ в България изисква кредитните институции да поддържат, в допълнение към приложимите съотношения на капиталова адекватност, специфични капиталови буфери, които трябва да бъдат изпълнени с базовия собствен капитал от първи ред. Наредба № 8 на БНБ допълнително регламентира изчисляването, определянето и признаването на предпазен капиталов буфер, специфичен за банката антициклически капиталов буфер, буфер за системен риск и буфер за други системно значими институции („**ДСЗИ**“).

Наредба № 8 на БНБ задължава банките да поддържат:

- предпазен капиталов буфер - има за цел да осигури капиталово покритие в допълнение на минимално изисквания собствен капитал на банките, като към датата на настоящия Проспект банките следва да поддържат предпазен капиталов буфер от Базов собствен капитал от първи ред, равняващ се на 2.5% от тяхната обща рискова експозиция;
- специфичен за банката антицикличен капиталов буфер – антицикличният капиталов буфер има за цел да противодейства на последиците от цикличността на икономиката върху способността на банките да кредитират икономическите субекти. Този цел се постига чрез задължение за банките да заделят допълнителен Базов собствен капитал от първи ред в периоди на икономически възход, който да може да бъде използван за отпускане на кредити в периоди на забавен растеж. Размерът на специфичния за всяка банка антицикличен капиталов буфер се определя съгласно методология, посочена в Наредба № 8 на БНБ, и отразява осреднената стойност на нивата на този буфер, определени в различните юрисдикции, в които дадена банка поддържа относими рискови експозиции. Съгласно Наредба № 8 на БНБ, БНБ извършва оценка и определя на тримесечна основа нивото на антицикличния буфер, приложимо към рисковите експозиции на банките в страната. Актуалното ниво на антицикличния капиталов буфер е 2% от размера на относимите рискови експозиции на банките в Република България; и
- Капиталов буфер за системен риск – има за цел да запази натрупаните капиталови резерви в българската банковата система, както и да предотврати и/или намали ефекта от дългосрочни нециклични системни или макроикономически рискове, които биха могли да предизвикат смущения в българската финансовата система. Към датата на настоящия Проспект банките следва да поддържат капиталов буфер за системен риск в размер на 3% от размера на рисково претеглените им експозиции в Република България.

В допълнение към горното, БНБ може да изиска от ДСЗИ, лицензирани в България, да поддържат, на консолидирано или индивидуално ниво, буфер за ДСЗИ в размер до 3 % от сумата на общата рискова експозиция, състоящ се от капиталови инструменти на базовия собствен капитал от първи ред. След одобрение от Европейската комисия, БНБ може да изиска и буфер над тази стойност. Емитентът не е идентифициран като ДСЗИ.

### **Преструктуриране на банки. Регулаторна рамка**

Разпоредбите на Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и за изменение на Директива 82/891/ЕИО на Съвета и Директиви 2001/24 /ЕО, 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2005/56/ЕО, 2007/36/ЕО, 2011/35/ЕС, 2012/30/ЕС и 2013/36/ЕС и регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 648/2012



(„BRRD“) са транспонирани в ЗВПКИИП. С първоначалното транспониране на BRRD, БНБ е определена за национален орган за реструктуриране по отношение на кредитните институции и има правомощия за реструктуриране на проблемни (или с вероятност да станат проблемни) кредитни институции, лицензирани в България, и клонове на кредитни институции от трети държави, предмет на надзор или консолидиран надзор от БНБ.

На 01.10.2020 г. България се присъедини към Единния надзорен механизъм и установи тясно сътрудничество между БНБ и ЕЦБ. Едновременно с това България се присъедини към Единния механизъм за реструктуриране („ЕМП“), и Единният съвет за реструктуриране („ЕСП“) пое ролята на орган за реструктуриране на значими кредитни институции и трансгранични групи съгласно Регламент (ЕС) № 806/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 юли 2014 г. за установяване на еднообразни правила и еднообразна процедура за реструктурирането на кредитни институции и някои инвестиционни посредници в рамките на Единния механизъм за реструктуриране и Единния фонд за реструктуриране и за изменение на Регламент (ЕС) № 1093 /2010 („Регламент за ЕМП“).

След присъединяването на България към ЕМП, в правомощията на БНБ като Орган за реструктуриране остава планирането на реструктурирането на по-малко значими кредитни институции, лицензирани в България, като Емитента, и клонове на кредитни институции от трети държави. ЕСП обаче наблюдава процеса на планиране на реструктурирането за по-малко значимите институции. Когато условията за реструктуриране са изпълнени, БНБ може да упражнява реструктуриращи правомощия спрямо по-малко значими кредитни институции и клонове на кредитни институции от трети държави, както и да прилага схемите за реструктуриране, приети от ЕСП.

ЗВПКИИП и Регламентът за ЕМП предвиждат действията за реструктуриране да се предприемат само в случай на обществен интерес. Така реструктурирането е опция само за онези банки, при които е налице положителен резултат от направената оценка на обществения интерес, докато други кредитни институции подлежат на нормални производства по несъстоятелност съгласно Закона за банковата несъстоятелност.

В случай на реструктуриране на кредитна институция загубите се поемат първо от нейните акционери, а след това от кредиторите ѝ, съгласно реда на удовлетворяване на вземанията по чл. 94 от ЗБН, като кредиторите от един същи ред се третират еднакво и не понасят по-големи загуби от загубите, които биха понесли, ако спрямо институцията, на която БНБ е надзорен орган за реструктуриране, е било открито производство по несъстоятелност. Въз основа на това правната рамка за реструктуриране има за цел да предотврати използването на публични средства за спасяване на проблемни банки. Когато упражнява правомощия за реструктуриране, БНБ и – където е приложимо – ЕСП могат да използват определени инструменти за реструктуриране, налични съгласно ЗВПКИИП и Регламента за ЕМП (т.е. продажба на бизнес, прехвърляне към мостова институция, прехвърляне на активи и прилагане на инструмент за споделяне на загуби към собствения капитал и приемливи задължения на институцията).

ЗВПКИИП и Регламентът за ЕМП определят правила за минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения за субекти на реструктуриране и, когато е приложимо, техните дъщерни дружества. Рамката предвижда, че кредитните институции трябва да разполагат с достатъчен капацитет за поемане на загуби и рекапитализация на индивидуална основа или, ако е приложимо, на консолидирано ниво, за да бъде приложено организирано реструктуриране, което да минимизира всякакво негативно въздействие върху финансовата стабилност на институцията, да гарантира непрекъснатост на критичните функции и да се избегне излагането на данъкоплатците (на публичните средства) на загуба.

За да се гарантира ефективността на инструмента за споделяне на загуби и другите инструменти за реструктуриране, регулаторната рамка изисква всички кредитни институции да отговарят на индивидуални правила за минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения, които понастоящем се изчисляват въз основа на процента от сумата на общото рискова експозиция и съответната мярка за ливъридж съотношение, определена от съответния орган за реструктуриране. От кредитните институции се изисква да спазват тези нива, произтичащи от гореспоменатите съотношения. ЗВПКИИП и Делегиран регламент (ЕС) 2016/1450 на Комисията от 23 май 2016 г. за допълване на Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, с които се уточняват критериите във връзка с методиката за определяне на минималните изисквания за собствени средства и приемливи пасиви, уточняват текущите критерии за определяне на МИСКПЗ, според които всеки орган за реструктуриране отделно определя подходящото изискване за МИСКПЗ за всяка група или институция в рамките на своята юрисдикция, в зависимост от възможността за реструктуриране на кредитната институция, рисковия профил, системното значение и други характеристики.

Приложимото МИСКПЗ се преизчислява от Органа за реструктуриране поне веднъж годишно във връзка с планирането на реструктурирането въз основа на последните налични годишни данни, докладвани от субектите за реструктуриране, и в случай на съществена промяна в правната форма, структурата на управление, организационната структура, операции или финансово състояние на кредитна институция, група или група за реструктуриране, както и в случай на промени в регулаторните изисквания, водещи до съществена промяна в основните елементи, включени в изчисленията на МИСКПЗ.

В зависимост от предпочитаната стратегия за реструктуриране, следните финансови инструменти и задължения могат да бъдат приети като допустими за изпълнение на определените МИСКПЗ:

- (i) Собствен капитал (включително базов собствен капитал от първи ред, инструменти на допълнителния капитал от първи ред и инструменти на капитала от втори ред);
- (ii) Подчинени приемливи задължения, отговарящи на чл. 77а и чл. 77б, ал. 1, 2, 6 и 7 от РКИ, или задължения по чл. 69а, ал. 3 от ЗВПКИИП (структурирани дългови инструменти), и
- (iii) Задължения, споделящи загуби, които отговарят на условията по член 69а от ЗВПКИИП, включително, без ограничение, първостепенни непривилегирани

инструменти и първостепенни привилегировани инструменти (като Облигациите)

Във връзка с планирането на реструктурирането Органът за реструктуриране може допълнително да определи изискване за подчиненост като част от МИСКПЗ, което се изчислява за кредитните институции, които са субекти на реструктуриране, и се основава на техните характеристики, включително бизнес модел, следващ анализ на съответните разпоредби на чл. 69а от ЗВПКИИП и условията за упражняване на това правомощие от Органа за реструктуриране. В зависимост от резултата БНБ определя размера на изискването за подчиненост, което не може да надвишава определеното МИСКПЗ.

Целта на изискванията за подчиненост е да се сведе до минимум рискът размерът на собствения капитал на институцията и другите подчинени задължения да не са достатъчни да поемат загуби, за да може да се гарантира, че нито един кредитор няма да понесе по-големи загуби при реструктурирането, отколкото би понесъл при производство по несъстоятелност. Изискването за подчиненост следва да бъде изпълнено от кредитните институции чрез инструментите и задълженията по точки (i) и (ii) по-горе.

Въз основа на решение на БНБ, основаващо се на данни на Банката към 31 декември, 2022г., Банката следва да поддържа на индивидуална основа, считано от 1 юли, 2024г., обем от собствен капитал и приемливи задължения, равен на 22.07% от общата рискова експозиция (ORE), като 8.75% от общата рискова експозиция следва да бъдат изпълнени чрез подчинени инструменти (изискване за подчиненост на база ORE във връзка с МИСКПЗ). МИСКПЗ спрямо ORE и изискването за подчиненост на база ORE във връзка с МИСКПЗ не включват комбинираното изискване за капиталов буфер, което в съответствие с приложимите изисквания и надзорни критерии в момента е в размер на 7.5%.

В допълнение Банката следва да е достигнала, считано от 1 юли, 2024г., размер на собствен капитал и приемливи задължения, изразен като процент спрямо мярката за общата експозиция (MOE), равен на 7.54%, като 3.00% от MOE представляват изискване за подчиненост, което следва да бъде изпълнено с подчинени инструменти (изискване за подчиненост на база MOE във връзка с МИСКПЗ).

## **Платежни услуги**

Съгласно Лиценза за банкова дейност, Емитентът може да предоставя платежни услуги по Закона за платежните услуги и платежните системи („ЗПУПС“).

Банката може да предоставя платежни услуги в съответствие със ЗПУПС и нормативните актове към него, включително Наредба № 3 на БНБ от 18 април 2018 г. за условията и реда за откриване на платежни сметки, за изпълнение на платежни операции и за използване на платежни инструменти („Наредба № 3“), както и изискванията на приложимото законодателство на Европейския съюз. ЗПУПС и

Наредба № 3 транспонираха в българското законодателство изискванията на Директива (ЕС) 2015/2366 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. за платежни услуги на вътрешния пазар за изменение на Директиви 2002/65/ЕО, 2009 г. /110/ЕО и 2013/36/ЕС и Регламент (ЕС) № 1093/2010 и за отмяна на Директива 2007/64/ЕО (**“PSD 2”**).

Съгласно ЗПУПС и Наредба № 3 са въведени редица допълнителни изисквания към доставчиците на платежни услуги, включително банките, при предоставяне на платежни услуги. Някои от най-важните изисквания на PSD2 законодателството се отнасят до въвеждането на така наречената концепция за задълбочено удостоверяване на идентичността на клиент (Strong Customer Authentication) в случаите, когато потребителите на платежни услуги осъществяват достъп до своята платежна сметка онлайн, включително когато инициират електронно платежно нареждане или по друг начин осъществяват дистанционно достъп до своята платежна сметка, което може да създаде риск от измами при плащане или друга злоупотреба, освен ако не са налице изключенията, посочени в Делегиран регламент (ЕС) 2018/389 от 27 ноември 2017 г. за допълване на Директива (ЕС) 2015/2366 на Европейския парламент и на Съвета относно регулаторни технически стандарти за задълбочено установяване на идентичността на клиента и общи и сигурни стандарти за отворена комуникация. Изискванията за задълбочено установяване на идентичността на клиента включват задължение за доставчиците на платежни услуги, включително банките, по-специално Емитента, да въведат процедури за установяване на самоличността на потребителите на платежни услуги, което включва използването на два или повече от следните независими елементи: : (i) знание (т.е. нещо, което само клиентът знае); (ii) притежание (т.е. нещо, което само клиентът притежава); и (iii) характерна особеност (т.е. нещо, което характеризира клиента).

Освен това PSD 2 законодателството въвежда така наречения режим на отворено банкиране, според който се въвеждат нови платежни услуги и на новите доставчици на платежни услуги се дава възможност да предоставят услуги, свързани с платежни операции, включително доставчици на услуги за инициране на плащане и доставчици на услуга относно информация по сметки. По същество съгласно PSD 2 законодателството тези доставчици на услуги, както и други доставчици на платежни услуги, могат да предлагат услуги по инициране на плащане от името на клиенти от техните платежни сметки, открити при друг доставчик на платежни услуги, както и услуги, свързани с предоставянето на информация относно салда по платежни сметки на клиенти, открити при друг доставчик на платежни услуги.

В тази връзка доставчиците на платежни услуги, при които е открита съответната платежна сметка, са длъжни да предоставят недискриминационен достъп до платежните сметки на своите клиенти (с тяхно съгласие) на други доставчици на платежни услуги, включително доставчици на услуги за инициране на плащане и доставчици на информация за акаунти. За тази цел доставчиците на платежни услуги, които поддържат платежни сметки за своите клиенти, са длъжни да въведат и поддържат поне един интерфейс за сигурна комуникация с други доставчици на платежни услуги, чрез които клиентът да иницира плащания от своята сметка и да получава информация за нея.

## Инвестиционни услуги

При предоставяне на инвестиционни услуги и извършване на инвестиционна дейност Банката е длъжна да спазва изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти и актовете по прилагането му, както и изискванията на приложимото законодателство на Европейския съюз.

ЗПФИ транспонира в българското законодателство изискванията на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и Директива 2011/61/ЕС („**MiFID II**“). Освен това, за да се съобрази правната рамка на MiFID II законодателството, бяха приети и промени в нормативната уредба в Република България, уреждаща предоставянето на инвестиционни услуги и извършването на инвестиционна дейност, включително чрез приемането на Наредба № 58 от 28.02.2018 г. на КФН относно изискванията за защита на финансовите инструменти и средствата на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисионни, други парични или непарични облаги („**Наредба № 58**“), която транспонира изискванията на така наречената MiFID II Делегирана директива (т.е. Делегирана директива (ЕС) 2017/593 на Комисията от 7 април 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на защитата на финансови инструменти и средства принадлежност на клиенти, задължения за управление на продукта и правилата, приложими за предоставянето или получаването на такси, комисиони или всякакви парични или непарични облаги). През май 2020 г. беше приета и нова Наредба № 38 за изискванията относно дейността на инвестиционните посредници („**Наредба № 38**“).

Съгласно ЗПФИ, Наредба № 38 и Наредба № 58 (с последващи изменения и допълнения) при предоставяне на инвестиционни услуги и извършване на инвестиционна дейност Банката трябва да спазва строги изисквания, като:

- „Принцип на най-добро изпълнение“ при предоставяне на инвестиционни услуги и сделки за собствена сметка, включително по отношение на сделки, сключени извън регулирания пазар и при изискванията за ежегодно публикуване на информация за качеството на изпълнение;
- Специални изисквания за съхранение на клиентските активи;
- Специални правила за получаване и предоставяне на стимули от и на трети лица;
- Изисквания за извършване на категоризация на своите клиенти, за да се прецени дали те са непрофесионални клиенти, професионални клиенти или приемливи насрещни страни в съответствие с критериите, посочени в ЗПФИ;
- Изисквания за извършване на оценка за целесъобразност и оценка за уместност на своите клиенти, в зависимост от предоставяните услуги, за да прецени дали услугата е подходяща за клиента, съответно дали планираната инвестиция ще бъде подходяща за клиента;
- Специални изисквания за отчетност към своите клиенти за предоставяните инвестиционни услуги;
- Специални изисквания за управление на продуктите при започване на предлагане на нови инвестиционни продукти.

## **Защита на личните данни**

Банката следва да спазва Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 г. относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни и отмяната на Директива 95/46/ЕО (Общ регламент относно защитата на данните) („**GDPR**“) и Закона за защита на личните данни („**ЗЗЛД**“).

Съгласно GDPR и ЗЗЛД всеки администратор на лични данни (като Банката) трябва да назначи т.нар. Длъжностно лице по защита на данните, когато основните дейности на администратора се състоят от операции по обработване, които поради своето естество, обхват и/или цели, изискват редовно и систематично широкомащабно наблюдение на субектите на данни.

Съгласно GDPR Банката трябва да предоставя на клиентите си кратка и разбираема информация в лесно достъпна форма и на ясен и разбираем език относно личните данни, които Емитентът обработва. Информацията следва да включва елементите, посочени в чл. 13 от GDPR, включително информация относно правата на физическите лица във връзка с обработването на техните лични данни, условията за съхранение на данните, последиците от отказ за даване на съгласие за обработване на отделни категории лични данни, наличието на евентуално предаване (трансфер) на данните на трети лица и други.

Съгласно GDPR субектите на данни имат широки права, включително правото „да бъдат забравени“, т.е. събраната информация за тях да бъде изтрита незабавно; право на ограничаване на обработката на данни; право на преносимост на данните (субектът на данните има право да получи личните данни, които се отнасят до него и които е предоставил на администратор, в структуриран, широко използван и машинно четим формат и има право да прехвърли тези данни на друг администратор, като и да получи директно прехвърляне на лични данни от един администратор на друг, когато е технически осъществимо).

## **Правила за мерки срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма**

Банката е длъжна да спазва изискванията на ЗМИП и ЗМФТ и актовете за тяхното прилагане, включително Правилника за прилагане на ЗМИП („**ППЗМИП**“).

Разпоредбите на ЗМИП, ЗМФТ и ППЗМИП въвеждат специфични задължения за Банката, които засягат както отношенията ѝ с клиенти, така и вътрешната ѝ организационна структура и дейност, включително:

- Задължение за извършване на оценка на риска от изпиране на пари и финансиране на тероризма, присъщ на дейността на Банката, като се вземат предвид националните и наднационалните (на ниво Европейски съюз) оценки на този риск;
- Прилагане на правилата и на КУС процедурите (Опознай своя клиент), включително установяване на самоличността на клиентите на Банката, произхода на средствата им, дали са видни политически личности и др.;

- Приемане на вътрешни правила за прилагането на мерки срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма и създаване на специално звено за спазване на тези правила;
- Създаване на ефективни системи за наблюдение и контрол на клиентите, транзакциите и операциите и, когато е предвидено в приложимото законодателство, докладването им на компетентните органи;
- Провеждане на въвеждащо, постоянно и продължаващо обучение на служителите на Банката, заети с функции, за които се прилагат правилата на ЗМИП, ППЗМИП и ЗМФТ.

## 11. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Емитентът е част от групата на Алианц, която е един от най-големите доставчици в световен мащаб на услуги по общо застраховане и животозастраховане, както и на услуги по управление на активи. С над 157 000 служители по целия свят, групата на Алианц е един от водещите световни застрахователи и управлява на активи на 125 милиона частни и корпоративни клиенти в почти 70 страни. През финансовата 2023 г. групата на Алианц постигна общ оборот от приблизително 162 милиарда евро. Алианц е една от най-големите групи, специализирани в управление на активи в света с управлявани активи на клиенти в размер на 1 712 милиарда евро в края на 2023 година. Към датата на този Проспект групата на Алианц развива дейност в България посредством няколко дружества - лидери на пазара в сектора на финансовите услуги, включително в секторите на общото застраховане и животозастраховането и допълнителното пенсионно осигуряване.

По-долу е представена организационна схема на дружествата от групата на Алианц, които оперират в България:



Към датата на този Проспект Банката е едноличен собственик на капитала на „Алианц Лизинг България“ ЕАД, в резултат от вътрешногрупово прехвърляне на собствеността върху капитала на дружеството, осъществено на 26.07.2024г., в рамките на което мажоритарният акционер на Банката – „Алианц България Холдинг“ АД е прехвърлил на Емитента собствеността върху 6 204 082 броя обикновени поименни акции с



номинална стойност 1 лев всяка, представляващи 100% от капитала на "Алианц Лизинг България" ЕАД.

В тази връзка, "Алианц Лизинг България" ЕАД е дъщерно дружество на Банката.

### **Кратко описание на дейността на дъщерното дружество - „Алианц Лизинг България“ ЕАД**

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 175200915, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Сребърна“ № 16. Дружеството е регистрирано като финансова институция в Регистъра на финансовите институции, поддържан от Българската народна банка, и предлага голямо разнообразие от решения за финансов и оперативен лизинг за всички видове активи, както за физически лица, така и за корпоративни клиенти. Офисите на Банката са и места на продажба на предлаганите от дъщерното дружество продукти.

"Алианц Лизинг България" ЕАД е част от групата Алианц от 2006 г., когато "Алианц България Холдинг" АД придобива 51% от акциите на дружеството и става негов мажоритарен акционер.

През 2009 г. "Алианц Лизинг България" ЕАД е регистрирано като финансова институция под No. BGR00130 в регистъра на финансовите институции, воден от БНБ. В допълнение, през 2014г. "Алианц Лизинг България" ЕАД е регистрирано като застрахователен брокер под No 602-ЗБ в регистъра на застрахователните брокери съгласно чл.30, ал. 1, т.12 от Закона за Комисията за финансов надзор.

През 2019 г. "Алианц България Холдинг" АД придобива останалите 49% от акциите на дружеството и става негов едноличен собственик на капитала, като през юли 2024г. в резултат на посоченото по-горе вътрешногрупово прехвърляне на акциите от капитала на "Алианц Лизинг България" ЕАД, собствеността върху акциите е придобита от Банката и дружеството става дъщерно дружество на Емитента.

Основната дейност на дружеството е финансов и оперативен лизинг на нови и употребявани автомобили, машини и оборудване. В рамките на своя бизнес модел "Алианц Лизинг България" ЕАД предоставя следните услуги:

- Финансов и оперативен лизинг на автомобили;
- Финансов лизинг на машини и оборудване;
- Застрахователни брокерски услуги, в сътрудничество със ЗАД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД.

### ***Лизингови продукти***

В зависимост условията на ползване и придобиване собствеността върху лизинговата вещ, "Алианц Лизинг България" ЕАД предоставя:

- Лизингови сделки за финансов лизинг, при който се сключва договор за финансов лизинг, по силата на който лизингодателят ("Алианц Лизинг България" ЕАД) се задължава да придобие вещ от трето лице при условия, определени от лизингополучателя и да му я предостави за ползване срещу възнаграждение. Рискът от случайното погиване или повреждане на вещта е за

лизингополучателя, който може да придобие вещта по време на договора или след изтичане на срока му.

При условията на финансов лизинг, в зависимост от момента на плащане на дължимия данък добавена стойност върху лизинговата вещ, “Алианц Лизинг България” ЕАД предоставя:

- Финансов лизинг с клауза за прехвърляне на собствеността, при който данък добавена стойност е дължим при фактическото предаване на актива. След изтичане на срока на договора и при изпълнение на всички негови условия “Алианц Лизинг България” ЕАД се задължава да прехвърли на лизингополучателя собствеността върху вещта.
- Финансов лизинг с опция за прехвърляне на собствеността, при който данък добавена стойност е разсрочен в лизинговите вноски и чрез едностранно писмено волеизявление и срещу допълнително заплащане, различно от дължимите лизингови вноски и при изпълнение на останалите условия “Алианц Лизинг България” ЕАД се задължава да прехвърли на лизингополучателя собствеността.
- Лизингови сделки за оперативен лизинг, при който се сключва договор за оперативен лизинг, по силата на който “Алианц Лизинг България” ЕАД се задължава да предостави за ползване вещ на лизингополучателя срещу възнаграждение за определен срок, след изтичането, на който вещта се връща на “Алианц Лизинг България” ЕАД.

В зависимост функционалното предназначение и вида на лизинговата вещ, “Алианц Лизинг България” ЕАД предлага:

- лизинг на леки, товарни и лекотоварни автомобили
- лизинг на машини, съоръжения и индустриално оборудване
- лизинг на строително оборудване
- лизинг на земеделски машини и оборудване
- лизинг на автобуси и други активи

Основният фокус на “Алианц Лизинг България” ЕАД е насочен към финансиране на физически лица.

“Алианц Лизинг България” ЕАД се финансира чрез:

- Собствени средства
- Банкови кредити
- Рамков договор за прехвърляне на вземанията с Емитента

Дружеството има добре функционираща клонова мрежа с централен офис в София и регистрирани 19 клона в следните градове: Благоевград, Бургас, Варна, Видин, Добрич, Пазарджик, Пловдив, Русе, Силистра, Сливен, Стара Загора, Плевен, Велико Търново, Ямбол, Габрово, Шумен, Хасково, Търговище и Монтана.

През 2024 г. “Алианц Лизинг България” ЕАД продължава да развива продажбите на лизингови продукти, чрез вече изградени канали за дистрибуция: доставчици, главни

представителства и представителства и агенти от групата на Алианц България Холдинг. Компанията е един от важните канали за продажба на застрахователни продукти на ЗАД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД, предвид това, че е регистриран застрахователен брокер.

Основните приоритети на "Алианц Лизинг България" ЕАД са:

- Увеличаване на кръстосаните продажби на продукти на "Алианц Лизинг България" ЕАД и Банката;
- Разработване на съвместни кампании със ЗАД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД и дилърите на автомобили;
- Разширяване на партньорската мрежа чрез привличане на нови алтернативни доставчици;
- Диферсификация на портфолиото на дружеството;
- Увеличаване на портфолиото от предлагани продукти и услуги, чрез включване на "Алианц Лизинг България" ЕАД по програми за зелена енергия, с предмет електрически автомобили.

#### **Кратко описание на останалите дружества от групата на Алианц в България и отношенията им с Емитента**

##### **"ЗАД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД**

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 040638060, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Сребърна“ № 16, и притежава лиценз за общо застраховане с № N16/16.07.1998 г., издаден от Националния съвет по застраховане към Министерски съвет. "ЗАД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД е едно от най-големите общозастрахователни дружества в България с пазарен дял от 5,5% към 31.12.2023 г. съгласно данните, публикувани от КФН. Дружеството предлага всички видове общо застраховане, като: застраховка "Автокаско", застраховка "Гражданска отговорност към трети лица", „Помощ при пътуване за медицински разходи“, застраховка "Гражданска отговорност" и застраховка "Професионална отговорност".

Като част от групата на Алианц, дружеството е сключило договор с Емитента, по силата на който Банката е овластена да действа като застрахователен агент и място за продажба на продуктите, предлагани от "ЗАД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД.

##### **"ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ" АД**

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 040293319, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Сребърна“ № 16, като притежава лиценз за извършване на застрахователна дейност по животозастраховане с № 17/16.07.1998 г., издаден от Националния съвет по застраховане към Министерски съвет.

С разрешение на Дирекция „Застрахователен надзор“ (№ В-4 от 28.10.1999 г.) получава правото да предлага и сключва застраховки „Злополука“. С разрешение на временно изпълняващия длъжността заместник-председател на КФН, ръководещ управление

„Застрахователен надзор“ (Решение № 713-ЖЗ от 23.09.2004 г.) получава правото да предлага и инвестиционна застраховка живот.

"ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ" АД има пазарен дял от 17.1% към 31 декември 2023 г., според данните, публикувани от КФН. Дружеството предлага широка гама от решения за инвестиционно застраховане, решения, свързани с риска, застраховка срещу злополука и здравно осигуряване.

Дружеството е сключило договор с Емитента, по силата на който Банката е определена да действа като застрахователен агент и място за продажба на продуктите, предлагани от "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ" АД.

#### *"ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "ЕНЕРГИЯ" АД*

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831040933, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Сребърна“ № 16, и притежава лиценз за общо застраховане с № 20/16.07.1998 г. Дружеството е получило лиценз за извършване на застрахователна дейност от Националния съвет по застраховане към Министерски съвет. "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "ЕНЕРГИЯ" АД има пазарен дял от 0,4% към 31 декември 2023 г., според данните, публикувани от КФН. Компанията предлага застрахователни решения както за индивидуални клиенти, така и за корпоративни клиенти, включително:

- Застраховка срещу злополука (включително трудова злополука и професионални заболявания)
- Автомобилна застраховка
- Застраховка пожар и природни бедствия
- Застраховка за други щети на имущество
- Застраховка Гражданска отговорност, свързана с притежаването и ползването на автомобил
- Обща застраховка гражданска отговорност
- Застраховка за различни финансови загуби

Дружеството използва Емитента като своя обслужваща банка.

#### *"ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД*

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 121050885, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Сребърна“ № 16, притежава лиценз за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване № 5/21.09.2000 г., издаден от Държавна агенция за осигурителен надзор към Министерски съвет, и има пазарен дял от 20,38% към 30 юни 2024 г., като от тях по брой осигурени лица – 2023 г. – 20,29%; към края на юни 2024 г. – 20,34% и по размер на нетни активи в управляваните пенсионни фондове – за 2023 г. – 20,55% и към края на юни 2024 г. – 20,38%, според публикуваните

данни на КФН. Дружеството предлага решения за допълнително доброволно или задължително пенсионно осигуряване, продукти за възвращаемост на инвестициите, решения за лични спестявания и вноски и данъчни стимули.

Като част от групата на Алианц, дружеството е сключило договор с Емитента, по силата на който Банката е определена да действа като осигурителен посредник и място за продажба на продуктите, предлагани от "ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД.

Към датата на този Проспект Емитентът не е зависим от дъщерното си дружество – „Алианц Лизинг България“ ЕАД, нито от други дружества в рамката на групата на Алианц, включително от мажоритарния си акционер - „Алианц България Холдинг“ АД, и извършва самостоятелно дейност като лицензирана банка, без да разчита на финансова подкрепа от мажоритарния си акционер.

## **12. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ**

### **Обща информация**

Банката е акционерно дружество с двустепенна система на управление, включваща Управителен съвет и Надзорен съвет. Освен това решенията в правомощията на акционерите се вземат от Общото събрание на акционерите на Емитента.

Управителният съвет е управителния орган на Банката, който осъществява текущото управление на Емитента, включително като назначава със съгласието на Надзорния съвет на Емитента изпълнителните директори и прокуристите, представляващи Банката пред трети лица и държавни органи.

Надзорният съвет е корпоративният надзорен орган на Емитента, който представлява Банката единствено спрямо Управителния съвет. Надзорният съвет избира членовете на Управителния съвет, одобрява техните възнаграждения и може да освобождава членовете на Управителния съвет по всяко време. Освен това Надзорният съвет дава на Управителния съвет определени одобрения, например за големи сделки или при избор на изпълнителни директори или прокуристи на Банката.

Общото събрание на акционерите на Емитента има право да решава най-важните въпроси, свързани с дейността на Банката (като решенията на Общото събрание на акционерите влизат в сила след одобрение от Българска народна банка, когато е приложимо), като например за промени в Устава на Емитента, увеличаване и намаляване на капитала на Банката, сливане и прекратяване на Емитента, избор и освобождаване на членовете на Надзорния съвет, приемане на годишни финансови отчети.

### **Управителен съвет на Емитента**

Съгласно Устава на Банката, Управителният съвет на Емитента се състои от петима членове. Към датата на този Проспект членовете на Управителния съвет са както следва:

- **Йоанис Коцианос**, председател на Управителния съвет и изпълнителен директор
- **Георги Заманов**, главен изпълнителен директор на Банката и член на Управителния съвет
- **Христина Марценкова**, Главен оперативен директор, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Банката

- **Люба Павлова**, Главен финансов директор, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Емитента
- **Йордан Суванджиев**, Главен директор за управление на риска и член на Управителния съвет на Банката

Служебният адрес на всички членове на Управителния съвет е гр. София, ул. „Сребърна“ № 16.

Мандатът на всички членове на Управителния съвет изтича на 29.05.2025 г.

#### *Информация относно членовете на Управителния съвет на Банката*

**Йоанис Коцианос** - Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на Банката. Притежава значителен опит като изпълнителен директор в областта на международното застраховане, има повече от 15 години опит в сферите на финансите, управлението на риска, прогнозното моделиране и разработването на нови продукти. С всеобхватни финансови и актюерски умения, г-н Коцианос има ключови умения в областта на финансите: сливания и придобивания, управление на риска и капитала, технически анализ и отчитане, финансово моделиране.

В периода 1998 – 2008 г. г-н Коцианос работи като пазарен анализатор, анализатор по операции и ценообразуване, актюерски и управленски консултант в редица шведски компании. През 2008 г. се присъединява към Алианс, където работи и до днес – като старши експерт по покритие на групови рискове, Алианс СЕ, Мюнхен (2008 г. – 2010 г.), Ръководител „Group Risk Coverage & Insurance Centre of Competence“, Allianz SE, Мюнхен (2010 г. – 2013 г.), член на Съвета на директорите на Allianz Financial Services SA, Гърция (2015 г. – 2017 г.), член на Съвета на директорите на Allianz Mutual Funds SA, Гърция (2015 г. – 2017 г.), главен директор „Финанси и риск и управление на активи“, Allianz Hellas Ins. Co. S.A. (2014 г. – 2017 г.).

През 2018 г. Йоанис Коцианос се присъединява към групата на Алианс България на позицията Директор подписваческа дейност. Настоящите му позиции в групата на Алианс България са: председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на "ЗАОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД, председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ" АД, председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на "ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД, председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на Банката, председател на Съвета на директорите на "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "ЕНЕРГИЯ" АД, изпълнителен директор на „Алианс Лизинг България“ ЕАД и Прокурист на „Алианс България Холдинг“ АД.

#### **Йоанис Коцианос притежава следните квалификации:**

- Сертифициран по „Predictive Analytics“ от Society of Actuaries Schaumburg, IL
- FSA, Society of Actuaries Schaumburg, IL
- CERA, Society of Actuaries Schaumburg, IL
- ASA, Society of Actuaries Schaumburg, IL

- Brown University Providence, RI, B.A., Mathematics
- Магистърска степен по финанси, ВУЗФ, София.

**Области на отговорност:** Стратегическо корпоративно управление, включително във връзка с Allianz SE, Allianz CEE, застрахователния, пенсионния и лизинговия бизнес в рамките на групата на „Алианц България Холдинг“ АД; Управление на човешките ресурси; Управление на пазара.

**Георги Заманов** – Главен изпълнителен директор и заместник-председател на Управителния съвет на Емитента

Георги Заманов е банкер с огромен опит и всеобхватни умения по макроикономика, финанси и управление на риска. Започва кариерата си през 1995 г. като асистент по макроикономика в Техническия университет в София, България. През 1995 г. той навлиза в банковия бизнес като макроикономически анализатор в управление „Банков надзор“ на Българската народна банка, където остава до 1999 г. През следващите години, той заема позиции като: Ръководител на звеното за проблемни кредити в „Обединена българска банка“ АД (1999 г. – 2001 г.), Заместник генерален директор в CARESBACE - България - Фонд за частни капиталови инвестиции (2001 г. – 2002 г.), Ръководител „Преструктуриране“ в „Ейч Ви Би Биохим Банк“, България (2002 г. – 2006 г.), Главен директор „Риск“ и прокурист в „Ейч Ви Би Хеброс Банк“, България (2005 г. – 2006 г.). През 2006 г. г-н Заманов се присъединява към УниКредит Груп, където обогатява международния си банков опит на позиция - Ръководител „Проблемни кредити (преструктуриране)“ в „УниКредит Булбанк“, България (2006 г. – 2007 г.), Главен директор „Риск“ и член на съвета на директорите в „УниКредит Банк“, Сърбия (2007 г. – 2009 г.), Главен директор „Риск“ и член на съвета на директорите в Укрсотсбанк, УниКредит, Украйна (2010 г. – 2012 г.), Ръководител корпоративно и инвестиционно банкиране и частно банкиране (МСП и Корпоративни клиенти, Частни клиенти, Трежъри, Глобални банкови транзакции, Финансиране и консултиране, Факторинг) и член на Управителния съвет в Укрсотсбанк, УниКредит Груп, Украйна (2012 г. – 2015 г.). В края на 2015г. Георги Заманов се присъединява към Банката, като Главен изпълнителен директор и член на Управителния съвет от 2017 г.

Георги Заманов притежава следните квалификации:

- Магистърска степен по Теоретична ядрена физика, 1995 г., Софийски университет, България
- Магистърска степен по икономика и финанси, 1994 г., УНСС София, България

**Области на отговорност:** Корпоративно управление, Бизнес и продукти; Административна дейност.

Освен функциите му като Главен изпълнителен директор на Емитента, г-н Заманов заема позицията член на Управителния съвет на Асоциацията на Банките в България.



**Христина Марценкова** - Главен оперативен директор, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Банката.

Христина Марценкова е със значим опит в управлението на екипи, проекти и операции. Тя започва кариерата си през 2000 г. като Мениджър продажби на продукти в Глобал Консултинг ООД, София. През 2002 г. тя се присъедини към екипа за продажби на „Алианц България“ с отговорности в мрежата на специализираните обвързани агенти на Алианц, а по-късно в Контрол на продажбите и електронната обработка на данни. От 2005 г. до 2008 г. тя е Представител за „Алианц България“, участваща в продажбите на застрахователните продукти на „Алианц България“ на частни и корпоративни клиенти. През 2008 г. тя се присъединява към звено „Операции“, където става Мениджър мониторинг и контрол на оперативните дейности, като до датата на този Проспект продължава да развива кариерата си в рамките на „Алианц България Холдинг“ АД. През 2010 г. тя е назначена за заместник изпълнителен директор „Операции“ на "ЗАОД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД, позиция която е заемала до 2015 г. В периода 2013 г. - 2016 г. тя е Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на „Алианц Лизинг България“ ЕАД. През 2017 г. тя е назначена за Главен оперативен директор на Банката и член на Управителния съвет, а през 2018 г. - за Изпълнителен директор на Емитента. От 1 август 2024 г. Христина Марценкова е и Главен директор „Продажби“ на „Алианц България Холдинг“ АД.

Христина Марценкова притежава следните степени:

- Бакалавърска степен по Макроикономика, УНСС, София, България
- Магистърска степен по Застраховане, Стопанска академия Д. А. Ценов, България

Области на отговорност:

В допълнение към нейните функции като Изпълнителен директор на Банката, г-жа Марценкова е главен оперативен директор на Банката. Като Главен оперативен директор г-жа Марценкова е отговорна за дейността на Управление „Информационни технологии“, Управление „Операции“ и Дирекция „Организация и процеси“ на Банката

**Люба Павлова** - Главен финансов директор, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Емитента

Люба Павлова има опит в областта на финансите, счетоводството, планирането и контрола, както в застраховането, така и в банкирането. Тя започва кариерата си в „Алианц България“ като счетоводител през 1997 г. До датата на Проспекта развива кариерата си в рамките на „Алианц България Холдинг“ АД като е заемала позиции на счетоводител, инспектор по ликвидация, заместник-главен счетоводител и Главен счетоводител на „Алианц Лизинг България“ ЕАД (2007 г. – 2008 г.), Финансов директор и Главен счетоводител на ЗАОД „Алианц България“ (2008 г. – 2015 г.), Заместник изпълнителен директор „Финанси“ на ЗАОД „Алианц България“ и Главен директор по продажбите на „Алианц България Холдинг“ АД (2017 г.). В периода 2015 г. - 2018 г. тя е член на надзорния съвет на ЗАОД „Алианц България“, а от 2017 г. до 2019 г. г-жа Павлова е член на Управителния съвет на ЗАОД „Алианц България Живот“. От 2018 г. г-жа Павлова

е главен финансов директор на „Алианц Банк България“ АД и от 2020 г. - член на Управителния съвет. От 07.08.2024г. г-жа Павлова е изпълнителен директор на Банката.

Люба Павлова притежава магистърска степен по Финанси от УНСС, София, България

Области на отговорност:

В допълнение към задълженията си на член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Емитента, г-жа Павлова е Главен финансов директор на Банката и отговаря за дирекции „Финанси“ и „Планиране и Контрол“.

Освен Главен Финансов директор и изпълнителен директор на Банката, г-жа Павлова е член на Съвета на директорите на "Алианц Лизинг България" ЕАД.

**Йордан Суванджиев** – Главен директор риск и член на Управителния съвет

Йордан Суванджиев има богат опит в управлението на риска, финансовия анализ и вътрешния одит. Кариерата му в банковия сектор започва през 1994 г. в „Булбанк“ АД, София, като вътрешен одитор, Последващо заема длъжностите: Заместник-ръководител отдел кредитиране в „Булбанк“ АД, София (1997 г. – 2000 г.); Ръководител отдел „Кредитна политика и банков риск“ в „Уникредит Булбанк“ АД (2001 г.); Ръководител отдел „Кредитен риск“ в „Уникредит Булбанк“ АД, София (2001 г. – 2004 г.); Ръководител „Кредити и управление на риска“ в „Уникредит Булбанк“ АД, София (2005 г.); Ръководител отдел „Кредитен риск“ в „Уникредит Булбанк“ АД, София (2005 г. – 2007 г.). В периода 2007 г. - 2018 г. г-н Суванджиев заема позициите на Главен директор „Правомерност“, главен директор „Управление на риска“ и член на Управителния съвет на „Юробанк България“ АД. През този период той участва и в съвета на директорите на „ИМО Пропърти Инвестмънтс София“ ЕАД, И Еф Джи Пропърти Сървисиз като отговоря и за управлението на риска и др. През 2019 г. Йордан Суванджиев се присъединява към Банката като Главен директор по риска, а през 2020 г. е назначен за член на Управителния съвет на Емитента.

Йордан Суванджиев притежава магистърска степен по Управление и планиране от УНСС София, България.

Области на отговорност:

В допълнение към задълженията си като член на Управителния съвет на Емитента, г-н Суванджиев заема длъжността Главен директор риск на Банката и отговаря за цялото управление на риска на Емитента.

Освен Главен директор риск на Банката, г-н Суванджиев е член на Съвета на директорите на "Алианц Лизинг България" ЕАД

**Прокурист на Банката**

Към датата на този Проспект, Емитентът е назначил г-жа Евгения Александрова Александрова за прокурист на Банката. В качеството си на прокурист на Емитента, г-жа Александрова е упълномощена да представлява Банката спрямо третите страни, като винаги действа съвместно с член на Управителния съвет на Банката, с изключение на сделки за разпореждане и учредяване на тежести върху недвижими имоти на Емитента.

**Евгения Александрова – Прокурист на Банката**

Тя започва кариерата си в сферата на банковата дейност през 2002 г. на позиция юрисконсулт в ДСК Банк, София, България. Присъединява се към Алианц Банк през 2006 г. на позиция ръководител Правен отдел. Назначена е за прокурист на Банката през 2020 г.

Евгения Александрова притежава Магистърска степен по право от Софийски университет „Свети Климент Охридски“, София, България.

В допълнение към задълженията си като прокурист на Банката, г-жа Александрова отговаря за Управление „Правно“ на Банката.

### **Надзорен съвет на Емитента**

Съгласно действащия към датата на Проспекта Устав на Банката, Надзорният съвет на Емитента се състои от шест членове. Към датата на този Проспект, членовете на Надзорния съвет са следните:

- **Димитър Желев**, Председател на Надзорния съвет на Банката
- **Д - р Кристоф Плейн**, Заместник - председател на Надзорния съвет на Емитента
- **Д - р Петр Сосик**, член на Надзорния съвет на Банката
- **Георги Енчев**, член на Надзорния съвет на Банката
- **Райнер Франц**, независим член на Надзорния съвет на Емитента
- **Реймънд Сиймър**, независим член на Надзорния съвет на Банката.

Служебният адрес на всички членове на Надзорния съвет е гр. София, ул. „Сребърна“ № 16.

Мандатът на всички членове на Надзорния съвет изтича на 28.08.2025 г.

*Информация за членовете на Надзорния съвет на Банката*

**Димитър Желев** - Председател на Надзорния съвет на Емитента

Димитър Желев е Председател на Надзорния съвет на Банката. Г -н Желев също е Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Алианц България

Холдинг“ АД - холдинговата компания, която притежава 99,90% от акционерния капитал на Банката.

Г-н Желев е също така председател на Съвета на директорите на „БУЛЛС“ АД, „ДЗХ“ АД, „РИЪЛ ЕСТЕЙТС ДИВЕЛЪПМЪНТ“ ЕАД, както и член на Съвета на Директорите на „ДРЪЗКИ ВАРНА“ ЕАД. Той е член на Надзорния съвет на ЗАД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ и ЗАД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ“ АД.

Димитър Желев е предприемач с огромен опит в застраховането, банковия и индустриалния бизнес. Димитър Желев започва кариерата си през 1986 г. като експерт в един от най-големите застрахователи в България Булстрад. Той е съучредител на ЗПАД „България“ (1990 г.), трансформирана в холдингова компания през 1992 г. През 1998 г. мажоритарният дял на тази холдингова компания е придобит от групата Алианц и г-н Желев става техен партньор. Оттогава до датата на този Проспект той е председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Алианц България Холдинг“ АД.

Димитър Желев е заемал управленски позиции в банковия сектор от 1995 г. През периода 1995 - 1997 г. той е председател на Надзорния съвет на „Юнионбанк“ АД, София. Димитър Желев е носител на наградата „Банкер на годината“ (2004 г.) и наградата на Фондация Буров за принос в банковия сектор (2005 г.).

Г-н Желев притежава магистърска степен „Транспортна организация и мениджмънт“ от УНСС, София, както и сертификати от обученията от Munich Re (Germany), SCOR (France), TIAA CREFIT (USA)

Области на отговорност:

Освен че е Председател на Надзорния съвет на Банката, с отговорност да свиква и провежда заседанията на Надзорния съвет, г-н Желев председателства Комитета по подбор на Емитента.

**Д - р Кристоф Плейн** - Заместник -председател на Надзорния съвет на Банката

Д-р Кристоф Плейн е заместник - председател на Надзорния съвет на Емитента. В допълнение, г-н Плейн е член на Надзорния съвет на "ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД, European Reliance S.A. Insurance Company и Allianz ZB d.o.o. drustvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, Член на Управителния съвет на Allianz Investment Management и Главен Изпълнителен директор на IDS, Analysis and Reporting Services GmbH.

Д-р Кристоф Плейн има над 20 годишен опит в управлението на инвестициите, управлението на активи, финанси, застраховането, банковия сектор. Започва кариерата си през 1997 г. като одитор в Deloitte & Touche, Германия. Работи в Алианц от 1998 г., където започва като анализатор в отдел Корпоративни финанси и контрол. В следващите години той е главен финансов директор и член на Съвета на Allianz Pojistovna a.s., Прага (2004 г.), Главен оперативен директор и член на съвета на директорите на Allianz Pojistovna a.s, Прага (2008 г.), Главен инвестиционен директор - Бързо растящи предприятия на Алианц Инвестмънт Мениджмънт SE, Мюнхен (2011 г.)

и член на Съвета за управление на инвестициите на Алианц Инвестмънт Мениджмънт SE, Мюнхен (от 2013 г.). В момента д-р Плейн е изпълнителен директор на IDS Analysis & Reporting Services GMBH, Мюнхен – дружество от групата на Алианц с основен предмет на дейност - Глобално управление на данни в инвестиционната индустрия.

Д-р Кристоф Плейн е завършил Университета в Регенсбург, Германия - специалност Финанси, Счетоводство, Икономика.

През юни 1996 г. той получава най-високото академично ниво в Германия - *Doctor rerum politicarum*.

Области на отговорност:

Освен че е Заместник-председател на Надзорния съвет на Емитента и е отговорен да свика и провежда заседанията на Надзорния съвет при отсъствието на Председателя на Надзорния съвет на Банката, г-н Плейн е член на Комитета по подбор на Емитента.

**Д - р Петр Сосик** - член на Надзорния съвет на Емитента

Освен че е член на Надзорния съвет на Банката, г-н Сосик е Главен регионален финансов директор на Алианц СЕЕ, член е на съвета на директорите на „Алианц България Холдинг“ АД и е член на надзорните съвети на следните дружества:

- "Пенсионно Осигурително Дружество Алианц България" АД
- Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Австрия
- ALLIANZ ZB d.o.o. Obligatory and Voluntary Pension Funds Management Company, Хърватска

Д-р Петр Сосик притежава дългогодишен опит в областта на финансите. Той започва кариерата си през 2003 г. като Ръководител в отдел Контрол в Алианц, Чехия. От 2008 г. до 2013 г. е член на съвета на директорите и Главен финансов директор на Алианц Чехия, Прага, и отговаря за дейностите, свързани с управление на активи, трежъри, контрол, финансиране, данъци и контрол на риска. През 2014 г. Петр Сосик се премества в Мюнхен, където продължава да работи в Алианц до 2016 г. През 2016 г. е избран за член на Съвета на директорите и Главен финансов директор на Алианц, Колумбия, Богота, където остава до 2019 г. От март 2019 г. до май 2022 г. Петр Сосик е член на Съвета на директорите и Главен финансов директор на Алианц Чехия, Прага. От май 2022 г. той е избран за Главен регионален финансов директор на Алианц СЕЕ. Петр Сосик притежава Магистърска степен и Докторска степен (Ph. D.) по финанси от University of Economics, Прага.

**Райнер Франц** – Външен и независим член на Надзорния съвет на Емитента

Райнер Франц има над 50 годишен международен опит в банковата сфера, финансите, одита и управлението на риска, повечето от които са изпълнителни позиции и позиции в управителни органи. Той е *Doctor Honoris Causa* от Икономически университет, Братислава.

Започва дългата си кариера през 1972 г. в Chase Manhattan Bank, Ню Йорк. През 1979 г.

той става мениджър на клон на DG Bank, Германия, в Хонконг и Сингапур. В следващите години заема позиции като: Генерален директор на Commercial Bank of Greece, Frankfurt/Main (1986 г. – 1990 г.), Заместник-председател на Управителния съвет на Tatra banka a.s., Братислава (1990 г. – 1997 г.), Председател на Управителния съвет на Tatra banka a.s., Братислава (1997 г. – 2007 г.), член на Управителния съвет на Raiffeisen International Bank - Holding AG, Виена (2003 г. – 2010 г.), Първи заместник-председател на Управителния съвет и главен изпълнителен директор на Raiffeisenbank AVAL JSK, Киев, Украйна (2008 г. – 2010 г.).

В периода 2010 г. – 2012 г. г-н Франц е Старши съветник на председателя на Управителния съвет на Raiffeisenbank International AG, Виена, председател на Надзорния съвет на Tatra banka a.s., Братислава, член на Надзорния съвет на Raiffeisenbanka.s., Прага.

Райнер Франц има магистърска степен от Виенския университет (1969 г.), магистърска степен по Бизнес администрация от Университета на Нотр Дам, Индиана, САЩ и има титла *Doctor Honoris Causa*, присъдена от Икономическия университет в Братислава.

Области на отговорност:

Освен функциите си като член на Надзорния съвет на Банката, Райнер Франц е член на Комитета по риска на Емитента.

**Реймънд Сиймър** – Външен и независим член на Надзорния съвет на Банката

Реймънд Сиймър има над 50 годишен международен опит в банковата сфера, финансите и управлението на риска, повечето от които на изпълнителни позиции и позиции в управителни органи. Реймънд Сиймър е банкер с богат международен опит. Започва кариерата си в Lloyds Bank Group, където работи 30 години на различни позиции, вкл. Директор и Главен мениджър (IPB Americas) със седалище в Насау, Бахамски острови с отговорност върху Международните частни банкови офиси в Северна и Южна Америка, председател на Lloyds Bank (Insurance) Ltd. – компания – каптивен застраховател със седалище в Бахамските острови, осигуряваща застрахователно покритие за клоновете на Lloyds Bank в Обединеното кралство, председател на Американския инвестиционен комитет, управляващ директор на Lloyds Bank Belgium SA, управител на Lloyds Bank Холандия, управител на Lloyds Bank Египет, регионален управител на Lloyds Bank Близкия изток, управител на Lloyds Bank OAE и т.н. Той също работи като помощник генерален мениджър на National Bank of Fujairah, Дубай (1995 г. – 1999 г.), Мениджър развитие в Arab Bank, Обединеното кралство (2000 г. -2001 г.), Генерален мениджър на Sabanci Bank plc, Обединеното кралство (2002 г. – 2007 г.), MD & Advisor Strategic Mergers & Acquisitions в Unicorn Investment Bank b.s.c. (Бахрейн), съветник на QAF Group OAE, Саудитска Арабия и Кувейт (2010 г. – 2016 г.), неизпълнителен директор и председател на Комитета за одит и риск на Националната Банка на Египет (2008 г. –2016 г.) и др.

Реймънд Сиймър е присъединен член на Chartered Institute of Taxation и има дипломи от Henley Business School, Manchester Business School и Ashridge Business School.

Области на отговорност:

Освен като член на Надзорния съвет на Емитента, Реймънд Сиймър е председател на Комитета по риска към Надзорния съвет на Банката и е член на Комитета по подбор на Емитента.

**Георги Енчев** - член на Надзорния съвет на Емитента

Георги Енчев е заемал различни позиции в ALLIANZ TRADE – Лондон, Великобритания от август, 2015 г. до момента. Преди това е заемал позицията Мениджър бизнес развитие в GRAYDON UK – Лондон, Великобритания, а в периода септември, 2012 г. – януари, 2015 г. е бил Ръководител на отдел "Бизнес развитие" и директор за Пекин в Българско – Китайска търговско промишлена палата – Пекин.

Г -н Енчев е Магистър по икономика от RENMIN UNIVERSITY OF CHINA, Пекин, както и Бакалавър по международна политика от UNIVERSITY OF WALES, Абъристуит, Великобритания.

**Области на отговорност:**

Освен функциите си като член на Надзорния съвет, Георги Енчев е член на Комитета по риска на Емитента.

**Конфликт на интереси на членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката**

Към датата на този Проспект няма потенциален конфликт на интереси между задълженията на членовете на Управителния съвет или Надзорния съвет към Емитента и техните частни интереси и/или други задължения.

Съгласно чл. 51 от Закона за кредитните институции, членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет, в качеството си на администратори на Емитента по смисъла на Закона за кредитните институции, са длъжни да разкриват писмено пред управителния орган на Емитента търговския, финансовия или друг делови интерес, който те или членовете на семействата им имат от сключването на търговска сделка с Емитента.

В тази връзка, Емитентът прилага писмени политики и правила относно разкриването на конфликти на интереси, а именно Политика на Алианц Банк България за разкриване на конфликт на интереси и гарантиране спазването на поверителност. Субекти на задълженията по тази Политика са членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката, както и всеки служител на Банката. Конфликт на интереси се определя като търговски, финансов или друг бизнес интерес, който ръководител или служител или свързани с тях лица биха могли да имат от сключването на определена сделка с Банката. Свързани лица са както членове на семейството, така и/или юридически лица, които съответният ръководител/служител управлява или представлява, има квалифициран дял в капитала му или упражнява контрол върху него. Декларация за наличие или липса на конфликт на интереси следва да бъде представена при първоначалното назначаване на ръководителя/служителя, а след това не по-рядко от

веднъж годишно или при настъпване на промяна в обстоятелствата. При установен конфликт на интереси Началник Управление „Съответствие“ на Банката уведомява Етичната комисия на Банката, която разглежда случая, оценява неговата значимост, извършва оценка на риска и предлага мерки за разрешаването му. Всеки случай се докладва на Управителния съвет на Банката или, в зависимост от неговата значимост и замесени лица, на Надзорния съвет на Банката или звено за съответствие на групата Алианц. Лицето, което е обект на разглеждания случай на конфликт на интереси, не може да участва в процеса на договаряне, одобряване или подписване на съответната сделка.

## **Комитети**

### *Одитен комитет*

Одитният комитет контролира задължителния одит на годишните финансови отчети на Банката, наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения за гарантиране на неговата ефективност. Освен това Одитният комитет информира Управителния съвет и Надзорния съвет на Емитента за резултатите от задължителния външен одит. Одитният комитет следи ефективността на системата за вътрешен контрол, системата за управление на риска и дейността по вътрешен одит, свързана с финансовата отчетност и участва в процедурата по избор на регистрираните одитори.

Одитният комитет заседава на всяко тримесечие.

### *Комитет по риска към Надзорния съвет на Банката*

Комитетът по риска е спомагателен орган към Надзорния съвет на Банката, който наблюдава и контролира управлението на риска и одобрява сделки с брутна експозиция над 5% от капиталовата база на Емитента, преди да бъдат представени на Надзорния съвет на Банката за окончателно одобрение.

Комитетът по риска се състои от трима членове на Надзорния съвет на Банката. Главният изпълнителен директор и главният директор по риска на Емитента са "присъстващи без право на глас".

Комитет по риска към Надзорния съвет на Банката заседава на всяко тримесечие.

### *Комитет по риска към Управителния съвет на Банката*

Комитетът по риска към Управителния съвет е помощен орган към Управителния съвет на Емитента. Комитетът създава, разработва и утвърждава рисковата стратегия на Банката в съответствие с бизнес стратегията и склонността към поемане на риск, което включва определянето на нивото на толериране на риска – способността за поемане



на риск. В допълнение, Комитетът по риска съветва Управителния съвет относно цялостната настояща и бъдеща рискова стратегия и склонността на Банката към поемане на риск и подпомага за наблюдението на резултатите от висшето ръководство. Комитетът по риска следи капиталовата адекватност и адекватността при анализа на база на направени стрес тестове, като дефинира сценарии и параметри на стрес теста и одобрява Вътрешния капиталов анализ (ICAAP), Вътрешния анализ на ликвидността (ILAAP) и Плана за възстановяване и ги представя за окончателно одобрение на Управителния съвет на Емитента. Комитетът по риска също така извършва надзор и управление на процеса на одобрение на нови продукти и осигурява подходящо наблюдение и контрол на риска на индивидуално ниво и ниво портфейл. Той следи рисковия профил и ключовите рискови индикатори и контролира действителната рискова експозиция спрямо наложените ограничения и следи сигналите за ранно предупреждение, представени от рисковите звена, които извършват мониторинг и взема решения за последващи действия, вкл. прекласификация на експозицията. Комитетът по риска също така преглежда нивата на провизиите и разглежда и приема прогнозата и плана на финансовите показатели на Банката, които се отнасят до риска, както и преглежда TRA (Топ Риск Оценка) и други съответни модели, прилагани от Емитента, като RADAR, IRCS и други след въвеждането им. Комитетът следи репутационния риск, за който е уведомена функцията за управление на риска и предлага мерки за намаляване на риска на Управителния съвет на Банката.

Комитетът по риска към Управителния съвет на Банката заседава веднъж месечно.

#### *Кредитен комитет “Проблемни кредити”*

Кредитният комитет „Проблемни кредити“ отговаря за реструктуриране на кредитни експозиции, одобряване на планове за действие за събиране или продажба на вземания, одобряване на извънсъдебни споразумения. Взема решения за придобиване на активи, служещи като обезпечение от Банката, съответно за прехвърляне на вземания и отписване на вземанията срещу провизии и др.

Комитетът „Проблемни кредити“ заседава всяка седмица.

#### *Кредитен съвет*

Кредитният съвет отговаря за одобряването на рискови експозиции към корпоративни клиенти и физически лица, надхвърлящи определени прагове, както и за екскалирането им към Управителния съвет на Банката за окончателно одобрение, когато експозицията надхвърля прага на компетентност на този съвет. Председател на Кредитния съвет е Главният изпълнителен директор на Банката, а членове са Главен директор „Риск“, Ръководител на управление „Кредитен риск“, Директор „Банкиране на дребно“, Директор „Корпоративно банкиране“ и Началник управление „Необслужвани кредити“ (за определени сделки).

Кредитният съвет заседава поне веднъж седмично.

#### *Комитет по активите и пасивите*

Комитетът по активите и пасивите е помощен орган към Управителния съвет на Банката за управление на ликвидността. Извършва ежемесечна оценка на ликвидността, анализира паричните потоци въз основа на отчети, изготвени от дирекция „Банкови регулации“ на Банката, които се предоставят на управление „Банков надзор“ в Българска народна банка и одобрява представените стрес тестове. Комитетът по активите и пасивите докладва на Българската народна банка при индикации за съществени ликвидни проблеми и отговаря за изпълнението на препоръчаните от Българската народна банка мерки. Председателят на Комитета по активите и пасивите е Главният финансов директор на Емитента, а членове са Главният изпълнителен директор, Главният бизнес директор, Главният директор по риска, Ръководителят на отдел „Ликвидност и пазари“, ръководителят на отдел „Планиране и контрол“ и ръководителят на управление „Контрол на риска и отчетност“ на Банката.

Комитетът по активите и пасивите заседава веднъж месечно.

### **13. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ**

Към датата на този Проспект, „Алианц България Холдинг“ АД притежава 76 749 860 броя обикновени поименни безналични акции или 99,90% от акционерния капитал и правата на глас в общото събрание на акционерите на Банката, поради което е мажоритарен акционер на Емитента.

Съгласно разпределението на собствеността върху капитала на мажоритарния акционер на Емитента – „Алианц България Холдинг“ АД към датата на Проспекта, „Алианц Холдинг едно“ ГмбХ, Австрия, което е дружество от групата на Алианц, притежава 1 018 493 поименни обикновени акции с право на глас или 66,157% от акциите от капитала на „Алианц България Холдинг“ АД, а г-н Димитър Георгиев Желев, който е Главен изпълнителен директор на „Алианц България Холдинг“ АД и председател на Надзорния съвет на Емитента, притежава пряко 27 495 поименни привилегировани акции с право на глас или 1,786% от акциите от капитала на дружеството и непряко, чрез притежаваното от него дружество „БУЛЛС“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 122082983, допълнително 493 512 поименни обикновени акции с право на глас или 32,057% от акциите от капитала на дружеството.

В тази връзка, мажоритарен акционер на Емитента е групата Алианц, пряко чрез „Алианц България Холдинг“ АД, и непряко – чрез „Алианц Холдинг едно“ ГмбХ, Австрия, което е дружество от групата на Алианц СЕ.

#### **Мерки за предотвратяване на злоупотреба с контрол от страна на мажоритарните акционери**

Банката е изградила вътрешна корпоративна организация, която да осигурява независимост на управителните и надзорните органи на Емитента от неговите мажоритарни акционери. В тази връзка, и в съответствие с изискването на чл. 10а от Закона за кредитните институции, двама от членовете на Надзорния съвет на Емитента са независими членове. Тези независими членове на Надзорния съвет на Банката осъществяват контролната функция в рамките на надзорния орган на Емитента, като участват във вътрешните органи на Банката с контролни функции, включително в Рисковия комитет на Банката, като вътрешен орган, който подпомага Надзорния й съвет и след и контролира дейностите, свързани с управлението и контрола на рисковете.

В допълнение, в Банката е създаден Комитет по подбор, чиито правомощия са свързани с избиране на кандидати за членове на Управителния съвет и Надзорния съвет на Емитента. Съгласно Правилата за работа на Комитета по подбор в него участват четирима членове на Надзорния съвет на Банката, един от които е независим. Комитетът участва в процеса по изготвяне на индивидуални и колективни оценки за надеждност и пригодност на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката, като анализира периодично, но не по-малко от един път годишно структурата, състава и резултатите от работата им. Оценките и анализите на този Комитет по подбор се предоставят на Надзорния съвет на Банката, като Комитетът има правомощие да отправя препоръки за евентуални промени. По този начин се осигурява, че независимите членове в рамките на Надзорния съвет на Банката, които осъществяват контролната функция в Надзорния съвет, могат да следят и да осъществяват надзор

дали управителните и контролните органи на Емитента изпълняват своите функции с необходимата степен на независимост за вземане на решения от акционерите (включително мажоритарния акционер) на Банката и по този начин гарантират нейното правомерно и независимо управление в интерес на депозантите и по начин, който не застрашава стабилността на финансовия пазар.

Отделно от това, в съответствие с изискването по чл. 107 от Закона за независимия финансов одит, в Банката е създаден Одитен комитет, като независим орган, чиито правомощия са свързани с надзора над процесите по финансово отчитане, вътрешен одит, вътрешен контрол и съответствие с правните и регулаторни разпоредби, както и спазването на Кодекса на поведение за бизнес-етика и съответствие на Allianz Group (Етичен кодекс). Съгласно Правилата за работа на Одитния комитет, и в съответствие с изискването на чл. 107, ал. 4 от Закона за независимия финансов одит, повече от половината от членовете му са външни лица, независими от Банката. Одитния комитет ежегодно представя годишен доклад за дейността си пред Общо събрание на акционерите на Банката. По този начин в Банката е осигурен независим от мажоритарните акционери на Емитента преглед на финансовата отчетност и процедурите по вътрешен контрол и одит, приети и прилагани в Емитента, така че да бъде осигурено, че процедурите за извършване на вътрешни проверки и контрол, включително процедурите по финансово отчитане на дейността на Емитента, ще гарантират осъществяване на дейността на Банката в съответствие с високите международни професионални стандарти за банкова дейност.

**Договорености, известни на Емитента, действието на които може да доведе до промяна на контрола върху Банката**

Към датата на Проспекта на Емитента не е известно да има договорености, действието на които може на по-късна дата да доведе до промяна на контрола върху Банката.

#### **14. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА**

Към датата на този Проспект, както и за период от 12 месеца преди тази дата, не са налице съдебни спорове, регулаторни или административни производства или потенциални или висящи разследвания пред съд, регулаторен орган или правителствена агенция, които може да са имали, или са имали в близкото минало, или има разумна вероятност в бъдеще да имат значителни неблагоприятни ефекти върху финансовото състояние или рентабилността на Емитента или групата на „Алианц България Холдинг“ АД, от която е част Банката.

Към датата на Проспекта и за период от 12 месеца преди тази дата, общият размер на всички съдебни производства срещу Банката не е надвишавал и не надвишава 1 500 000 лв., а общият размер на всички съдебни производства, по които Банката е ищец, не е надвишавал и не надвишава 3 000 000 лв.

Въпреки това, доколкото Банката е юридическо лице, което е силно регулирано в различни аспекти на своята дейност и поради естеството на своята дейност влиза в договорни отношения със значителен брой съконтрахенти – големи корпоративни клиенти, МСП и потребители, Емитентът може да бъде въввлечен в бъдеще в значителни съдебни производства, регулаторни разследвания, административни или други производства, които могат да окажат неблагоприятно въздействие върху финансовите резултати, бизнес операциите и репутацията на Банката.

## **15. УСЛОВИЯ НА ЕМИСИЯТА**

### **1. Информация относно Облигациите**

#### **(а) Общо описание на Облигациите**

Облигациите ще бъдат лихвоносни, поименни, безналични, неконвертируеми, неподчинени, необезпечени, свободно прехвърляеми облигации, които са структурирани да отговарят на изискванията за Приемливи задължения по смисъла на МИСКПЗ Законодателството.

Всички Облигации ще бъдат от един клас и ще дават еднакви права на притежателите си.

Облигациите ще бъдат деноминирани в евро. Общият размер на Облигациите е до 500 (петстотин) броя Облигации с единична номинална стойност от 100 000 (сто хиляди) евро всяка, и обща номинална стойност до 50 000 000 (петдесет милиона) евро.

Емисията ще бъде втора по ред емисия облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на Глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, след издадената през 2023г. първа емисия такива облигации, регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, с ISIN код BG2100003230.

Емитентът не поема ангажимент да спазва определени финансови съотношения до погасяване на Емисията, с оглед предмета му на дейност, както и вида и целта на Емисията.

#### **(б) Международен номер за идентификация на Облигациите**

Облигациите ще бъдат регистрирани в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, с адрес: гр. София, 1000, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

За Облигациите е присвоен ISIN код BG2100042246, FISN код ALLIANZ BANK/6.85BD 20270330 и CFI DBFUFR.

#### **(в) Прехвърляне**

Облигациите от Емисията ще могат да бъдат прехвърляни от притежателите им без ограничение, т.е. са свободно прехвърляеми. Съгласно чл. 127, ал. 1 от ЗППЦК разпореждането с Облигации има действие от регистрацията на разпореждането в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар.

### **2. Използване на набраните средства**

Набраните средства от Облигациите ще бъдат използвани за гарантиране изпълнението от страна на Банката на регулаторните изисквания за достигане и поддържане на приложимите изисквания за приемливи задължения във връзка с МИСКПЗ, определени за Банката, както и за разширяване и развитие на търговската ѝ дейност. В тази връзка, набраните средства от Емисията ще се използват за финансиране на кредитната дейност на Банката, като, без Банката да е определила твърди съотношения за използване на набраните средства, Емитентът цели да използва до 60% от тях за подкрепа на развитието на кредитирането, насочено към

малки и средни предприятия и корпоративни клиенти и до 40% от набраните средства – за развитие на банкирането на дребно.

В рамките на целевото съотношение за кредитиране, насочено към малки и средни предприятия и корпоративни клиенти, Банката планира до 30% от набраните средства от издаването на Емисията да бъде насочено към кредитиране на корпоративни проекти, насочени към постигането на екологично устойчиви цели или други цели на устойчиво развитие с фокус към компании и предприятия, които налагат критериите за устойчиво екологично, социално или корпоративно управление, а останалата сума ще бъде използвана за предоставяне на инвестиционно и обратно финансиране на малки и средни предприятия и корпоративни клиенти.

С цел разширяване и развитие на търговската дейност на Банката, целевото съотношение за развитие на банкиране на дребно ще бъде насочено и поравно разпределено в подкрепа на ипотечното и потребителско кредитиране.

### **3. Статус на Облигациите**

#### **(а) Статус на Облигациите в случай на Прекратителна процедура спрямо Емитента**

Задълженията по Облигациите представляват първостепенни, необезпечени задължения на Емитента, които заемат ред на удовлетворяване при Прекратителна процедура на Емитента, както следва:

- (i) нареждат се след всички задължения на Емитента, които съгласно чл. 94, ал. 1 от ЗБН или други повелителни законови разпоредби се ползват от или за които е уговорено да се ползват от привилегия спрямо задълженията на Емитента по Облигациите, така че във всеки случай няма да бъдат дължими суми по отношение на Облигациите, преди посочените задължения на Емитента да бъдат удовлетворени изцяло;
- (ii) (при спазване на всякакви приложими законови изключения и без да се засяга горепосоченото) *pari passu* помежду си и с всички други настоящи и бъдещи необезпечени и неподчинени инструменти или задължения на Емитента, които се подреждат или за които е уговорено да заемат ред, който е равен (*pari passu*) със задълженията на Емитента по Облигациите; и
- (iii) нареждат се преди всички настоящи или бъдещи задължения, произтичащи от първостепенни непривилегирвани дългови инструменти; подчинени инструменти или подчинени заеми, които не са част от допълнителния капитал от първи ред или от капитала от втори ред на Банката; както и от инструменти от капитала от втори ред, допълнителния капитал от първи ред и базовия собствен капитал от първи ред на Банката.

#### **(б) Статус на Облигациите в случай на предприемане на действия от Органа за реструктуриране по обезценяване и преобразуване на задълженията на Емитента по Облигациите**

В случай на прилагане на Инструмента за споделяне на загуби спрямо Емитента, което позволява на Органа за реструктуриране - наред с другото - да извърши обезценяване на главницата и/или дължимата лихва върху Облигации (включително до нула) и/или преобразуване на Облигациите в базов собствен капитал от първи ред на Банката (обикновени акции), задълженията по Облигациите се нареждат непосредствено след

базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред, капитала от втори ред, други подчинени задължения и първостепенни непривилегирвани инструменти на Емитента и ще бъдат обект на обезценяване (включително до нула) и/или преобразуване в базов собствен капитал от първи ред, преди Инструмента за споделяне на загуби да бъде приложено към другите необезпечени и неподчинени задължения на Банката, които се ползват от привилегия спрямо Облигациите по силата на чл. 75, ал. 1, т. 5 от ЗВПКИИП във вр. с чл. 94, ал. 1 от ЗБН.

#### **4. Без предоставяне на обезпечение или гаранция**

Облигациите и вземанията на Облигационерите, произтичащи от тях, не са обезпечени и не са обект на гаранции или други подобни споразумения, с които се повишава редът на удовлетворяване на вземанията, предоставени от Емитента, дружество от групата, от която е част Банката, или което и да било трето лице, както и няма да бъдат обект на такива обезпечения, гаранции и/или споразумения по никое време до окончателното погасяване на всички вземания, произтичащи от Облигациите в съответствие с точка 5 (*Лихва*), точка 6 (*Главница. Падеж и погасяване на Емисията*) и точка 9 (*Кол опция*).

#### **5. Лихва**

##### **(а) Размер на номиналния лихвен процент по Емисията**

Притежателите на Облигации имат право на вземане за лихви по техните Облигации.

Номиналният лихвен процент по Облигациите ще бъде фиксиран и ще представлява лихвеният процент, определен съгласно условията, посочени в секция „Начин на определяне на предлаганата доходност (включваща емисионната стойност и лихвен процент) на Облигациите“.

За избягване на съмнение промяна в приложимия лихвен процент не може да бъде извършена въз основа на или поради причини, свързани с финансовото състояние или кредитния рейтинг на Емитента.

##### **(б) Лихвени плащания. Периодичност и начин на изчисляване**

Редовните лихвени плащания по Емисията ще се извършват веднъж годишно, започвайки на първата годишнина от Датата на издаване, и дължими на всяка следваща годишнина от Датата на издаване до и включително Датата на падеж, като датата на всяко лихвено плащане ще представлява „**Дата на лихвено плащане**“.

Лихвата по Емисията се изчислява на основата на лихвена конвенция 30/360.

В случай че Дата на лихвено плащане по Емисията попада в ден, който не е Работен ден, плащането се извършва на непосредствено следващия Работен ден.

При упражняване на Кол опция лихвени плащания се извършват за натрупаната лихва за периода от предходната Дата на лихвено плащане (която дата се включва) до датата на плащане на Цената на упражняване по точка 9 (*Кол Опция*) (която дата не се включва). Лихвените плащания в този случай се включват в Цената на упражняване и се заплащат като част от нея.

##### **(в) Лица, които имат право да получат лихвено плащане на Дата на лихвено плащане**



Облигационерите, придобили Облигации и вписани в книгата на Облигационерите, водена от Централен депозитар, не по-късно от 5 (пет) Работни дни преди всяка Дата на лихвено плащане (в т.ч. преди последната Дата на лихвено плащане, която съвпада с Датата на падежа), ще имат право да получат лихвени плащания по Облигациите.

Притежаването на Облигации се удостоверява с официално извлечение от книгата на Облигационерите, която се води от Централен депозитар.

#### **(г) Процедура за извършване на лихвени плащания на Дата на лихвено плащане**

В съответствие с изискванията на Наредба № 8 Емитентът ще изпълни задълженията си за плащане на лихви по Облигациите, след отчисляване на дължими данъци, не по-късно от 4 (четири) Работни дни преди съответната Дата на лихвено плащане чрез банков превод към Централен депозитар.

Централен депозитар предоставя на Емитента книга на Облигационерите, както и информация за изчислената сума за плащане към всеки Облигационер. Въз основа на данните от книгата на Облигационерите Централен депозитар ще изготви списъци за изплащане на сумите по лихвеното плащане и ще плати сумите, дължими на Облигационерите, по сметките на членовете на Централен депозитар, при които има открити клиентски под/сметки на Облигационери, както и на лицата по чл. 133 от ЗПФИ, ако такива лица съхраняват Облигации по клиентски под/сметки. Последните на свой ред ще платят дължимите лихви по сметките на Облигационерите.

Централен депозитар пресмята размера на лихвата, която следва да се преведе на неговите клиенти. Съответните суми се превеждат от Централен депозитар на членовете му и на лицата по чл. 133 от ЗПФИ (ако е приложимо), при които са открити сметки на Облигационери и които ще извършат необходимите плащания на Облигационерите по Облигациите съгласно изискванията на приложимото законодателство (в т.ч. приложимите разпоредби на Наредба № 8), Правилника на Централен депозитар и уговореното в договорите, сключени между членовете на Централен депозитар и Облигационерите.

Лихвени плащания по Облигации, които се съхраняват по лични сметки на Облигационери в Централен депозитар, се извършват съгласно уговореното в съответен договор, сключен между Централен депозитар и Емитента.

### **6. Главница. Падеж и погасяване на Емисията**

Облигациите от Емисията инкорпират в себе си право на вземане върху главницата по тях, която съответства на номиналната стойност на всяка Облигация, посочена в точка 1 (*Информация относно Облигациите*), б. (а).

#### **(а) Падеж и погасяване на Емисията**

Падежът на Емисията е датата („Дата на падеж“), която се пада четири години след Датата на издаване.

Главницата по Облигациите се погасява еднократно на Датата на падеж, освен ако Банката упражни Кол опция в съответствие с точка 9 (*Кол Опция*) по-долу и погаси главницата по Облигациите на по-ранна дата чрез изплащане на Цената на упражняване.

В случай че Датата на падеж попада в ден, който не е Работен ден, плащането се извършва на непосредствено следващия Работен ден.

Погасяването се извършва пропорционално на всички Облигации в обращение, включително в случай че Емитентът упражни Кол опция в съответствие с точка 9 (*Кол Опция*) по-долу и погаси предсрочно главницата по Облигациите.

Всички разплащателни операции във връзка с Облигациите се извършват в евро.

#### **(б) Лица, които имат право да получат главнично плащане по Облигациите**

Облигационерите, придобили Облигации и вписани в книгата на Облигационерите, водена от Централен депозитар, не по-късно от 5 (пет) Работни дни преди Датата на падеж, имат право да получат главнично плащане по Облигациите.

Притежаването на Облигации се удостоверява с официално извлечение от книгата за Облигационерите, която се води от Централен депозитар.

#### **(в) Процедура за изплащане на главницата по Облигациите**

Задължението на Банката за погасяване на главницата по Облигациите се изпълнява чрез Централен депозитар като се спазва съответно процедурата, посочена в точка 5 (*Лихва*), б. (г) по-горе относно извършването на лихвени плащания по Облигациите.

### **7. Отказ от прихващане, нетиране и други сходни права**

С придобиването на Облигации всеки инвеститор безусловно и неотменимо се отказва от правото си да извършва прихващане, нетиране, да упражнява право на задържане или възражение за неизпълнен договор в отношенията си с Емитента, и/или да упражнява или предприема друго сходно право или действие, което съответният Облигационер би могъл да има съгласно правото, приложимо към Облигациите и/или към вземане на този Облигационер срещу Емитента. Във връзка с посоченото в предходното изречение притежателите на Облигации нямат право да извършват прихващане, нетиране, да упражняват право на задържане или възражение за неизпълнен договор в отношенията си с Емитента и/или да упражняват или предприемат друго сходно право или действие, което би могло да има същия ефект.

Емитентът не може да упражнява право на прихващане или нетиране на каквито и да било задължения на Облигационер/и към Емитента, произтичащи по други договорни или извъндоговорни отношения между страните, срещу задълженията си по Емисията.

### **8. Признаване на правомощията на Органа за реструктуриране по обезценяване и преобразуване**

С придобиването на Облигации всеки инвеститор потвърждава и се съгласява да бъде обвързан от правомощията на Органа за реструктуриране по обезценяване (включително до нула) на цялата главница или на част от главницата – или на текущо начислената, но недължима лихва върху Облигациите и/или преобразуването на цялото задължение или част от главницата на Облигациите — съответно текущо начислената, но недължима лихва върху Облигациите – в акции или други облигации или в други задължения на Емитента, включително чрез изменение на условията на Облигациите, за да се упражнят от страна на Органа за реструктуриране правомощията му по обезценяване и преобразуване, приложими към Задължения, които споделят загуби. Освен това, всеки Облигационер признава и се съгласява, че правата на притежателите на Облигациите могат да бъдат променяни, ако е необходимо, за да се приведат в действие правомощията на Органа за реструктуриране по обезценяване и преобразуване в съответствие с чл. 48 от

Директива за възстановяване и реструктуриране на банките, включително както е транспониран в чл.75 от ЗВПКИИП.

След като Емитентът бъде информиран или уведомен от Органа за реструктуриране за датата, от която правомощието по обезценяване и преобразуване ще бъде упражнено по отношение на Облигациите, Емитентът уведомява писмено Представителя на облигационерите и – когато Облигациите са допуснати до търговия на регулиран пазар, организиран от „Българската фондова борса“ АД – оповестява незабавно публично тази информация, като уведомява Комисията за финансов надзор, БФБ и обществеността по приложимия ред за разкриване на регулирана и/или вътрешна информация. Всяко забавяне или липса на известие от страна на Емитента няма да повлияе на валидността и приложимостта на Инструмента за споделяне на загуби от Органа за реструктуриране, нито върху действителността на тези действия спрямо Облигационерите и Облигациите.

Упражняването на правомощието по обезценяване и преобразуване от Органа за реструктуриране по отношение на Облигациите, включително настъпването на събитие, което е пряко свързано с прилагането на такава мярка, не представлява неизпълнение от страна на Емитента и Условията на Емисията ще продължат да се прилагат по отношение на остатъчната сума на главницата или непогасената сума, като съответно бъдат променени, така че да отразяват намалението на главницата, както и могат да бъдат допълнително променяни, ако Органът за реструктуриране реши, че това е необходимо в съответствие с МИСКПЗ Законодателството .

Всеки инвеститор в Облигации също така признава и се съгласява, че тази разпоредба е изчерпателна по отношение на въпросите, уредени с нея, като изключва всякакви други споразумения, договорености или уговорки, свързани с упражняването на правомощието за обезценяване и преобразуване от Органа за реструктуриране.

## **9. Кол опция**

Емитентът, действащ по своя собствена преценка, има право да изплати предсрочно главницата по Облигациите, ведно с дължимите, текущо начислени, но неизплатени лихви по нея (доколкото такива са натрупани), изцяло по отношение на всички Облигации, но не и частично (по-долу „**Кол опция**“), при условията и по реда на букви (а) до (ж) по-долу.

### **(а) Основания за упражняване на Кол опция**

Емитентът има право да упражни Кол опция, когато е налице поне едно от следните основания за упражняване:

- (i) **Кол опция на Емитента.** Емитентът има право да упражни Кол опция към Датата на лихвено плащане, която съвпада с/настъпва една година преди Датата на падеж, т.е. на тридесет и шестия месец от Датата на издаване и представлява „**Определената дата за предсрочно погасяване**“;
- (ii) **Кол опция при дисквалификация на Облигациите като Приемливи задължения** („Кол опция при дисквалификация“). При настъпване на Случай на дисквалификация на Облигациите като Приемливи задължения и при спазване на изискванията на буква (б) по-долу, Емитентът има право да упражни Кол опция.

**„Случай на дисквалификация на Облигациите като Приемливи задължения“** означава настъпване на промяна в регулаторната класификация на Облигациите след Датата на издаване, настъпването на която не е могло да се предвиди към Датата на издаване, и която промяна води или – по разумна преценка на Емитента може да доведе – до изключване на Облигациите, изцяло или частично, от Приемливите задължения, които се отчитат за целите на изпълнение на МИСКПЗ на Емитента, при условие че не се счита, че настъпва случай на дисквалификация, когато такова изключване е или ще бъде обосновано от факта, че оставащият срок до падеж на Облигациите е по-малък от една година.

- (iii) **Данъчна кол опция.** При настъпване на Данъчно събитие и при спазване на изискванията на б. (б) по-долу, Емитентът има право да упражни Кол опция.

**„Данъчно събитие“** означава настъпването на Промяна в данъчното законодателство след Датата на издаване, настъпването на която не е могло да се предвиди към Датата на издаване, и която води или е на път да доведе до увеличение на размера на задълженията на Банката по Облигациите, включително задълженията на Банката да плати Допълнителни суми съгласно точка 13 (*Данъчно облагане*).

**„Промяна в данъчното законодателство“** означава:

- A. Всяко изменение, тълкуване на или промяна в законите или спогодбите (или всякакви регулации, изготвени съгласно тях) на Република България или всеки данъчен орган на или в България, засягащи данъчното облагане;
- B. Всяко съдебно решение, официално административно постановление или регулаторна процедура, засягащи данъчното облагане (**„Административно действие“**); или
- C. Всяко изменение, тълкуване на или промяна в официалната позиция или тълкуването на такова Административно действие или всяко тълкуване или постановление, което предвижда позиция по отношение на Административно действие, която се различава от общоприетата до този момент позиция, извършено (във всеки случай) от законодателен орган, съд, държавна институция или регулаторен орган, независимо от начина, по който това изменение, тълкуване или промяна е станало известно, кое изменение, тълкуване или промяна е в сила или кое постановление или решение е обявено на или след Датата на издаване, когато във всеки такъв случай това променя приложимото данъчно третиране на Облигациите.

За избягване на съмнение, промените в оценка на Органа за преструктуриране относно данъчни ефекти не се считат за Промяна в данъчното законодателство.

За целите на тази секция Кол опцията на Емитента, Данъчната кол опция и Кол опцията при дисквалифициране от МИСКПЗ ще се наричат **„Кол опция“**, а заедно ще бъдат наричани **„Кол опциите“**.

#### **(б) Условия за упражняване на Кол опция**

Емитентът може да упражни всяка от Кол опциите единствено след получаване на предварително разрешение за това от Органа за реструктуриране съгласно чл. 77 и чл. 78а от РКИ (във всеки един от случаите доколкото това е приложимо спрямо инструментите на Приемливите задължения).

За избягване на съмнение условието по тази точка не е необходимо да бъде изпълнено при упражняване на Кол опция при дисквалификация и съответно Кол опция при дисквалификация може да бъде упражнена от Емитента по негова свободна преценка, когато към този момент Облигациите са изключени изцяло от или не бъдат зачетени за Приемливи задължения за целите на МИСКПЗ на Емитента.

Без да се засяга посоченото в тази буква (б), ако при настъпване на основание за упражняване на Кол опция, приложимото МИСКПЗ Законодателство съдържа или предвижда спазването на допълнителни и/или различни от посочените по-горе условия за упражняване на дадена Кол опция, Емитентът ще има право да упражни тази Кол опция единствено след спазване и на тези допълнителни и/или различни условия за упражняване.

#### **(в) Необходими корпоративни решения за упражняването на Кол опция**

В съответствие с Устава на Емитента и Условията на Емисията не са налице изисквания за вземане на специални корпоративни решения от органите на управление на Емитента за упражняване на Кол опция. Не е необходимо вземане на решения от Управителния съвет и/или Надзорния съвет и/или Общото събрание на акционерите на Банката, като законните представители на Банката се считат за овластени да предприемат необходимите действия относно упражняването на Кол опция от страна на Емитента, включително да изготвят и подадат пред Органа за реструктуриране всички необходими документи и информация за получаване на одобрение от страна на последния за упражняването на Кол опция, да наредят извършването на необходимите парични трансфери до Централен депозитар и да предприемат всички други необходими действия с оглед изпълнението на условията за упражняване на Кол опция съгласно приложимото МИСКПЗ Законодателство и плащането на Цената на упражняване на Облигационерите по Емисията във връзка с притежаваните от тях Облигации.

#### **(г) Цена на упражняване на Кол опцията**

При упражняването на Кол опция Емитентът е длъжен да изплати на Облигационерите, по отношение на всяка Облигация, 100 (сто) % от главницата на една Облигация (която съответства на номиналната стойност на Облигацията съгласно точка 6 (*Главница. Падеж и погасяване на Емисията*) плюс съответната натрупана лихва съобразно точка 5 (*Лихва*), б. (б), която сума ще представлява „**Цена на упражняване**“ на една Облигация за съответната Кол опция.

#### **(д) Процедура за упражняване на Кол опция**

##### *(i) Ред за упражняване на Кол опция*

Емитентът упражнява Кол опция по реда, предвиден в настоящата буква.

А. Кол опцията на Емитента може да бъде упражнена не по-късно от 20 (двадесет) Работни дни преди Определената дата за предсрочно погасяване;

Б. Кол опцията при дисквалификация може да бъде упражнена в срок от 2 (два) месеца от получаването на предварително разрешение от Органа за реструктуриране, когато такова предварително разрешение се изисква от МИСКПЗ Законодателството, съответно в срок от 2 (два) месеца от момента, в който Облигациите са изключени изцяло от или не бъдат зачетени за Приемливи задължения за целите на МИСКПЗ на Емитента, в останалите случаи.

В. Данъчната кол опция може да бъде упражнена в срок от 2 (два) месеца от получаване на предварително разрешение от Органа за реструктуриране.

*(ii) Съобщение за упражняване*

Емитентът следва да уведоми Облигационерите за намерението си да упражни Кол опция чрез писмено уведомление („Съобщение за упражняване“).

Съобщението за упражняване следва да съдържа най-малко следната информация:

- Информация, че Емитентът възнамерява да упражни Кол опция;
- Посочване на вида Кол опция, който ще бъде упражнен, съгласно буква (а) по-горе;
- Информация за настъпване на условията за упражняване на Кол опцията, в т.ч. – когато е относимо - копие от официални документи, издадени от Органа за реструктуриране, удостоверяващи изпълнението на съответните условия;
- Посочване на дата на плащане на Цената на упражняване, която – при упражняване на Кол опция на Емитента – следва да съвпада със съответната Дата на лихвено плащане по Емисията, а – при Данъчна кол опция или Кол опция при дисквалификация – следва да бъде не по-късно от 10 (десет) Работни дни след датата на обявяване на Съобщението за упражняване;
- Цена на упражняване, включително с посочване на дължимата, но неплатена лихва на една Облигация;
- Кратко описание на процедурата, която ще бъде спазена при плащане на Цената на упражняване в резултат от упражняването на Кол опцията.

*(iii) Обявяване на Съобщението за упражняване*

Емитентът е длъжен да обяви Съобщението за упражняване до изтичане на срока, посочен в точка (i) по-горе при: (А) спазване на реда за разкриване на вътрешна и регулирана информация съгласно изискванията на приложимото законодателство, както и (Б) на своята интернет страница, която към датата на този Проспект е [www.allianz.bg](http://www.allianz.bg). В рамките на съответния срок по подточка (i) от тази буква, Емитентът следва да изпрати Съобщението за упражняване и на Представителя на облигационерите.

Съобщението за упражняване се счита обявено в деня на публикуването му по реда на буква (А) по-горе.

**(е) Лица, които имат право да получат Цената на упражняване на Кол опция**

Облигационерите, придобили Облигации и вписани в книгата на Облигационерите, водена от Централен депозитар, не по-късно от 5 (пет) Работни дни преди датата на плащане, посочена в Съобщението за упражняване, имат право да получат плащане на Цената на упражняване.

Притежаването на Облигации се удостоверява с официално извлечение от книгата за Облигационерите, която се води от Централен депозитар.

#### **(ж) Плащане на Цената на упражняване**

Плащането на Цената на упражняване от страна на Емитента с оглед упражняването на Кол опция се извършва на датата, посочена в Съобщението за упражняване, като за извършването на дължимите плащания се спазва редът, предвиден в точка 6 (*Главница. Падеж и погасяване на Емисията*).

**С изплащането на Цената на упражняване в резултат от упражняване на Кол опция Емитентът ще изпълни всички свои задължения за плащане на главницата и натрупана лихва по Облигациите към Облигационерите и ще има право да поиска заличаване (дерегистриране) на Облигациите от централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар.**

#### **10. Обратно изкупуване**

Освен в случаите по точка 9 (*Кол опция*), Емитентът, по свое усмотрение, може да изкупи обратно Облигации само след предварително разрешение от Органа за реструктуриране на основанията и при условията, предвидени в чл. 77 и чл. 78а от РКИ и при спазване на всички други условия, предвидени в МИСКПЗ Законодателството.

Емитентът може да изкупи обратно Облигации на свободно договорени цени и до максимално позволеното от закона количество, като за целта Емитентът може да сключва както сделки с Облигации на БФБ (в случай, че Облигациите са допуснати до търговия и се търгуват на регулирания пазар организиран от БФБ), така и извън борсовия пазар (OTC).

За времето, в което Емитентът държи обратно изкупени Облигации, Емитентът няма право да упражнява правата на глас по тези Облигации, а те няма да се вземат предвид при определяне на приложимите кворум и мнозинства при вземане на решения в Общото събрание на облигационерите по реда на точка 15 (*Общо събрание на облигационерите*). Облигациите, обратно изкупени от Емитента, могат по негово усмотрение да бъдат изцяло или отчасти държани, отново продадени или обезсилени.

В случай че Емитентът придобие Облигации от Облигационер без да са налице условията на тази точка, последният се задължава да възстанови незабавно сумата, получена от Емитента, срещу обратно прехвърляне на Облигациите, придобити от Емитента.

**Независимо от горното, потенциалните инвеститори в Облигации не трябва да имат очакването, че правото на обратно изкупуване, посочено в тази точка, ще бъде упражнено от Емитента по което и да било време след Датата на издаване.**

#### **11. Случаи на неизпълнение. Предсрочна изискуемост на плащания по Емисията. Принудително изпълнение срещу Емитента**

##### **(а) Случаи на неизпълнение**

Настъпването на което и да е от следните обстоятелства след Датата на издаване ще представлява неизпълнение на Емитента по Емисията, като всяко ще представлява **„Случай на неизпълнение“**:

- (i) Започване на Прекратителна процедура спрямо Емитента (**„Случай на прекратяване“**).
- (ii) Неплащане от страна на Емитента на дължима сума за главница, лихви и/или друго дължимо плащане съгласно Условието на Емисията, когато това неизпълнение продължи повече от 20 (двадесет) работни дни (**„Случай на неплащане“**).

#### **(б) Предсрочна изискуемост на Емисията**

Без да се засягат ограниченията по б. (в) по-долу, при настъпване на Случай на прекратяване, различен от откриване на производство по несъстоятелност, Представителят на облигационерите, действащ по инструкции на Общото събрание на облигационерите по Емисията, може да обяви задължението на Емитента за изплащане на главницата, заедно с всички натрупани, но неплатени лихви, по Емисията за предсрочно изискуемо, доколкото неговата предсрочна изискуемост не е настъпила по силата на закона. В Случай на прекратяване, представляващо откриването на производство по несъстоятелност срещу Емитента, предсрочната изискуемост настъпва в съответствие с чл. 23, ал. 1 от ЗБН, както може да бъде изменен или заменен в бъдеще.

За избягване на съмнение, настъпването на Случай на неплащане или всяко друго събитие, което не е Случай на прекратяване, включително, но не само, прилагането спрямо Емитента на каквито и да било Мерки за реструктуриране, предвидени в приложимото законодателство, няма да доведе до предсрочна изискуемост на планираните плащания по Облигациите.

При настъпване на Случай на прекратяване Облигационерите следва да предявят своите вземания за изплащане на главница и/или лихви пред компетентния за това орган в предвидените в съответната Прекратителна процедура законови срокове. Когато вземането за изплащане на главницата по Облигациите е станало предсрочно изискуемо в следствие от упражняване на правото по предходния абзац или по силата на приложимото законодателство, Облигационерите могат да предявят единствено дължимите, но неизплатени от Емитента лихви, натрупани по главницата до датата на настъпване на предсрочна изискуемост на Облигациите.

#### **(в) Ограничаване на случаите на принудително изпълнение срещу Емитента**

При настъпване на Случай на неплащане, притежателите на Облигации могат по свое усмотрение да предприемат стъпки по принудително изпълнение на своите изискуеми, но неизплатени вземания за дължими лихви и/или други плащания, **различни от главнично плащане**, срещу Емитента и/или да потърсят обезщетение за претърпените от забавеното плащане вреди по предвидения в приложимото законодателство ред.

Вземания за главница по Облигациите могат да бъдат предмет на принудително изпълнение иницирано от Облигационерите, само ако: (А) вземането за изплащане на главница е станало изискуемо поради настъпване на Датата на падежа или на



предсрочна изискуемост съгласно посоченото в б. (б) по-горе; и (Б) само доколкото това е допустимо съгласно приложимия материален и процесуален закон.

За избягване на съмнение и без да се засяга предходната б. (б), правото на принудително изпълнение, посочено в настоящата б. (в), се отнася единствено до изискуемите към момента на настъпване на Случай на неплащане задължения на Емитента по Облигациите, като настъпването на Случай на неплащане не дава – и Облигационерите нямат – право, действайки заедно или поотделно, да ускорят графика на изплащането на непогасени задължения на Емитента по Облигациите (включително задълженията за плащане на лихви и/или на главница), по какъвто и да било начин.

## **12. Давностни срокове**

Съгласно приложимото българско законодателство вземанията за лихви по Облигациите се погасяват с кратка тригодишна давност (съгласно чл. 111, б. (в) от Закона за задълженията и договорите), а вземанията за главница по Облигациите – с общата петгодишна давност (съгласно чл. 110 от Закона за задълженията и договорите).

## **13. Данъчно облагане**

Всички плащания във връзка с Облигациите ще бъдат извършвани без в тях да се включват, и без да бъдат правени приспадания или отчисления за каквито и да е било данъци, налози, дължими данъчни суми или държавни такси от какъвто и да е характер, наложени, начислени, събрани, удържани или определени от Република България или който и да е орган на или в нея, имащ правомощия, свързани с данъчното облагане, освен ако (i) това приспадане или отчисление се изисква по закон и (ii) се извършва единствено по отношение на плащания на лихва, но не на плащания на главница или други суми.

В случай че такова приспадане или отчисление се изисква, Емитентът ще плаща допълнителни суми („**Допълнителни суми**“) по отношение на лихвата по Облигациите, както е необходимо, така че Облигационерите да получат такива суми, каквито биха получили ако не беше налице задължение за такова приспадане или отчисление, с изключение на това, че няма да е налице задължение за заплащане на Допълнителни суми във връзка с:

- (а) Наличието на друга връзка с Република България: всяка Облигация, притежавана от или за сметка на притежател, който е отговорен за такива данъци, налози, дължими данъчни суми или държавни такси във връзка с тази Облигация по причина, че той има някаква връзка с Република България, различна от простото притежаване на Облигацията (напр., но без изчерпателност, че е местно лице на или има място на стопанска дейност в Република България); или
- (б) Каквито и да е данъци, свързани с имущество, наследство, дарение, продажба, разпореждане или друго подобно;
- (в) Всякакви задължения за данъци, различни от български данък при източника във връзка с Облигациите;

- (г) Всякакви данъци, наложени или удържани по причина на това, че притежателят или действителният собственик на Облигация не се е съобразил с разумно писмено искане на Емитента, адресирано до притежателя или действителния собственик, съответно, направено в разумен период от време преди всяко такова удържане или събиране, да изпълни които и да било изисквания за удостоверяване, идентификация, предоставяне на информация или други изисквания за отчетност, независимо дали изисквани от закон, конвенция, регулация или административна практика на Република България, като предварително условие за освобождаване от, или намаляване на процента на удържка на, данъци, наложени от Република България (включително, без изчерпателност, удостоверение, че притежателят или действителният собственик не е местно лице на Република България, а на друга държава, между която и Република България е в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане), но във всеки случай, само доколкото притежателят или действителният собственик има законово право да предостави такова удостоверение или документация;
- (д) Всякакви данъци, наложени върху или във връзка с всяко плащане от Емитента на притежателя, ако този притежател е фидуциар или съдружие или лице, различно от единствения действителен собственик на такова плащане, доколкото данъците не биха били наложени на такова плащане, ако този притежател беше единственият действителен собственик на такива Облигации; или
- (е) Всяка комбинация от букви (а) до (д) по-горе.

За избягване на съмнение, всички препратки към лихви, лихвени плащания и лихвени задължения в този Проспект следва да включват всякакви Допълнителни суми, които са или биха били платими съгласно разпоредбите на тази точка.

Без да се засяга която и да е друга разпоредба на Условиата на Емисията, всички суми, които трябва да бъдат платени по Облигациите от или от името на Емитента, ще се извършват нетно от всякакво приспадане или удържане, наложено или изисквано съгласно споразумение, посочено в раздел 1471(b) от Данъчния кодекс (*Internal Revenue Code*) на САЩ от 1986 г., както е изменян („**Кодексът**“), или наложено по друг начин съгласно раздели 1471 до 1474 от Кодекса (или всякакви подзаконови разпоредби, свързани с тях, или официалното им тълкуване) или междуправителствено споразумение между САЩ и друга юрисдикция, улесняващо прилагането им (или всяко данъчно или регулаторно законодателство, правила или практики, прилагащи такова междуправителствено споразумение) (всяко такова удържане или приспадане ще представлява „**FATCA Удържане**“). Нито Емитентът, нито което и да е друго лице ще бъдат задължени да плащат Допълнителни суми във връзка с FATCA Удържане.

#### **14. Допълнително издаване**

В рамките на 12 (дванадесет) месеца от датата на одобрение на Проспекта от страна на КФН, Емитентът има право да издава, регистрира под вече присвоения ISIN код на Емисията и да извършва публично предлагане на Облигации, които притежават параметри във всяко отношение идентични с тези на Облигациите от Емисията и които са взаимнозаменяеми с тях, така че след своето издаване тези облигации да представляват Облигации от Емисията („**Допълнително издаване**“), до достигане на общия предлаган размер на Емисията, посочен в нейните условия съгласно секция „*Параметри на Емисията*“ по-горе, освен ако този размер е достигнат при първоначалното предлагане на Облигациите.

#### **Условия, на които трябва да отговаря Емитентът за издаване на нови облигационни емисии от същия клас**

Не са предвидени специални условия, на които Емитентът следва да отговаря, за да може да издава нови облигационни емисии от същия клас като Облигациите.

#### **15. *Общо събрание на облигационерите***

В съответствие с чл. 209, ал. 1 от ТЗ Облигационерите от Емисията образуват група за защита на интересите си пред Банката на свое общо събрание на облигационерите (по-долу „**Общо/то събрание на облигационерите**“ или „**ОСО**“). Всяка Облигация дава право на притежателя ѝ да участва и гласува на заседанията на Общото събрание на облигационерите. Всяка Облигация дава право на един глас в Общото събрание на облигационерите.

##### **(а) Свикване на ОСО**

Съгласно чл. 214, ал. 1 от ТЗ всяко Общо събрание на облигационерите следва да бъде свиквано чрез покана, обявена в Търговския регистър поне 10 дни преди датата на ОСО.

Общото събрание на облигационерите може да бъде свикано от Представителя на облигационерите и по искане на Облигационери, които представят най-малко 1/10 от Емисията, или на ликвидаторите на Банката (в случай на открита процедура по ликвидация).

Представителят на облигационерите е длъжен да свика ОСО, когато бъде уведомен от управителните органи на Емитента за някое от следните:

- предложение за съществено изменение на предмета на дейност, вида или преобразуване на Банката;
- предложение за издаване на нова емисия привилегировани облигации

Общото събрание на акционерите на Банката е длъжно да разгледа решението на Общото събрание на облигационерите от Емисията.

##### **(б) Облигационери, които имат право да участват и да упражняват право на глас в Общото събрание на облигационерите**

Правото на глас в Общото събрание на облигационерите се упражнява от лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, като Облигационери 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите.

Правото на всеки Облигационер да участва и да упражни право на глас на съответно ОСО се удостоверява чрез официално извлечение от книгата на облигационерите,

издадено от Централен депозитар и съдържащо информация за лицата, които притежават Облигации, 5 (пет) дни преди датата на ОСО.

Емитентът се задължава, след получаване на писмено искане от Представителя на облигационерите, да предприеме всички необходими правни и фактически действия, за да заяви издаването и да получи от Централен депозитар официално извлечение от книгата на Облигационерите към посочената по-горе дата, както и да го предостави на Представителя на облигационерите преди датата на съответното заседание на Общото събрание на облигационерите.

#### **(в) Кворум**

Общото събрание на облигационерите ще бъде законно проведено и ще може да приема валидни решения, обвързващи всички притежатели на Облигации, ако на събранието е представена най-малко 1/2 (една втора) от Облигациите („**Обикновен кворум**“), освен в случаите, в които в дневния ред на Общото събрание на облигационерите е предвидено да бъде взето решение по въпроси, свързани с промяна на Условиата на Емисията в съответствие с точка 16 (*Промени в Условиата на Емисията*) по-долу, в който случай Общото събрание на облигационерите ще бъде законно и ще може да приема валидни решения, ако на събранието са представени най-малко 2/3 (две трети) от Облигациите, а когато приложимото законодателство допуска приемането на решения за промени в Условиата на Емисията при наличие на по-нисък от посочения кворум – минималния допустим от закона кворум („**Квалифициран кворум**“).

За времето в което Емитентът притежава обратно изкупени Облигации в съответствие с точка 10 (*Обратно изкупуване*), тези Облигации няма да бъдат вземани предвид при определяне на приложимия кворум за приемане на решения от ОСО.

Обикновеният кворум е определен в съответствие с чл. 214а, ал. 1 от ТЗ. Квалифицираният кворум е определен в съответствие с чл. 100б, ал. 4 от ЗППЦК.

#### **(г) Мнозинство**

Всички решения на Общото събрание на облигационерите, извън тези за даване на съгласие за извършване на промени в Условиата на Емисията, ще бъдат валидни и ще обвързват всички Облигационери, ако са били взети с мнозинство от поне 50 % плюс една Облигация от представените на Общото събрание на облигационерите Облигации („**Обикновено мнозинство**“). Обикновеното мнозинство е определено в съответствие с чл. 214б, ал. 1 от ТЗ.

В случай че Общото събрание на облигационерите взема решение за одобряване на промени в Условиата на Емисията, ще бъде необходимо мнозинство от не по-малко от 3/4 (три четвърти) от представените на събранието Облигации, а когато приложимото законодателство допуска приемането на решения за промени в Условиата на Емисията с по-малко мнозинство – минималното допустимо от закона мнозинство („**Квалифицирано мнозинство**“). Квалифицираното мнозинство е определено при отчитане на изискванията на чл. 100б, ал. 4 от ЗППЦК.

**Решенията на Общото събрание на облигационерите, взети при наличие на необходимите кворум и мнозинство, обвързват всички облигационери, независимо дали са присъствали на съответното заседание на Общото събрание на облигационерите и независимо от начина, по който са гласували, при условие че са**

били редовно поканени в съответствие с приложимото законодателство и този Проспект.

#### **(д) Първо Общо събрание на облигационерите**

Първото Общо събрание на облигационерите ще бъде свикано, включително ще бъдат обявени мястото, датата, часът и дневният ред на първото Общо събрание на облигационерите, чрез представяне от Банката в Търговския регистър за обявяване на съобщение за издаването на Емисията („**Съобщение за издаване на Емисията**“) в едномесечен срок след Датата на издаване, или по друг законосъобразен начин. Първото Общо събрание на облигационерите ще бъде проведено не по-късно от 30 дни от свикването му чрез обявяването на Съобщението за издаване на Емисията в Търговския регистър, или по друг законосъобразен начин, на седалището и адреса на управление на Банката, които към датата на Проспекта са: гр. София, п.к. 1407, ул. „Сребърна“ № 16, и при дневен ред, предвиждащ предложение за избор на представител на облигационерите по Емисията, и възможност за обсъждане и вземане на решение по други въпроси от интерес за Общото събрание на облигационерите.

### **16. Промени в Условиата на Емисията**

Във връзка с чл. 100б, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, параметрите на Облигациите могат да бъдат променени единствено при наличие на следните условия и при спазване на следната процедура:

#### **(а) Условия, при които може да бъде предложена промяна в параметрите на Облигациите**

Емитентът може да започне процедура по извършване на промени в Условиата на Емисията, в следните случаи:

- (i) По преценка на Банката преобладаващите пазарни условия биха отговаряли в по-дългосрочен период на параметрите на Облигациите, поради което за Емитента е икономически изгодно да бъде удължен срокът до падеж на Облигациите;
- (ii) По преценка на Банката приложимите лихвени условия по Облигациите вече не отговарят на преобладаващите пазарни лихвени нива, поради което следва да бъде направена промяна на лихвения процент по Облигациите, включително в случай че това се налага поради удължаване на срока до падеж на Облигациите; за избягване на съмнение, промяна в приложимия лихвен процент по Облигациите не може да бъде предложена, гласувана или приложена въз основа на или поради причини, свързани с финансовото състояние на Банката или нейните дружества майки
- (iii) По преценка на Банката периодичността на лихвените плащания по Облигациите следва да бъде променена, така че да отрази, например, промяна в срока до падеж на Облигациите;
- (iv) При необходимост от промяна в Цената на упражняване, така че да отразява извършена промяна в лихвените условия по Облигациите с цел да не бъде създаден стимул за упражняване на Кол опция в противоречие с МИСКПЗ Законодателството
- (v) В други случаи, в които Емитентът прецени, че падежът и/или лихвените условия и/или Цената на упражняване на Кол опция следва да бъдат

- променени, така че да отразяват промяната в преобладаващите пазарни условия относно сходни инструменти като Облигациите и във всеки случай при съблюдаване на МИСКПЗ Законодателството; или
- (vi) Когато – с оглед квалификацията или продължаващата квалификация на Облигациите като Приемливи задължения – е необходимо да се съобразят промени в МИСКПЗ Законодателството, настъпили след Датата на издаване.

**За избягване на съмнение, Облигационерите нямат задължение да се съгласяват с каквито и да е промени в условията на Облигациите, заявени от Емитента, включително и при възникване на някое от посочените по-горе обстоятелства.**

**(б) Параметри на Облигациите, подлежащи на промяна**

Следните параметри на Облигациите могат да бъдат променени по реда на тази точка:

- (i) Удължаване на падежа на Облигациите;
- (ii) Промяна в Лихвения процент;
- (iii) Промяна в срочността на лихвените плащания, включително промяна на размера на лихвените плащания и периодичността на лихвените плащания;
- (iv) Промяна на Цената на упражняване на Кол опция, доколкото е свързано с промяна на лихвените условия по Емисията;
- (v) Промяна в реда на удовлетворяване на Облигациите;
- (vi) Промяна в Условията на Емисията, които са засегнати от промяна в МИСКПЗ Законодателството, настъпила след Датата на издаване, и чиято промяна е необходима с оглед квалификацията или продължаващата квалификация на Облигациите като Приемливи задължения.

**Към датата на този Проспект Емитентът не планира извършването на каквито и да е промени в Условията на Емисията. Поради това Емитентът не може да определи конкретни рамки на параметрите, в които могат да се правят промени в Условията на Емисията.**

**(в) Процедура за извършване на промени в Условията на Емисията**

Банката следва да изпрати на Представителя на облигационерите писмено уведомление за всяка предложена промяна по Условията на Емисията („**Уведомление за промяна на Условията на Емисията**“), съдържащо информация за предложената промяна, както и молба за свикване на Общо събрание на облигационерите за получаване на съгласие от Облигационерите за тази промяна.

Когато – по преценка на Емитента – предложена промяна би довела до съществени промени в Условията на Емисията, които биха могли да повлияят на квалификацията или продължаващата квалификация на Облигациите като Приемливи задължения по смисъла на МИСКПЗ Законодателството („**Съществена промяна**“), Емитентът следва също така да включи в Уведомлението за промяна на Условията на Емисията ясно указание, че всяка Съществена промяна в Условията на Емисията ще бъде направена в пълно съответствие с МИСКПЗ Законодателството, включително – ако е приложимо – след получаване на разрешение от Органа за реструктуриране.

Към Уведомлението за промяна на Условията на Емисията Емитентът следва да приложи оригинал или заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на

протокол от решение на Управителния съвет на Банката за отправяне до ОСО на предложение за извършване на промени в Условиата на Емисията („**Решение на Емитента за промяна в Условиата на Емисията**“).

Въз основа на Уведомлението за промяна на Условиата на Емисията и Решението на Емитента за промяна в Условиата на Емисията, Представителят на облигационерите е длъжен да свика незабавно, но не по-късна от 30 (тридесет) календарни дни от получаване на посочените документи, Общо събрание на облигационерите с дневен ред, включващ необходимите точки и проекти на решения относно предоставяне на съгласие от страна на ОСО за извършване на заявената промяна в Условиата на Емисията, както и – когато е приложимо – ясно указание, че всяка предложена Съществена промяна в Условиата на Емисията ще бъде извършена в пълно съответствие с МИСКПЗ Законодателството, включително – ако е приложимо – след получаване на одобрение от Органа за реструктуриране.

Решение на ОСО за извършване на промени в Условиата на Емисията („**Решение на ОСО за промяна в Условиата на Емисията**“) ще бъде взето законно, прието валидно и ще обвързва всички Облигационери, ако решението е взето с Квалифициран кворум и Квалифицирано мнозинство, като – за избягване на съмнение – всяко Решение на ОСО за промяна в Условиата на Емисията, предвиждащо Съществена промяна, ще бъде валидно и ще обвързва всички Облигационери, ако е взето в пълно съответствие с МИСКПЗ Законодателството, включително – ако е приложимо – след получаване на разрешение от Органа за реструктуриране.

**Всяко Решение на ОСО за промяна на Условиата на Емисията, взето с Квалифициран кворум, Квалифицирано мнозинство и в пълно съответствие с МИСКПЗ Законодателството, е задължително за всички Облигационери, независимо дали са присъствали на съответното заседание на Общото събрание на облигационерите и независимо от начина, по който са гласували, при условие че са били поканени на заседанието в съответствие с приложимото законодателство и този Проспект.**

## **17. *Право на информация***

Облигационерите имат право на достъп до информацията, която Емитентът е длъжен да публикува съгласно настоящия Проспект и приложимото в Република България законодателство. В случай че Облигациите бъдат допуснати до търговия на БФБ, Емитентът ще изготвя и оповестява включително, но не само, информация в съответствие с Регламента относно проспекта, ЗППЦК и Регламента относно пазарната злоупотреба. В допълнение, Облигационерите имат право, включително при отправено искане от тяхна страна, да получават информация, свързана с Облигациите, от Представителя на облигационерите.

## **18. *Приложимо право и избор на подсъдност***

### **(а) *Приложимо право***

Облигациите се издават в съответствие с правото, приложимо в Република България, и съответно всички права и задължения, инкорпорирани в тях, както и всички извъндоговорни задължения, които могат да възникнат или са свързани с издаването на Облигациите, се подчиняват на правото, приложимо в Република България.

В случай на противоречие между Условието на Емисията и разпоредбите на МИСКПЗ Законодателството, отнасящи се до квалификацията на Облигациите като Приемливи задължения, МИСКПЗ Законодателството ще има приоритет, като ще се счита, че то замества противоречащите му уговорки в Условието на Емисията.

#### **(б) Подсъдност при спорове**

Всички спорове, възникващи от или свързани с Облигациите, Условието на Емисията и/или други части на този Проспект, включително спорове, възникващи от или отнасящи се до тяхното тълкуване, валидност, изпълнение или прекратяване, както и спорове за запълване на празноти или тяхното напасване към нововъзникнали обстоятелства, или спорове относно извъндоговорни задължения, които могат да възникнат или да са свързани с издаването на Облигациите, ще бъдат отнасяни за решаване от компетентния съд в град София, Република България.

Споровете ще включват, без изчерпателност, всеки спор, свързан с:

- (i) Плащания по Облигациите;
- (ii) Настъпване, тълкуване или отстраняване на Случай на неизпълнение;
- (iii) Отговорност относно съдържанието на Проспекта;
- (iv) Валидността или тълкуването на корпоративните решения на Емитента;
- (v) Валидността или тълкуването на решенията на Общото събрание на облигационерите.

#### **19. Дефиниции**

В настоящите Условия на Емисията и в допълнение на дефинициите, посочени в секция „Дефиниции“ по-горе:

„БФБ“ означава Българската фондова борса, организирана от „Българска фондова борса“ АД.

„Данъчна кол опция“ има значението, придадено в точка 9, б. (а), т. (iii). (*Кол опция*).

„Данъчно събитие“ има значението, придадено в точка 9, б. (а), т. (iii). (*Кол опция*).

„Дата на издаване“ е датата на регистрацията на Емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар.

„Дата на лихвено плащане“ има значението, придадено в точка 5, б. (б) (*Лихва*).

„Дата на падеж“ има значението, придадено в точка 6, б. (а) (*Главница. Падеж и погасяване на Емисията*).

„Задължения, които споделят загуби“ има значението, придадено му в §1, т. 10а от ДР на ЗВПКИП.

„ЗБН“ означава Закон за банковата несъстоятелност.

„ЗВПКИП“ означава Закон за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

„ЗППЦК“ означава Закон за публичното предлагане на ценни книжа.

„ЗПФИ“ означава Закон за пазарите на финансови инструменти.



**„Инструмент за споделяне на загуби“** означава основният инструмент за реструктуриране на кредитни институции, предвиден в ЗВПКИИП, който допуска обезценяването и преобразуването на капиталови и дългови инструменти на кредитна институция. Органът за реструктуриране има правомощия да прилага Инструмента за споделяне на загуби по отношение на всички задължения на кредитна институция, които не са изключени от обхвата на този инструмент съгласно чл. 66, ал. 2 от ЗВПКИИП.

**„Квалифициран кворум“** има значението, придадено в точка 15, б. (в) (*Общо събрание на облигационерите*).

**„Квалифицирано мнозинство“** има значението, придадено в точка 15, б. (г) (*Общо събрание на облигационерите*).

**„Кол опция на Емитента“** има значението, придадено в точка 9, б. (а), т. (i). (*Кол опция*).

**„Кол опция при дисквалифициране от МИСКПЗ“** има значението, придадено в точка 9, б. (а), т. (ii) (*Кол опция*).

**„Мерки за реструктуриране“** означава мерките за предотвратяване на кризи, мерките за реструктуриране или други мерки за управление на кризи, включително прилагане на Инструмента за споделяне на загуби, прилагани от Органа за реструктуриране преди започването на нормално производство по несъстоятелност, съгласно ЗВПКИИП и МИСКПЗ Законодателството, както и всякакви други мерки, наложени спрямо банка, лицензирана в Република България, от Органа за реструктуриране, Компетентния надзорен орган или всеки друг административен или съдебен орган, предназначени да запазят и да възстановят финансовото състояние и които могат да засегнат съществуващи права на трети страни, включително мерки, включващи спиране на плащания, спиране на изпълнителни производства или обезценяване на вземания срещу Банката и други подобни мерки.

**„МИСКПЗ“** означава минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения.

**„МИСКПЗ Законодателство“** означава всяко изискване на българското законодателство и/или съдържащо се в относимите актове от законодателството на Европейския съюз, което е в сила в Република България към Датата на издаване, свързано е с определяне на Приложимо МИСКПЗ по отношение на Емитента, включително, но не само Приложимите изисквания за капиталова адекватност, националните законови и подзаконови нормативни актове, транспониращи Директивата за капиталовите изисквания и Директивата за възстановяване и реструктуриране на банки, техните делегирани актове или актове по прилагането, приети от Европейската комисия, и насоки, публикувани от Европейския банков орган, както могат да бъдат изменени и допълнени, както и всички други актове, които могат да влязат в сила на тяхно място.

**„Мярка за предотвратяване на кризи“** е упражняването на правомощия по чл. 7, ал. 7 и 8 от ЗВПКИИП с оглед непосредствено отстраняване на пропуски (слабости) или пречки в план за възстановяване, изготвен по чл. 6 от ЗВПКИИП; упражняването на правомощия за преодоляване или отстраняване на пречки пред възможността за реструктуриране по чл. 29 от ЗВПКИИП; прилагането на мярка за ранна намеса по чл. 44 от ЗВПКИИП; назначаването на временен управител по чл. 46 от ЗВПКИИП; или

упражняването на правомощията за обезценяване или преобразуване по чл. 89 от ЗВКИИП.

**„Мярка за управление на кризи“** е действие по реструктуриране или назначаване на извънреден управител съгласно чл.54 от ЗВПКИИП.

**„Приемливи задължения“** означава всяко едно задължение на Емитента, което е квалифицирано от Органа за реструктуриране като елемент на приемливите задължения съгласно §1, т.56 от ДР на ЗВПКИИП и във връзка с разпоредбите в Глава XIII, Раздел II от ЗВПКИИП.

**„Приложимо МИСКПЗ“** означава МИСКПЗ, определено за Банката в съответствие с МИСКПЗ Законодателството.

**„Обикновен кворум“** има значението, придадено в точка 15, б. (в) (*Общо събрание на облигационерите*).

**„Обикновено мнозинство“** има значението, придадено в точка 15, б. (г) (*Общо събрание на облигационерите*).

**„Облигационери“** означава притежатели на Облигации от Емисията.

**„Общо събрание на облигационерите“** или **„ОСО“** има значението, придадено в точка 15 (*Общо събрание на облигационерите*).

**„Определената дата за предсрочно погасяване“** има значението, придадено в точка 9, б. (а), т. (i). (*Кол опция*).

**„Орган за реструктуриране“** означава Българската народна банка, Единният съвет за реструктуриране, създаден съгласно Регламента за ЕМП, или друг подобен орган или орган правопреемник, който има право да прилага Инструмента за споделяне на загуби по отношение на Емитента.

**„Представител на облигационерите“** означава представителя на Облигационерите по Облигациите, избран от Облигационерите с решение на Общото събрание на облигационерите, който има правата и задълженията съгласно чл. 209 – чл. 214 от Търговския закон и този Проспект.

**„Прекратителна процедура“** означава производството по несъстоятелност по реда на ЗБН, производството по доброволна и принудителна ликвидация по реда на глава дванадесета от ЗКИ, както и всяко друго производство по ликвидация или несъстоятелност на банка, лицензирана в Република България, както и всяко друго колективно производство по осребряване на активите и разпределяне на полученото между кредиторите, акционерите или съдружниците, което се провежда с участието на административен или съдебен орган, включително когато производството приключва със споразумение или друга подобна мярка, независимо от това, дали производството е по несъстоятелност, по доброволна или по принудителна ликвидация.

**„Приемливи задължения“** означава всяко едно задължение на Емитента, което е квалифицирано от Органа за реструктуриране като елемент на приемливите задължения съгласно §1, т.56 от ДР на ЗВПКИИП и във връзка с разпоредбите в Глава XIII, Раздел II от ЗВПКИИП.

„**Промяна в данъчното законодателство**“ има значението, придадено в точка 9, б. (а), т. (ii). *(Кол опция)*.

„**Регламент за ЕМП**“ означава Регламент (ЕС) № 806/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 юли 2014 г. за установяване на единни правила и единна процедура за реструктуриране на кредитни институции и определени инвестиционни посредници в рамките на единен механизъм за реструктуриране и единен фонд за реструктуриране и за изменение на Регламент (ЕС) № 1093/2010.

„**Решение на Емитента за промяна в Условиата на Емисията**“ има значението, придадено в точка 16, б. (в) *(Промени в Условиата на Емисията)*.

„**Решение на ОСО за промяна в Условиата на Емисията**“ има значението, придадено в точка 16, буква (в) *(Промени в Условиата на Емисията)*.

„**Случай на дисквалифициране от МИСКПЗ**“ има значението, придадено в точка 9, б. (а), т. (iii) *(Кол опция)*.

„**Случай на неплащане**“ има значението, придадено в точка 11, б. (а), т. (ii) *(Случаи на неизпълнение. Предсрочна изискуемост на плащания по Емисията. Принудително изпълнение срещу Емитента)*.

„**Случай на прекратяване**“ има значението, придадено в точка 11, б. (а), т. (i). *(Случаи на неизпълнение. Предсрочна изискуемост на плащания по Емисията. Принудително изпълнение срещу Емитента)*.

„**Съобщение за издаване на Емисията**“ има значението, придадено в точка 15, б (д) *(Общо събрание на облигационерите)*.

„**Съществена промяна**“ има значението, придадено в точка 16, б. (в) *(Промени в Условиата на Емисията)*.

„**Уведомление за промяна на Условиата на Емисията**“ има значението, придадено в точка 16, б. (в), т. (i) *(Промени в Условиата на Емисията)*.

„**Условиата на Емисията**“ означава условията, приложими към Облигациите.

„**Цена на упражняване**“ има значението, придадено в точка 9, б. (г) *(Кол опция)*.

„**ЗКИ**“ означава Закон за кредитните институции.

„**Кодексът**“ има значението, придадено в точка 13 *(Данъчно облагане)*.

„**Кол опция**“ има значението, придадено в точка 9 *(Кол опция)*.

„**Компетентен надзорен орган**“ означава Българската народна банка, Европейската централна банка или всеки друг компетентен орган или орган правопреемник, който е отговорен за пруденциалния надзор и/или е оправомощен по националното право или правото на ЕС да упражнява надзор върху Емитента, като част от надзорната система в Република България.

„**Правомощие за споделяне на загуби**“ има значението, дадено му в точка 8 *(Договорно признаване на законови Правомощия за споделяне на загуби)*.

„**Предсрочно погасяване**“ има значението, придадено в точка 9 *(Кол опция)*.

**„Приемливи задължения“** означава всички задължения на Емитента, които са приемливи за изпълнение на Приложимото МИСКПЗ на Емитента съгласно МИСКПЗ Законодателството.

**„Работен ден“** е всеки ден (с изключение на събота и неделя), в който банките и публичните институции са отворени за търговска дейност в гр. София, Република България, като ако определено действие изисква регистрация или уведомление до Централен депозитар или БФБ, Работен ден е и ден, в който работят Централен депозитар или БФБ.

**„Случай на неизпълнение“** има значението, придадено в точка 11, б. (а) (*Случаи на неизпълнение. Предсрочна изискуемост на плащания по Емисията. Принудително изпълнение срещу Емитента*).

**„Съобщение за упражняване“** има значението, придадено в точка 9, б. (е), (ii). (*Кол опция*).

**„ТЗ“** означава Търговски закон.

**„FATCA Удържане“** има значението, придадено в точка 13 (*Данъчно облагане*).

## 16. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА

Най-използваната концепция за определяне на ефективната доходност по облигация, включително Облигациите, е т.н. Доходност до падеж (Yield to maturity, YTM). Доходността до падежа (yield to maturity или YTM) на облигациите, включително на Облигациите от Емисията, представлява тази норма на дисконтиране, която приравнява настоящата стойност на бъдещите плащания по дадената облигация (лихвени плащания и погашения на главница) към текущата цена на облигацията (с включени текущо начислени лихви). С други думи, доходността до падежа представлява вътрешна норма на възвръщаемост по облигацията (IRR). Тази зависимост се представя чрез следната формула:

$$P_{dirty} = \frac{CF_1}{1+YTM} + \frac{CF_2}{(1+YTM)^2} + \frac{CF_3}{(1+YTM)^3} + \dots + \frac{CF_N}{(1+YTM)^N}, \text{ където:}$$

$P_{dirty}$  е цената на облигацията, към която са добавени текущо начислените лихви;

$YTM$  е доходността до падеж (= вътрешната норма на възвръщаемост);

$N$  е срокът на облигацията (общ брой години)

$CF_1$  е паричният поток по облигацията през първата година,  $CF_2$  е паричният поток по облигацията през втората година и т.н.

За облигация с еднократно плащане на главницата на падеж, каквито са Облигациите, формулата изчисляване на Доходност до падеж може да бъде опростена до:

$$P_{dirty} = \sum_{i=1}^n \frac{C}{(1+YTM)^i} + \frac{C+Principal}{(1+YTM)^n}, \text{ където:}$$

$P_{dirty}$  е цената на облигацията, към която са добавени текущо начислените лихви;

$YTM$  е доходността до падеж (= вътрешната норма на възвръщаемост);

$n$  е срокът на облигацията (общ брой години);

$C$  е размерът на купонното плащане (лихвата по купона умножена по номиналната стойност на облигацията);

$Principal$  е номиналната стойност на облигацията.

Съответно, при известна цена на дадена облигация и определими бъдещи парични потоци по нея, представеното уравнение следва да бъде решено спрямо неизвестната величина YTM (Доходност до падеж). Решението на уравнението се извършва чрез подходящи математически способности (например approximation procedures). От практическа гледна точка най-удобно е да се използват вградени функции в програмируеми калкулатори или в електронни таблици (например MS Excel). Функцията, която може да се използва в MS Excel за изчисляване на Доходност до падеж е **YTM()** и се намира в секция финансови функции. За прилагането ѝ е необходимо да се въведат следните параметри:

- Settlement: дата към която се извършва изчислението;
- Rate: лихвен процент (например 6,85%, равен на този по Облигациите);
- Pr: цената на облигацията за 100 единици номинал, към която са добавени текущо начислените лихви;
- Redemption: стойността на облигацията за 100 единици номинал, която ще бъде изплатена на падеж в % (обичайно 100);
- Frequency: честотата на лихвено плащане в годината (например 1 за плащане веднъж годишно);
- Basis: лихвена конвенция (например 4 за конвенция 30/360).

**17. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА ДЪЛГОВИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО И ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ОРГАНИЗАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЛЯВАЩА ИНВЕСТИТОРИТЕ И РАЗПОРЕДБИ, ПРИЛАГАНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ТАКОВА ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО. ИНФОРМАЦИЯ КЪДЕ ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ ДОСТЪП ДО ДОГОВОРИТЕ, СВЪРЗАНИ С ТЕЗИ ФОРМИ НА ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО**

***Изисквания към Представителя на облигационерите***

Съгласно чл. 209 от Търговския закон облигационерите образуват група за защита на интересите си пред Емитента, която се представлява от Представител на облигационерите, избран с решение на Общото събрание на облигационерите.

Представителят на облигационерите следва да отговаря поне на следните условия:

- (i) Да не е едно и също лице с Емитента;
- (ii) Да не е свързано с Емитента лице;
- (iii) Да не е гарантирал изцяло или отчасти задълженията, които ще поеме Емитента по Облигациите;
- (iv) Да не е едно и също лице с членовете на Надзорния съвет или Управителния съвет, или с техни низходящи, възходящи роднини или съпрузи;
- (v) Да не е лице, на което по закон е забранено да участва в управителните органи на дружества.

Съгласно чл. 209 от Търговския закон Представителят на облигационерите се избира от Общото събрание на облигационерите.

Във връзка с изискването Представителят на облигационерите да бъде избран от ОСО, ще бъде свикано първото Общо събрание на облигационерите, на което, като отделна точка от дневния ред, да бъде взето решение във връзка с избор на Представител на облигационерите по Емисията („**Решение за избор на представител на облигационерите**“). Свободен достъп до договорите, отнасящи се до изпълнението на функциите на Представителя на облигационерите, ще бъде осигурен на уебсайта на Банката – [www.allianz.bg](http://www.allianz.bg), в секция “Облигационна емисия”.

**Потенциалните инвеститори в Облигации следва да обърнат специално внимание, че избраният Представител на облигационерите ще започне да изпълнява своите функции и за него ще възникнат задълженията като Представител на облигационерите, посочени в този Проспект и приложимото законодателство, само и единствено след като е взето Решение за избор на представител на облигационерите.**

***Права и задължения на Представителя на облигационерите***

Съгласно този Проспект и Търговския закон, Представителят на облигационерите има:

- (i) **Право да получава информация и документи от Емитента.** Представителят на облигационерите има правото да получава информация и документи от Емитента във връзка с Облигациите, включително, без ограничение:

- Право да получи книга на Облигационерите по Емисията от Емитента. В съответствие с точка 15, б. (б) от Условията на Емисията Емитентът е длъжен, след получаване на писмено искане от Представителя на облигационерите, да предприеме всички необходими правни и фактически действия, за да получи от Централен депозитар официално извлечение от книгата на Облигационерите и да го предостави на Представителя на облигационерите преди датата на съответно заседание на Общото събрание на облигационерите;
- Право да получи информация от Емитента относно упражняването на Правомощието за споделяне на загуби спрямо Облигациите от страна на Органа за реструктуриране;
- Право да получи от Емитента Съобщение за упражняване, по силата на което Банката упражнява Кол опция по реда и в сроковете, предвидени в този Проспект;
- Право да получи информация от Емитента за обстоятелства, които съгласно Търговския закон биха породили задължение за Представителя на облигационерите да свика Общо събрание на облигационерите, включително:
  - При предложение за съществена промяна на предмета на дейност, вида или преобразуване на Банката;
  - При предложение за издаване от страна на Банката на нова емисия привилегирани облигации;
- Право да получи информация от Емитента относно свикано общо събрание на акционерите на Банката.

**(ii) *Право на участие в заседания на общото събрание на акционерите на Банката.***

Съгласно чл. 212, ал. 1 от Търговския закон Представителят на облигационерите има право да участва на заседанията на общото събрание на акционерите на Банката, без да има право на глас. В допълнение, по силата на чл. 212, ал. 2 от Търговския закон общото събрание на акционерите на Банката е длъжно да изслуша становището на Представителя на облигационерите при вземане на решения, засягащи изпълнението на задълженията на Банката по Облигациите.

**(iii) *Право и задължение да свиква Общо събрание на облигационерите.*** По силата на чл. 214, ал. 1 от Търговския закон Представителят на облигационерите има право да свиква ОСО, чрез покана, обявена в Търговския регистър поне 10 дни преди насрочената дата на ОСО, включително когато е получил Уведомление за промяна на Условията на Емисията от Банката.

В съответствие с чл. 214, ал. 3 от Търговския закон Представителят на облигационерите е длъжен да свика Общо събрание на облигационерите при уведомяване от Емитента за:

- предложение за съществено изменение на предмета на дейност, вида или преобразуване на Банката;
- предложение за издаване на нова емисия привилегировани облигации.

(iv) **Задължение да извършва действия за защита на интересите на Облигационерите в съответствие с решенията на ОСО.** Съгласно чл. 211 от ТЗ Представителят на облигационерите следва да извършва действия за защитата на интересите на Облигационерите, ако е упълномощен и в съответствие с решенията на Общото събрание на облигационерите, включително при настъпване на Случай на прекратяване.

В допълнение на горното, Представителят на облигационерите ще бъде длъжен да предоставя на Облигационерите всякаква информация относно Облигациите, до която е получил достъп, при получаване на писмено искане от страна на Облигационер.

В случай че Облигационер желае да получи налична при Представителя на облигационерите информация относно Облигациите, той/тя следва да изпрати писмено запитване, придружено от заверено копие на удостоверителен документ за притежаваните Облигации от съответния Облигационер. Представителят на облигационерите може да поиска от Емитента да набави официално извлечение от книгата на Облигационерите от Централен депозитар и да го предостави на Представителя на облигационерите, за да може последният да потвърди, че лицето, поискало информация относно Облигациите, е Облигационер и има право да получи изискваната информация.



**18. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА РЕШЕНИЯТА, РАЗРЕШЕНИЯТА И ОДОБРЕНИЯТА, ПО СИЛАТА НА КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ОБЛИГАЦИИТЕ**

Емисията ще бъде издадена и ще бъде предлагана на потенциалните инвеститори по силата на решение на Управителния съвет, обективизирано в Протокол № 52-УС/16.10.2024г., одобрено с решение на Надзорния съвет, съгласно Протокол № 19-НС/17.10.2024г., в съответствие с овластяването на Управителния съвет, предвидено в чл.14, ал.2 от Устава на Банката, да взема решения за издаване на облигации от Емитента до общ номинален размер от 150 000 000 евро или равностойността им в друга валута (**“Решенията за Емисията”**).

## **19. ДАНЪЧНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО**

### **Общо описание**

*По-долу е посочено обобщение на някои съществени данъчни съображения за България и ЕС, свързани с Облигациите. Текстът не претендира да съдържа изчерпателен анализ на всички данъчни съображения, свързани с Облигациите. Това обобщение не взема отношение за и не обсъжда конкретни спогодби за избягване на двойното данъчно облагане, индивидуалните обстоятелства и финансовото състояние или инвестиционните цели на инвеститор в Облигациите, независимо дали тези инвеститори са обект на специални регулации. Потенциалните инвеститори в Облигации следва да се консултират със своите данъчни консултанти относно последиците от приложението на данъчните закони на държавата, в която са установени за данъчни цели, и данъчните закони на Република България относно придобиването, държането и разпореждането с Облигации и получаването на лихвени, главнични и/или други плащания по Облигациите. Това резюме се основава на приложимото законодателство, което е в сила към датата на този Проспект, като може да настъпят последващи промени в приложимата нормативна уредба, които да влязат в сила след тази дата, включително промени, които имат обратна сила.*

***Данъчното законодателство, включително в държавата, в която инвеститорът е установен или на която е местно лице за данъчни цели, могат да оказват влияние върху дохода, който инвеститорът получава от Облигациите.***

### **Данъчно облагане в България**

#### **Облигационери, които са местни лица за данъчни цели**

За да бъде признат за данъчни цели като местно лице от българското законодателство, инвеститор юридическо лице трябва да бъде (i) юридическо лице, учредено съгласно българското законодателство, или (ii) Европейско дружество или Европейско кооперативно дружество, учредено съответно съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 на Съвета или Регламент (ЕО) 1435/2003 на Съвета, при условие че седалището на такова дружество или кооперативно дружество е в България и е вписано в български регистър.

Инвеститор физическо лице се квалифицира като местно лице за данъчни цели, независимо от неговото гражданство, в случай че тя или той (i) има постоянен адрес в България; (ii) пребивава в България повече от 183 дни през всеки дванадесетмесечен период, (iii) е изпратен в чужбина от българската държава, нейни органи или организации, от български предприятия или от членове на нейното или неговото семейство; или (iv) нейният/неговият център на жизнени интереси е в България.

От българска данъчна гледна точка простото придобиване, държане или разпореждане с Облигациите не би квалифицирало чуждестранно юридическо или физическо лице,

притежател на Облигации, като местно лице за данъчни цели в България.

#### ***Данъчно третиране на главница***

Плащането на главница по Облигациите не подлежи на данъчно облагане в България.

#### ***Данъчно третиране на доходите от лихви***

*Облигационери, които са чуждестранни юридически лица*

Юридически лица Облигационери, които не са местни лица за данъчни цели и нямат място на стопанска дейност на територията на България („**Чуждестранни юридически лица облигационери**“), са облагат с данък при източника за определени видове доходи с произход от България, включително доходи от лихви.

Съгласно разпоредбите на българския Закон за корпоративното подоходно облагане, когато Облигациите са допуснати до търговия на регулиран пазар (както е дефиниран в MiFID II, включително както е транспониран в българското законодателство) в България или в държава членка на ЕС или друга държава част от Европейското икономическо пространство („ЕИП“) („**Регулиран пазар**“), не се облагат с данък при източника доходи от лихви, получени от Чуждестранни юридически лица облигационери. Съответно, ако Облигациите не се търгуват на Регулиран пазар, доходите от лихви, изплатени на Чуждестранно юридическо лице облигационер (независимо от мястото, на което е установено за данъчни цели), се облагат с данък при източника в България в размер на 10%, освен ако се прилага облекчение по спогодба за избягване на двойно данъчно облагане (СИДДО).

Когато доходът от лихви по Облигациите е изплатен на чуждестранно юридическо лице, действащо чрез място на стопанска дейност в България, независимо дали Облигациите се търгуват или не на Регулиран пазар, този доход от лихви ще бъде включен в данъчната основа за облагане с корпоративен данък на мястото на стопанска дейност на това лице в България и подлежи на облагане с корпоративен данък в България в размер на 10%.

*Облигационери, които са физически лица, установени извън ЕС/ЕИП*

Лихвените доходи от Облигации, независимо дали Облигациите се търгуват на Регулиран пазар, получени от инвеститори физически лица, които не са местни лица за данъчни цели на държава членка на ЕС или държава част от ЕИП, подлежат на облагане в България с данък при източника в размер на 10%, при условие че тези инвеститори физически лица нямат определена база в България и не се прилага освобождаване по СИДДО.

Когато не е приложимо облекчение или освобождаване по СИДДО спрямо доходите от лихви или не е получено освобождаване от задължението за плащане на данък, или когато е получено освобождаване, което води до прилагане на по-ниска данъчна ставка (непълно освобождаване), Емитентът е длъжен да удържи данъка върху лихвата, който да бъде преведен на българските данъчни власти. Законовият срок за плащане на данъка е до края на месеца, следващ тримесечието, през което доходът от лихви е начислен.

### *Облигационери, които са български юридически лица*

Независимо от това дали Облигациите се търгуват на Регулиран пазар, доходът от лихви, получен от юридическо лице Облигационер, което е местно лице за данъчни цели в България, ще се третира като доход от стопанска дейност и ще бъде включен в данъчната основа на получателя на дохода за целите на облагането с корпоративен данък, като ще подлежи на облагане с корпоративен данък в България в размер на 10%.

### *Облигационери, които са физически лица, установени в България или друга страна от ЕС/ЕИП*

Доходите от лихви по Облигации, независимо дали Облигациите се търгуват на Регулиран пазар, получени от местно лице за данъчни цели, са освободени от данъци в България.

Приходите от лихви, получени от Облигации от местно лице на друга държава членка на ЕС или друга държава част от ЕИП, независимо дали Облигациите се търгуват на Регулиран пазар, са освободени от данъци в България. За да се възползват от това облекчение, инвеститорите физически лица, които са местни лица на страна от ЕС/ЕИП, трябва да представят на Емитента официален документ, издаден от съответната чуждестранна данъчна администрация, доказващ статута им на местни лица за данъчни цели, както и клетвена декларация, посочваща, че са налице обстоятелствата, които водят до освобождаване на дохода от лихви от данък (клетвената декларация следва да посочва, че доходът от лихви произтича от емисия облигации на български корпоративен емитент).

### **Данъчно третиране на капиталови печалби**

#### *Облигационери, които са чуждестранни юридически лица*

Капиталовите печалби от продажбата на Облигации, реализирани от Чуждестранни юридически лица облигационери, се облагат с данък в България в размер на 10% (освен ако е налице облекчение или освобождаване по СИДДО) върху положителната разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване. „Продажната цена“ се определя от закона като насрещната престация по сделката, включително всяко възнаграждение, различно от пари, което се оценява по пазарни цени към датата на начисляване на дохода. Този данък върху капиталовата печалба следва да се отчете в данъчна декларация и да се плати от Чуждестранните юридически лица облигационери до края на месеца, следващ тримесечието, през което съответният доход е начислен.

Капиталовите печалби, реализирани чрез разпореждане с Облигации от Облигационер чуждестранно юридическо лице, действащ чрез място на стопанска дейност в България, се включва в данъчната основа на мястото на стопанска дейност и подлежи на облагане с корпоративен данък в България в размер на 10%.

#### *Облигационери, които са физически лица, установени извън България*

Доходите на физически лица, които не са местни лица за данъчни цели, реализирани от разпореждане с Облигациите (капиталови печалби), се облагат с данък в България в размер на 10% (освен ако е налице облекчение или освобождаване по СИДДО), върху положителната разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на Облигациите. Данъкът трябва да бъде платен от инвеститора физическо лице до края на месеца, следващ тримесечието, през което капиталовите печалби са начислени.

#### *Облигационери, които са български юридически лица*

Данъчното третиране на капиталовите печалби от разпореждане с Облигациите, реализирани от Облигационер юридическо лице, който е местно лице за данъчни цели, съответства на данъчното третиране на доходите от лихви по Облигациите, описано по-горе. Капиталовите печалби ще се третират като форма на доход от стопанска дейност и ще бъдат включени в данъчната основа за целите на корпоративния данък на получателя на дохода и ще подлежат на облагане с корпоративен данък в България в размер на 10%.

#### *Облигационери, които са физически лица, установени в България*

Доходите на физическите лица, които са местни лица, получени от разпореждането с Облигации, подлежат на облагане с данък върху доходите на физическите лица в размер на 10%, като част от годишната данъчна основа.

#### *Особености при еднолични търговци*

Физическо лице, което е местно лице за данъчни цели, и по отношение на Облигациите действа като едноличен търговец по смисъла на Търговския закон, независимо дали е регистрирано като такъв в Търговския регистър, подлежи на данъчно облагане върху всякакви лихви или капиталови печалби, получени от Облигациите (независимо дали Облигациите се търгуват на Регулиран пазар) в това качество, в размер на 15%.

#### **Плащане на Допълнителни суми**

В допълнение към горното, в съответствие с Условието на Емитента, ако удържането или приспадането на или във връзка с данъци е или стане дължимо в България по отношение на каквито и да било плащания на лихва по отношение на Облигациите, Емитентът ще плаща такива Допълнителни суми, така че Облигационерите да получат такива суми, каквито биха получили ако не беше налице задължение за такова удържане или приспадане, при спазване на условията, посочени в точка 13 (*Данъчно облагане*) от Условието на Емисията.

#### **Двустранни спогодби за избягване на двойното данъчно облагане**

Към датата на този Проспект България е страна по 70 двустранни спогодби за избягване на двойното данъчно облагане. В случаите, в които българското законодателство налага данък върху получени лихви или капиталови печалби, реализирани във връзка

с Облигациите от чуждестранни инвеститори, тези спогодби могат да предоставят различни форми на данъчни облекчения. Прилагането на облекчение по СИДДО по отношение на доход, надвишаващ 500 000 лв. за календарна година, подлежи на получаване на становище за прилагане на съответното СИДДО от българските органи по приходите по специална процедура, изискваща попълване на стандартни формуляри и удостоверения за местожителство за данъчни цели след начисляване на съответния доход и преди края на срока за внасяне на данъка. Становището за прилагане на СИДДО следва да бъде издадена в рамките на 60-дневен срок, като изтичането на този срок без отказ се счита за мълчаливо одобрение на молбата за облекчение по СИДДО. В случай че доходът не надвишава 500 000 лв. за календарна година, основаниято за прилагане на СИДДО трябва да бъде удостоверено пред платеца на дохода. Облекчение по СИДДО може да бъде заявено и в хода на процедура за възстановяване на надвнесени данъци.

Потенциалните инвеститори в Облигации следва да се консултират със собствените си данъчни консултанти по отношение на приложимостта и ефекта на СИДДО, както и относно процедурата за прилагане на СИДДО.

### **Други дължими данъци**

В България не се дължи ДДС, гербов налог, регистрационни, прехвърлителни или други подобни данъци във връзка с придобиването, държането, продажбата или друго разпореждане с Облигациите от български или чуждестранни инвеститори в Облигации или притежатели на такива. Горното не засяга възможността за приложимост на данъци, свързани с наследство или дарение.

## **20. СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПЪРВИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ЗАПИСВАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ**

### **Ограничения при предлагането на Облигации**

Облигациите не са предвидени за предлагане в която и да е друга държава, извън Република България, като Емитентът не планира допускането им до търговия на който и да е друг регулиран пазар на ценни книжа, извън регулирания пазар, организиран от БФБ. Във връзка с това, потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид и следните ограничения относно предлагане на Облигациите в определени юрисдикции:

#### *Съединени американски щати*

Облигациите не са и няма да бъдат регистрирани съгласно Закона за ценните книжа на САЩ и не могат да бъдат предлагани или продавани на територията на САЩ или прилежащите ѝ територии, или на или за сметка на американски граждани (U.S. Persons), освен в рамките на определени транзакции, за които изискването за регистрация съгласно Закона за ценните книжа на САЩ не се прилага, и само ако са спазени всички други изисквания на приложимото американско федерално или щатско право.

#### *Европейски съюз и Европейско икономическо пространство*

По отношение на всяка държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство, Облигациите, предмет на настоящия Проспект, не могат да се предлагат публично в такава държава членка, освен в случаите предвидени в чл. 1, параграф 4 или (доколкото е приложимо) чл. 3, параграф 2 от Регламента относно проспекта.

За целите на настоящия параграф, изразът „предлагане на Облигациите публично“ във връзка с предлагането на Облигациите в която и да е държава членка означава съобщаването на лицата под всякаква форма и чрез всякакви средства, с което се представя достатъчно информация относно условията по предлагането и Облигациите, които се предлагат, така че да се способства даден инвеститор при вземането на решение да закупи или запише тези ценни книжа, като това определение се прилага също така към пласирането на Облигациите посредством финансови посредници.

#### *Ограничение на предлагането на Облигации до лица, които не са Непрофесионални клиенти и разполагат с необходимия опит и знания*

Както е посочено по-горе в този Проспект (моля, виж подсекция „Целеви пазар“ от секция „Важни уведомления“ на Проспекта), целевият пазар на Облигациите от Емисията са единствено категории инвеститори, които не са Непрофесионални клиенти и имат необходимият опит и знания, за да могат да направят подходяща оценка на рисковете и ефекта от извършване на инвестиция в Облигациите, както и на информацията, съдържаща се в Проспекта.

Облигациите не се предлагат на Непрофесионални клиенти и не могат да бъдат записвани от Непрофесионални клиенти. В случай че е подадена Заявка за записване на Облигации за сметка на Непрофесионален клиент, дори и в случай че е подадена за негова сметка от дружество, притежаващо лиценз за управление на портфейли, по силата на сключен договор за управление на портфейл, тя няма да бъде считана за

валидно подадена и няма да бъде взета предвид от Емитента и Водещия мениджър при определяне на резултатите от Предлагането.

### **Прогнозен график на предлагането**

По-долу е посочен прогнозен график на първичното публично предлагане на Облигации от Емисията („Предлагането“). Този прогнозен график е изготвен при допускането, че няма да има удължаване на срока на Предлагането, включително на Срока на подписката, както е посочен по-долу в тази секция (моля виж подсекция „Удължаване на срока на Предлагането“), както и че процедурата по одобрение на Проспекта от страна на КФН, както и всички регистрационни процедури във връзка с Емисията и процедурата по допускане на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ ще бъдат завършени в съответните срокове съгласно стандартната практика на съответните институции.

***Потенциалните инвеститори в Облигации, обаче, следва да имат предвид, че прогнозният график на Предлагането е изготвен само с илюстративна цел и е резултат от разумни допускания от страна на Емитента и Водещия мениджър, които могат да не станат факт. Всяко забавяне в процедурата по одобрение на Проспекта от страна на КФН, както и в регистрационните процедури във връзка с Емисията и/или процедурата по допускането на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ, както и всяко друго забавяне в сроковете за започване или извършване на Предлагането, което се налага по други причини, би могло да рефлектира върху посочените по-долу срокове и те да се окажат неактуални.***

|  |   |
|--|---|
| <b>Одобрение на Проспекта от страна на КФН</b>   | Очаква се Проспектът да бъде одобрен от КФН на или около 26.11.2024 г.  |
| <b>Дата на публикуване на Съобщението за публичното предлагане</b>   | На или около 27.11.2024 г.  |
| <b>Начало на процедурата по записване (Начална дата на подписката)</b>   | 09:00 ч., българско време, на или около 04.12.2024 г.   |
| <b>Край на процедурата по записване и на Предлагането (Крайна дата на подписката)</b>                              | 12:00 ч., българско време, на или около 17.12.2024 г.   |
| <b>Срок за плащане на емисионната стойност на записаните Облигации</b>   | От 09:00 ч., българско време, на или около 04.12.2024 г. до 12:00 ч., българско време, на или около 17.12.2024 г. |
| <b>Дата на публикуване на резултатите от Предлагането</b>  | на или около 19.12.2024 г.  |
| <b>Дата на уведомяване на инвеститорите, подали Заявки, за направеното разпределение на предлаганите Облигации</b> | на или около 19.12.2024 г.  |



|   |                            |
|---|----------------------------|
| Дата на уведомяване на КФН за резултатите от Предлагането   | на или около 23.12.2024 г. |
| Дата на публикуване на Покана за връщане на сумите, в случай на неуспешно приключване на Предлагането                     | на или около 19.12.2024 г. |
| Дата на регистрация на Емисията в „Централен депозитар“ АД в случай на успешно приключване на Предлагането                | на или около 20.12.2024 г. |
| Регистрация на Облигациите по сметки за ценни книжа на облигационерите  | на или около 20.12.2024 г. |
| Свикване на първо Общо събрание на облигационерите  | на или около 03.01.2025 г. |
| Регистрация на Емисията в Регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар  | на или около 30.12.2024 г. |
| Дата на вземане на решение от БФБ за допускане на Емисията до търговия на "Сегмент за облигации" на Основния пазар на БФБ | на или около 09.01.2025 г. |
| Дата на започване на търговията с Облигациите на БФБ  | на или около 13.01.2025 г. |

### Обща сума на Емисията

В съответствие с този Проспект и Решенията за Емисията, общата сума на Емисията е в размер до 50 000 000 евро („**Максимален размер на Емисията**“).

### Условия за записване на Облигациите

#### Обща информация

Максималният размер на Емисията, предмет на този Проспект, е до 50 000 000 евро, т.е. до 500 Облигации с номинална стойност от 100 000 евро всяка една, като Емитентът ще посочи в Съобщението за публичното предлагане какъв брой Облигации и на каква обща номинална стойност, по-голяма от Минималния размер за успешно издаване, но ненадвишаваща Максималния размер на Емисията, ще предложи в рамките на Предлагането („**Първоначално предложените Облигации**“). По този начин потенциалните инвеститори в Облигации ще могат да се запознаят с информацията за размера на Първоначално предложените Облигации преди да започне срока за

записването на Облигациите в рамките на Предлагащото и ще могат да вземат информирано решение дали да подадат заявки за записване на Облигации.

Потенциалните инвеститори в Облигации следва да обърнат внимание, че ако бъдат подадени заявки за записване на по-голям брой от Първоначално предложените Облигации, ако са в по-малък размер от Максималния размер на Емисията, което ще представлява свръхзаписване в резултат от Предлагащото за целите на тази секция от Проспекта, Емитентът си запазва правото (но не е длъжен) да разпредели допълнителен брой Облигации до достигане на Максималния размер на Емисията, т.е. да упражни Право на допълнително разпределение, както е посочено по-долу (за допълнителна информация, моля виж подсекция „Свръхзаписване“ от секция „План за разпространение и разпределение на облигациите“) или да определи частично разпределение на предлаганите Облигации, възприемайки за горна граница на Предлагащото Първоначално предложените Облигации.

#### *Обща информация относно условията за записване на Облигациите*

Потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид, че заявките за записване на Облигации ще се считат за валидно подадени в случай че са подадени при спазване на условията за подаване на заявки за записване на Облигации, посочени в подсекция „Място, условия и ред за записване на Облигации“ по-долу, в Срока на подписката, така както е посочен по-долу, и в случай че в Срока на подписката е заплатена пълната емисионна стойност на записваните Облигации по Набирателната сметка. В допълнение, потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че по силата на § 1, т.11 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК записването на Облигациите е неотменяемо, поради което заявките за записване на облигации са неоттегляеми.

#### **Минимален и максимален брой Облигации, които могат да бъдат записани от едно лице**

Съгласно Решенията за Емисията и този Проспект не са налице специални ограничения относно броя Облигации, които могат да бъдат записани от едно лице, при отчитане на посоченото в секция „План за разпространение и разпределение на облигациите“ по-долу.

В тази връзка, всеки потенциален инвеститор може да заяви за записване най-малко една Облигация и най-много такъв брой Облигации, които съответстват на броя Първоначално предложени Облигации.

В случай че Емитентът извърши Допълнително издаване, при което да предложи публично допълнителен брой Облигации до достигане на Максималния размер на Емисията, ако с издаването на Първоначално предложените Облигации не е достигнат Максималния размер на Емисията, потенциалните инвеститори ще могат да заявят за записване от Допълнителното издаване, освен ако при Допълнителното издаване не са предвидени отделни траншове или специални права за записване на определени инвеститори, най-малко една Облигация и най-много такъв брой Облигации, които съответстват на максималния брой на предложените Облигации, предмет на Допълнителното издаване.

## Начало на Предлагането

Емитентът възнамерява да публикува съобщение за започване на Предлагането („**Съобщението за публичното предлагане**“), в което ще посочи, освен останалата информация, и информация за началния и крайния срок на подписката и на Предлагането, регистрационния номер на издаденото от КФН одобрение на Проспекта, както и информация за местата, времето и условията за запознаване с Проспекта от страна на потенциалните инвеститори в Облигации, с което, както е посочено по-долу, ще бъде дадено начало на Предлагането.

Емитентът ще публикува Съобщението за публичното предлагане на интернет страницата си – [www.allianz.bg](http://www.allianz.bg), секция “Облигационна емисия”, както и ще бъде публикувано на уебсайта на Водещия мениджър – <https://karollbroker.bg>, като датата на публикуване на Съобщението за публичното предлагане ще бъде датата на началото на Предлагането. В Съобщението за публичното предлагане ще бъде посочена и началната дата на подписката („**Начална дата на подписката**“), от която потенциалните инвеститори в Облигации могат да подават заявки за записване на Облигации и да заплащат емисионната стойност на записваните от тях Облигации. Съобщението за публичното предлагане ще бъде публикувано по посочения по-горе начин най-малко 7 дни преди Началната дата на подписката.

***Емитентът и Водещият мениджър изрично обръщат внимание на потенциалните инвеститори в Облигации, че не могат да се подават заявки за записване на Облигации преди Началната дата на подписката.***

Инвеститорите ще могат да подават заявки за записване на Облигации и да заплащат емисионната стойност на записваните Облигации по Набирателната сметка, считано от 9:00 ч., българско време, на Началната дата на подписката.

## Край на Предлагането

Крайната дата на подписката и на Предлагането („**Крайна дата на подписката**“) ще бъде десетият работен ден след Началната дата на подписката, в който срок се включва и Началната дата на подписката. Инвеститорите ще могат да записват Облигации и да заплащат емисионната стойност на записваните Облигации по Набирателната сметка до 12:00 ч., българско време, на Крайната дата на подписката („**Краен срок на подписката**“). В тази връзка, потенциалните инвеститори в Облигации могат да подават заявки за записване на Облигации от 9:00 ч., българско време, на Началната дата на подписката до настъпване на Крайния срок на подписката („**Срок на подписката**“).

Всички заявки, получени след Крайния срок на подписката, няма да бъдат валидни, съответно всички получени суми за заплащане на емисионната стойност на записвани Облигации, получени по Набирателната сметка след Крайния срок на подписката, няма да бъдат взети предвид от Емитента и Водещия мениджър при определяне на резултатите от Предлагането.

## Място и лице към което да се обръщат инвеститорите, проявили интерес към предлаганите Облигации

Инвеститорите, които проявяват интерес относно предлаганите Облигации и условията за тяхното записване могат да се обърнат към Водещия мениджър всеки Работен ден в следните офиси:

|  |   |
|--|---|
| Централен офис – София<br>ул. „Златовръх“ 1, София 1164<br>Работно време: понеделник - петък 09:00 - 18:00 часа<br>Телефон: +359 2 / 4008 200<br>Електронна поща: <a href="mailto:info@karoll.bg">info@karoll.bg</a>               | Офис Пл. Възраждане - София<br>бул. „Христо Ботев“ 57, София 1303<br>Работно време: понеделник - петък 9:00 - 13:00/14:00 - 18:00 часа<br>Телефон: +359 2 / 4008 200<br>Електронна поща: <a href="mailto:info@karoll.bg">info@karoll.bg</a> |
| Офис Бургас<br>ул. „Славянска“ 75, ет. 1, офис 2<br>Работно време: понеделник - петък 09:00 - 18:00 часа<br>Мобилен: +359 895 / 559 237<br>Електронна поща: <a href="mailto:office_bourgas@karoll.bg">office_bourgas@karoll.bg</a> | Офис Варна<br>ул. „Преслав“ 20<br>Работно време: понеделник - петък 09:00 - 18:00 часа<br>Телефон: +359 52 / 617 919<br>Мобилен: +359 895 / 559 236<br>Електронна поща: <a href="mailto:office_varna@karoll.bg">office_varna@karoll.bg</a>  |

Инвеститорите, които проявяват интерес към Емисията, могат да се обърнат и към обслужващия ги инвестиционен посредник за повече информация относно Предлагането и процедурата за записване на Облигациите от Емисията.

### Удължаване на срока на Предлагането

Емитентът има право да удължи еднократно Срока на подписката с до 20 работни дни, но не повече от 60 календарни дни, като в този случай последният Работен ден от удължения Срок на подписката ще се счита за Крайна дата на подписката, като Крайният срок на подписката ще бъде 12:00 ч., българско време, на така променената Крайна дата на подписката. В случай че Емитентът реши да удължи Срока на подписката, той ще внесе необходимите корекции в този Проспект, които да отразяват променената Крайна дата на подписката, съответно Краен срок на подписката, и ще уведоми КФН, както и ще публикува на интернет страницата си и на интернет страницата на Водещия мениджър съобщение за удължаване на Срока на подписката („Съобщение за удължаване на срока на подписката“). Считано от датата на изпълнение на горните изисквания, включително на публикуване на Съобщението за удължаване на срока на подписката, Крайната дата на подписката и Крайният срок на подписката ще се считат за променени, така че да изтичат на последния Работен ден от удължения Срок на подписката, посочен в Съобщението за удължаване на срока на подписката.

### Място, условия и ред за записване на Облигации

#### Място за записване на Облигации

Потенциалните инвеститори в Облигации могат да записват Облигации от тази Емисия в офисите на Водещия мениджър, а именно:

|  |   |
|--|---|
| Централен офис – София<br>ул. „Златовръх“ 1, София 1164<br>Работно време: понеделник - петък 09:00 - 18:00 часа<br>Телефон: +359 2 / 4008 200<br>Електронна поща: <a href="mailto:info@karoll.bg">info@karoll.bg</a> | Офис Пл. Възраждане - София<br>бул. „Христо Ботев“ 57, София 1303<br>Работно време: понеделник - петък 9:00 - 13:00/14:00 - 18:00 часа<br>Телефон: +359 2 / 4008 200<br>Електронна поща: <a href="mailto:info@karoll.bg">info@karoll.bg</a> |
|--|---|

|  |  |
|--|--|
| Офис Бургас<br>ул. „Славянска“ 75, ет. 1, офис 2<br>Работно време: понеделник - петък 09:00 - 18:00 часа<br>Мобилен: +359 895 / 559 237<br>Електронна поща: <a href="mailto:office_burgas@karoll.bg">office_burgas@karoll.bg</a> | Офис Варна<br>ул. „Преслав“ 20<br>Работно време: понеделник - петък 09:00 - 18:00 часа<br>Телефон: +359 52 / 617 919<br>Мобилен: +359 895 / 559 236<br>Електронна поща: <a href="mailto:office_varna@karoll.bg">office_varna@karoll.bg</a> |
|--|--|

В допълнение, потенциалните инвеститори в Облигации могат да записват Облигации и чрез обслужващия ги инвестиционен посредник, в случай че притежава търговска регистрация на територията на Република България и лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник, издаден от КФН (респективно разрешение от Българската народна банка – за банките, предоставящи инвестиционни услуги) (по-долу **„Обслужващ ИП“**), който е длъжен незабавно да уведоми Водещия мениджър за извършеното чрез неговите услуги записване на Облигации.

#### *Условия и ред за записване на Облигации*

Записването на Облигации от тази Емисия се извършва извън регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти, чрез подаване от инвеститорите на Заявка за записване на облигации (по образец) (по-долу **„Заявка“**) до Водещия мениджър (включително чрез Обслужващ ИП, какъвто може да е случая) в офисите на Водещия мениджър и в срок от 09:00 ч., българско време, на Началната дата на подписката до настъпване на Крайния срок на подписката, включително в случай че е налице удължаване на Срока на подписката по реда, посочен по-горе в тази секция, както и чрез заплащане от страна на инвеститорите в Облигации на пълната емисионна стойност на записаните от тях Облигации в този срок (относно условията и реда за заплащане на емисионната стойност на записаните Облигации моля, виж подсекция **„Ред и условия за заплащане на емисионната стойност“** по-долу).

Заявката се подава от инвеститорите, желаещи да запишат Облигации от Емисията, лично в офисите на Водещия мениджър или сканирана (след подписването ѝ) и изпратена по електронна поща, на адресите, посочени като Място за записване на Облигации, в Срока на подписката, включително в случай че е налице удължаване на Срока на подписката по реда, посочен по-горе в тази секция. В случай, че Заявката се подава чрез Обслужващ ИП, то последният е длъжен незабавно да уведоми Водещия мениджър за Заявката като я изпрати на Водещия мениджър сканирана (след подписването ѝ).

Обобщена информация (по образец) за всички подадени до съответния Обслужващ ИП Заявки за всеки Работен ден от Срока на подписката се изпраща по електронна поща от всеки Обслужващ ИП до Водещия мениджър до 17:00 ч., на деня за който се отнася, на e-mail адрес: [backoffice@karoll.bg](mailto:backoffice@karoll.bg), с копие до [broker@karoll.bg](mailto:broker@karoll.bg).

Обобщена информация (по образец) за подадените Заявки за записване на Облигации за целия Срок на подписката от инвеститори - клиенти на съответния Обслужващ ИП, следва да бъде изпратена от всеки Обслужващ ИП до Водещия мениджър до Крайния срок на подписката, включително в случай че е налице удължаване на Срока на подписката, както следва:

- По електронна поща на e-mail адрес [backoffice@karoll.bg](mailto:backoffice@karoll.bg), с копие до [broker@karoll.bg](mailto:broker@karoll.bg) и
- в случай че изпратената по електронна поща Обобщена информация не е подписана с квалифициран електронен подпис – в оригинал, на хартиен носител, с подписи и печат на Обслужващия ИП на адрес: ул. Златовръх 1, София 1164, ИП Карол АД, на вниманието на: Брокерски отдел.

Заедно с Обобщената информация Обслужващият ИП изпраща до Водещия мениджър писмена декларация, в която посочва, както следва:

- (i) че е установил самоличността на записващите Облигации инвеститори и на техните представители/пълномощници (ако е приложимо), както и валидността и истинността на предоставените от същите идентификационни документи;
- (ii) записващите Облигации инвеститори са удостоверили, че ще изпълнят задължението си за заплащане на пълната емисионна стойност на записваните Облигации;
- (iii) писмено потвърждение, че след направена надлежна проверка, инвеститорите, посочени в Обобщената информация, за чиято сметка са подадени Заявки, не са категоризирани като Непрофесионални клиенти и
- iv) адрес на електронна поща, на който Водещият мениджър да изпрати уведомление за разпределението на Облигации, заявени за записване от инвеститори, подаващи Заявки чрез съответния Обслужващ ИП.

**Всяка Заявка подадена чрез Обслужващ ИП, ще се счита за валидно подадена единствено от момента, в който Обслужващият ИП е изпратил сканираната Заявка до Водещия мениджър, по начина, посочен в тази подсекция . Всички евентуални претенции на потенциален инвеститор в Облигации относно непристигане в срок до Водещия мениджър на подадена от съответния инвеститор Заявка се уреждат между последния и неговия Обслужващ ИП.**

**Потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид, че всяка подадена Заявка ще се счита за приемлива и ще бъде взета предвид при разпределението на Облигациите единствено ако след надлежно извършена проверка от страна на Емитента същата бъде приета, като съответстваща на политиките и правилата на Алианц Банк за установяване на бизнес отношения. В случай, че Емитентът счита че дадена Заявка не отговаря на посочените правила, последният ще инструктира Водещия мениджър да уведоми инвеститора, подал Заявката, включително чрез неговия Обслужващ посредник, че същата не е приемлива и няма да бъде взета предвид при разпределението на Облигациите. Емитентът ще извърши проверка и ще потвърди дали Заявката се счита за приемлива, с оглед на политиките и правилата на Алианц Банк за установяване на бизнес отношения, в рамките на един работен ден, считано от получаване на Заявката от страна на Водещия мениджър.**

С цел да се улеснят инвеститорите и Обслужващите ИП, образци на Заявка за записване, на Обобщена информация за подадени Заявки до съответния Обслужващ ИП, за всеки работен ден от Срока на подписката и на Обобщена информация за подадените Заявки за записване на Облигации за целия Срок на подписката от

инвеститори до Обслужващ ИП, ще бъдат публикувани от Водещия мениджър на неговия уебсайт - <https://karollbroker.bg>, най – късно до Началната дата на подписката.

*Необходими документи, които следва да бъдат приложени към Заявката*

- **Физически лица**

Ако инвеститорът в Облигации е физическо лице Заявката се подава лично или чрез негов пълномощник, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно. При подаването на Заявката до Водещия мениджър (съответно до Обслужващ ИП) следва да бъдат представени, освен документите и информацията, изисквани за да бъдат спазени разпоредбите на ЗМИП и актовете по неговото прилагане, и следните документи:

- Заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на документ за самоличност на съответния инвеститор;
- Оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно и заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на документ за самоличност на пълномощника (ако Заявката се подава чрез пълномощник).

- **Юридически лица**

Ако инвеститорът в Облигации е юридическо лице Заявката се подава лично от лицето, представляващо по закон съответния инвеститор или чрез негов пълномощник, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно. При подаването на Заявката до Водещия мениджър (съответно до Обслужващ ИП) следва да бъдат представени:

- Заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на документ за самоличност на лицето, подаващо Заявката;
- Чуждестранните юридически лица – инвеститори следва да представят удостоверение за актуално правно състояние и копие на регистрационния акт на съответния чужд език, придружено с официален превод на текста на регистрационния акт, съдържащи като минимум информация: пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване, държава на регистрация, адрес, наименование на лицата, които са надлежно овластени да представляват това юридическо лице;
- Оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно (ако Заявката се подава чрез пълномощник).

- **Специални изисквания за инвеститори, чийто портфейл се управлява от друго лице по силата на закона или съгласно сключен договор за управление на портфейл**

В случай че съответния инвеститор в Облигации е колективна инвестиционна схема или фонд за допълнително пенсионно осигуряване, както и в случай че е друго лице, чиято инвестиционна дейност се управлява по силата на закона от управляващо дружество или друг фондов мениджър, то Заявката, се подава от управляващото дружество (друг фондов мениджър), съответно от пенсионноосигурителното дружество, управляващо активите на този инвеститор, като в нея се съдържа точното наименование на съответния фонд (включително колективна инвестиционна схема),

за чиято сметка се записват Облигациите.

В случай че активите на инвеститор в Облигации се управляват от дружество, притежаващо лиценз за управление на портфейли, по силата на сключен договор за управление на портфейл, то към Заявката, в допълнение на посочените по-горе документи, в зависимост от вида на инвеститора следва да се приложи заверено с надпис „Вярно с оригинала и валиден към [●] г. [посочва се датата на Заявката]“, дата и подпис копие на първата и последната страница на сключения договор за управление на портфейл, както и на страниците от договора за управление на портфейл (в т.ч. на приложение към договора, какъвто може да е случая), в които са посочени инвестиционните ограничения, които е поставил инвеститора към управлението на портфейла му.

Водещият мениджър приема Заявките само ако същите са пълно и точно попълнени и подписани от подаващия Заявката. В противен случай Водещият мениджър уведомява лицето, подаващо Заявката, респективно Обслужващия ИП, в случай че Заявката е подадена чрез Обслужващ ИП, за непълнотите в подадената Заявка. Уведомяването се извършва чрез използване на същия информационен канал, чрез който е подадена, респективно изпратена от Обслужващия ИП, Заявката.

Непълнотите в подадената Заявка трябва да бъдат отстранени и същата да бъде валидно подадена до Водещия мениджър до настъпване на Крайния срок на подписката, включително в случай че е налице удължаване на Срока на подписката по реда, посочен по-горе в тази секция, за да бъде взета предвид Заявката при изчисляването на резултатите от Предлагащото.

Водещият мениджър приема валидно подадените Заявки и ги вписва с уникален пореден номер в нарочен Дневник на заявките за записване на Облигации (по-долу „Дневник“), като отбелязва:

- Данни за лицето, което подава Заявката (и за неговия пълномощник, в случай че Заявката се подава чрез пълномощник);
- Датата на получаване на Заявката;
- Часът и минутите, когато е получена Заявката;
- Брой и номинална, съответно емисионна стойност на записваните със Заявката Облигации;
- Данни за Обслужващия ИП и за датата, часа и минутите на подаване на Заявката при този Обслужващ ИП (в случай че Заявката се подава чрез Обслужващ ИП).

Автентичността на извършеното вписване на Заявката в Дневника се удостоверява от лицето, определено от Водещия мениджър да води Дневника на заявките за записване на Облигации.

**Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че ще бъде налице валидно записване на Облигации, само и единствено ако Заявките са подадени в Срока на подписката и в случай че в Срока на подписката е заплатена пълната емисионна стойност на записваните Облигации по Набирателната сметка.**



### **Ред и условия за заплащане на емисионната стойност**

Емисионната стойност на записаните Облигации следва да бъде преведена (т.е. Набирателната сметка да бъде ефективно заверена) до настъпване на Крайния срок на подписката, включително ако е налице удължаване на Срока на подписката по реда, посочен по-горе в тази секция. Емисионната стойност на записваните Облигации се заплаща в евро, като в случай че потенциален инвеститор в Облигации реши да заплати емисионната стойност на записваните Облигации в друга валута, различна от евро, то той следва да преведе такава сума по Набирателната сметка, която да бъде достатъчна за заплащане на пълната емисионна стойност в евро на записваните Облигации.

Плащането по предходния абзац се извършва чрез банков превод по набирателна сметка, която ще бъде открита в „Обединена българска банка“ АД, в евро (представляваща „Набирателната сметка“), и ще бъде допълнително посочена в Съобщението за публичното предлагане, като по този начин ще бъде публично обявена, така че потенциалните инвеститори да бъдат уведомени за нея и да могат заплащат емисионната стойност на записваните Облигации.

Плащането се счита за валидно извършено от момента на заверяване на Набирателната сметка със сума, равна на пълния размер в евро на емисионната стойност на записваните от съответния инвеститор Облигации. От същия момент се счита, че подадената от съответния инвеститор Заявка за записване на Облигации е валидно подадена.

Частично заплащане на емисионната стойност на Облигации не е допустимо. В случай на частично заплащане на емисионната стойност на Облигации се счита, че подадената Заявка е валидна, и съответно са заявени за записване такъв брой Облигации, за който емисионната стойност е напълно заплатена от съответния инвеститор.

Всички разходи на инвеститорите в Облигации за заверяването на Набирателната сметка със сума, равняваща се на емисионната стойност на записаните от тях Облигации, включително банкови такси, разходи и валутни разлики от превалутиране и др., са изцяло за сметка на съответните инвеститори.

Инвеститорите следва да извършат всички необходими правни и фактически действия, за да осигурят, че по Набирателната сметка ще постъпи цялата необходима сума (след приспадане на дължимите от тях банкови и други такси и разходи, включително след извършване на превалутиране, ако такова се налага) за заплащане на пълния размер на емисионната стойност на заявените за записване от тях Облигации.

### **Минимален размер, при който Емисията ще се счита за успешно издадена (т.е. облигационния заем ще се счита за сключен)**

Съгласно Решенията за Емисията, тя ще се счита за успешно издадена, в случай че в резултат от осъщественото Предлагане са записани и е заплатена емисионната стойност на поне 250 Облигации с обща номинална стойност от поне 25 000 000 евро („Минимален размер за успешно издаване“).

### **Максимален размер, при който Емисията ще се счита за успешно издадена (т.е. облигационния заем ще се счита за сключен)**

Максималният размер на Емисията, предмет на този Проспект, е до 50 000 000 евро, т.е. до 500 Облигации с номинална стойност от 100 000 евро всяка една, като Емитентът

планира да предложи в рамките на Предлагаането единствено Първоначално предложените Облигации, които като брой и обща номинална стойност могат да бъдат по-малко от Максималния размер на Емисията. Независимо това, Емитентът си запазва правото (но, с цел избягване на съмнение, не е длъжен) в случай на свръхзаписване на Първоначално предложените Облигации (ако Първоначално предложените Облигации са в по-малък размер от Максималния размер на Емисията) да разпредели допълнителен брой Облигации до достигане на Максималния размер на Емисията, т.е. да упражни Право на допълнително разпределение (за допълнителна информация, моля, виж подсекция „Свръхзаписване“ от секция „План за разпространение и разпределение на облигациите“).

#### **Условия, при които Емисията се счита за издадена. Регистрация на Емисията и доставка на записаните Облигации**

Емисията, предмет на Проспекта, ще се счита за успешно издадена, в случай че при Предлагаането бъдат записани и бъде заплатена емисионната стойност на такъв брой Облигации, чиято обща номинална стойност съответства поне на Минималния размер за успешно издаване. В случай че при Предлагаането е достигнат Минималния размер за успешно издаване, Емисията ще бъде заявена за регистрация в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, най – късно на първия Работен ден след публикуване на Съобщението за резултатите от предлагаането и Емисията ще се счита за издадена от датата на регистрацията ѝ в централния регистър на ценни книжа, която ще представлява Дата на издаване. Очаква се регистрацията на Емисията да бъде извършена на Крайната дата на подписката или най-късно на следващия Работен ден. След регистрацията на Емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, Облигациите ще бъдат регистрирани и по този начин ще бъдат доставени на инвеститорите, записали Облигации, по техни сметки в Централен депозитар, открити при съответния Обслужващ ИП, чрез който инвеститорите са записали Облигации от Емисията.

#### **Условия и ред за публично оповестяване на резултатите от Предлагаането**

В срок от два работни дни след Крайната дата на подписката (включително, ако е приложимо, така както е променена в резултат от удължаване на Срока на подписката) Емитентът и Водещият мениджър ще публикуват на интернет страницата на Емитента – [www.allianz.bg](http://www.allianz.bg), секция “Облигационна емисия”, както и на уебсайта на Водещия мениджър – <https://karollbroker.bg>, съобщение за резултатите от Предлагаането, включително определения Лихвен процент (**„Съобщение за резултатите от предлагаането“**), като в срок от 7 (седем) дни след Крайната дата на подписката Емитентът ще изпрати на КФН Съобщението за резултатите от предлагаането.

В допълнение, в случай че Предлагаането приключи успешно, както е посочено по-горе, Емитентът ще представи в Търговския регистър за обявяване и Съобщението за издаване на Емисията, в едномесечен срок след Крайната дата на подписката.

Детайли относно допълнителната информация, която ще публикува Емитента в случай на неуспешно приключване на Предлагаането, се съдържа в подсекция „Неуспешно приключване на Предлагаането“ по-долу.

### **Неуспешно приключване на Предлагането**

В случай че Предлагането приключи неуспешно поради това, че в резултат от Предлагането са записани и/или е заплатена емисионната стойност на по-малък брой Облигации от необходимия за да бъде налице Минималния размер за успешно издаване (включително, за избягване на съмнение, в случай че въобще не са налице записани Облигации), Емитентът ще публикува заедно със Съобщението за резултатите от предлагането и по същия ред покана („**Покана за връщане на сумите**“) до инвеститорите, записали Облигации при Предлагането, в която ще посочи условията и реда за връщане на заплатената от инвеститорите емисионна стойност на записаните от последните Облигации.

В случай на неуспешно приключване на Предлагането, на датата на публикуване на Съобщението за резултатите от предлагането и на Поканата за връщане на сумите, Емитентът ще уведоми банката, при която е открита Набирателната сметка, за резултатите от Предлагането, като ѝ изпрати Съобщението за резултатите от предлагането, заедно с Поканата за връщане на сумите. Заедно с това на същия ден Емитентът ще нареди на банката, при която е открита Набирателната сметка, възстановяване на платените от инвеститорите суми за заплащане на емисионната стойност на записаните от тях Облигации (както и на начислената лихва върху тези суми, ако е начислена такава съгласно договора за набирателна сметка, по силата на който е открита Набирателната сметка), по банкови сметки, посочени от последните в съответните Заявки. Разходите за извършване на преводите за възстановяване на платените от инвеститорите суми при неуспешно приключване на Предлагането ще бъдат за сметка на Емитента.

Потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид, че тъй като емисионната стойност на записваните Облигации се заплаща в евро и Набирателната сметка е открита в евро, дори и в случай че потенциален инвеститор в Облигации е решил при записването на Облигации да заплати по Набирателната сметка емисионната стойност на записваните Облигации в друга валута, различна от евро, при неуспешно приключване на Предлагането ще му бъде възстановена платената от него сума за заплащане на емисионната стойност на записаните от него Облигации в евро. Поради това, ако в съответната Заявка инвеститорият е посочил банкова сметка, във валута, различна от евро, по която да му бъде възстановена платената от него сума при неуспешно приключване на Предлагането, то евентуалните курсови разлики ще бъдат за негова сметка.

### **Условия за освобождаване на сумите от Набирателната сметка**

Съгласно условията на тази Емисия набраните суми по Набирателната сметка ще бъдат освободени:

#### *В случай на успешно приключване на Предлагането и издаване на Емисията*

При успешно издаване на Емисията, набраните суми по Набирателната сметка ще бъдат освободени в полза на Емитента при предоставяне от негова страна на банката, при която е открита Набирателната сметка, на следните документи, удостоверяващи условията за освобождаване на сумите от Набирателната сметка:

- ✓ Заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на Акт за регистрация на Емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от

„Централен депозитар“ АД, което удостоверява, че Емисията е успешно регистрирана;

- ✓ Заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на обявено в Търговския регистър Съобщение за издаване на Емисията, както и предоставяне на информация за номера на обявяването му в Търговския регистър, съответно други доказателства за спазване на изискванията на приложимото законодателство;
- ✓ Оригинал на писмено искане от Емитента до банката, при която е открита Набирателната сметка, за освобождаване на суми от Набирателната сметка.

В допълнение, в случай на свръхзаписване на Първоначално предложените Облигации (ако Първоначално предложените Облигации са в по-малък размер от Максималния размер на Емисията), ако Емитентът не се е възползвал от Правото на допълнително разпределение (или се е възползвал частично от Правото на допълнително разпределение, но до степен, при която Заявките, които водят до свръхзаписване на Облигации, не получават пълно удовлетворение), съгласно което да разпредели допълнителен брой Облигации, до достигане на Максималния размер на Емисията, или в случай че е налице свръхзаписване, което надвишава Максималния размер на Емисията, въпреки че Емитентът се е възползвал от Правото на допълнително разпределение до достигане на Максималния размер на Емисията, надплатените от инвеститорите суми (т.е. сумите, заплатени от инвеститорите за заплащане на емисионната стойност на тази част от заявените от инвеститорите със Заявки Облигации, които не получават удовлетворение), чиито Заявки не са получили или са получили частично удовлетворение, се възстановяват на инвеститорите по нареждане на Емитента до банката, при която е открита Набирателната сметка, по банкови сметки, посочени от инвеститорите в съответните Заявки.

#### *В случай на неуспешно приключване на Предлагането*

Както е посочено по-горе (моля, виж подсекция „Неуспешно приключване на Предлагането“ по-горе), при неуспешно приключване на Предлагането заплатените от инвеститорите суми за заплащане на емисионната стойност на заявените от последните Облигации се възстановяват на инвеститорите по нареждане на Емитента до банката, при която е открита Набирателната сметка, по банкови сметки, посочени от инвеститорите в съответните Заявки.

## **21. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ**

### **Категории инвеститори, към които се предлагат Облигациите**

Целевият пазар на Облигациите, определен единствено за целите на ЗПФИ и актовете по неговото прилагане, които транспонират изискванията на MiFID II законодателството, са лица, които не са Непрофесионални клиенти (за повече информация, моля, виж подсекция *„Определен целеви пазар“* от секция *„Важни уведомления“* по-горе в този Проспект).

В тази връзка, потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид, че Емитентът е взел решение Облигациите да не се предлагат на Непрофесионални клиенти, поради което Непрофесионални клиенти не могат да записват Облигации, и в случай че бъде подадена Заявка от или за сметка на Непрофесионален клиент, дори и в случай че е подадена за негова сметка от дружество, притежаващо лиценз за управление на портфейли, по силата на сключен договор за управление на портфейл, тя няма да бъде считана за валидно подадена и няма да бъде взета предвид при определяне на резултатите от Предлагането.

Облигациите, предмет на Проспекта, се предлагат единствено на територията на Република България, поради което не са налице различни траншове, предвидени за пазар в друга държава, различна от Република България.

### **Права на преимуществено записване**

Съгласно условията на тази Емисия, не са налице права на преимуществено записване на Облигации за който и да е било инвеститор и такива права на преимуществено записване на Облигации от Емисията не са предоставяни на никой инвеститор нито от страна на Емитента, нито от страна на Водещия мениджър.

### **Свръхзаписване**

Както е посочено по-горе в подсекция *„Условия за записване на Облигациите“* от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“*, Емитентът предвижда да предложи за записване в рамките на Предлагането единствено Първоначално предложените Облигации. Поради това, ако размерът на Първоначално предложените Облигации е по-малък от Максималния размер на Емисията и бъдат подадени Заявки за записване на по-голям брой от Първоначално предложените Облигации, дори и да не надвишават Максималния размер на Емисията, това ще бъде считано за свръхзаписване при Предлагането.

При свръхзаписване Заявките, подадени от инвеститори, в които е предложен по-нисък лихвен процент по Емисията от Лихвения процент, ще получат пълно удовлетворяване, а Заявките, в които е предложен по-висок лихвен процент по Емисията от Лихвения процент, няма да получат въобще удовлетворение и няма да участват в разпределението на Облигациите от Емисията, като Заявките, в които е предложен лихвен процент по Емисията, равен на Лихвения процент, се удовлетворяват пропорционално (*pro rata*) на заявления за записване брой Облигации в тях до записване на всички Първоначално предложени облигации, съответно се удовлетворяват напълно, в случай че заявления за записване брой Облигации в тях достига изцяло до общия брой Първоначално предложени Облигации (за метода за

определяне на Лихвения процент, моля, виж секция *„Начин на определяне на предлаганата доходност (включваща емисионната стойност и лихвен процент) на Облигациите“* по-долу в този Проспект). В случай на пропорционално (*pro rata*) удовлетворение, ако в резултат от пропорционалното удовлетворение би се получило нецяло число разпределяни Облигации за определена Заявка, броят разпределяни Облигации за съответната Заявка се закръглява до по-малкото цяло число, като ако при закръглянето се получи остатък неразпределени Облигации, те се алокират към инвеститора, подал Заявка за най-голям брой Облигации, в която е предложен лихвен процент, равен на Лихвения процент.

В случай на свръхзаписване, ако Първоначално предложените Облигации са в по-малък размер от Максималния размер на Емисията, Емитентът има правото (но не и задължението) да разпредели допълнителен брой Облигации до достигане на Максималния размер на Емисията (**„Право на допълнително разпределение“**). Емитентът може да упражни Правото на допълнително разпределение по свое собствено усмотрение, включително, по свое усмотрение, да определи какъв брой Облигации ще разпредели допълнително на инвеститорите, подали Заявки, водещи до свръхзаписване, стига този допълнителен брой Облигации да не води до записване на Облигации над Максималния размер на Емисията.

В случай че Емитентът реши да упражни Правото на допълнително разпределение, то той определя какъв допълнителен брой Облигации (до достигане на Максималния размер на Емисията) ще бъдат разпределени на инвеститорите, подали Заявки, водещи до свръхзаписване. Допълнителният брой Облигации се разпределя пропорционално (*pro rata*) на броя Облигации, заявени за записване от всеки от съответните инвеститори в тези Заявки, като се прилага правилото за закръгляне на разпределяните Облигации до по-малкият брой цели Облигации, посочено по-горе, ако е приложимо.

В случай че Емитентът е упражнил Правото на допълнително разпределение, то той ще посочи в Съобщението за резултатите от предлагането този факт, както и какъв общ брой Облигации ще бъдат допълнително издадени и разпределени на инвеститорите, подали Заявки за записване на Облигации, в резултат от които е налице свръхзаписване. В допълнение, Емитентът ще уведоми инвеститорите, включително техните Обслужващи ИП, по реда, посочен в подсекция *„Процедура за уведомяване на инвеститорите за разпределението на предлаганите Облигации“* по-долу, за броя допълнителни Облигации, които ще бъдат разпределени на всеки от инвеститорите, подали Заявки, водещи до свръхзаписване.

Ако при свръхзаписване Емитентът е упражнил Право на допълнително разпределение, но в резултат от това не е разпределил достатъчен брой допълнителни Облигации, така че всички Заявки, водещи до свръхзаписване, да получат пълно удовлетворяване (включително в случай че Емитентът е разпределил целият брой Облигации, предмет на Проспекта, до достигане на Максималния размер на Емисията, но свръхзаписването превишава Максималния размер на Емисията), то подадените Заявки за записване на Облигации от Емисията, водещи до свръхзаписване, се удовлетворяват пропорционално (*pro rata*), при прилагане на правилото за закръгляне на разпределяните Облигации до по-малкият брой цели Облигации, посочено по-горе, ако е приложимо.

## **Процедура за уведомяване на инвеститорите за разпределението на предлаганите Облигации**

В рамките на един работен ден, считано от получаване на всяка Заявка от страна на Водещия мениджър Емитентът ще извърши проверка и ще потвърди дали подадена Заявка се счита за приемлива, с оглед на политиките и правилата на Алианц Банк за установяване на бизнес отношения. В случай, че Емитентът счита че дадена Заявка не отговаря на посочените правила, последният ще инструктира Водещия мениджър да уведоми инвеститора, подал Заявката, включително чрез неговия Обслужващ посредник, че същата не е приемлива и няма да бъде взета предвид при разпределението на Облигациите.

На датата, на която се публикува Съобщението за резултатите от предлагането:

(i) *по отношение на инвеститорите, подали Заявки директно до Водещия мениджър* – Водещият мениджър ще изпрати по електронна поща, на адресите на електронна поща, посочени от инвеститорите в подадените от тях Заявки, уведомление до всеки от инвеститорите, в което ще посочи определения Лихвен процент и броят Облигации, които са записани от съответния инвеститор, включително в случаите на свръхзаписване и частично удовлетворение на Заявките или изцяло неудовлетворение на Заявките.

(ii) *по отношение на инвеститорите, подали Заявки чрез Обслужващ ИП* – Водещият мениджър ще изпрати до всеки Обслужващ ИП, чрез който са подадени Заявки, по електронна поща, на адреса на електронна поща, посочен от съответния Обслужващ ИП при изпращането на Заявките до Водещия мениджър, уведомление, в което ще се съдържа информация за определения Лихвен процент и броя Облигации, записани от всеки от инвеститорите, подали Заявки чрез съответния Обслужващ ИП (включително при частично удовлетворение или пълно неудовлетворение на Заявките при свръхзаписване), като всеки Обслужващ ИП ще има задължение незабавно, но във всеки случай до края на същия Работен ден, да изпрати тази информация на съответните инвеститори, подали Заявки чрез него.

***Потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид, че вторичната търговия с Облигации от Емисията на регулиран пазар ще започне единствено след допускането на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ, което се очаква да се случи на или около 09.01.2025 г. и сделки с Облигациите да могат да се сключват на БФБ от началото на борсовата търговия на или около 13.01.2025 г. Независимо от това, от Датата на издаване притежателите на Облигации ще могат да се разпореждат с притежаваните от тях Облигации чрез сключване на сделки извън регулиран пазар.***

### **Разходи и данъци, начислявани на инвеститорите, записващи Облигации**

Съгласно действащото към датата на този Проспект данъчно законодателство в Република България няма да са налице дължими данъци за записване на Облигации от Емисията (за повече информация относно приложимото към Облигациите данъчно

законодателство, моля, виж секция „*Данъчно законодателство*“ по-горе в този Проспект).

Както е посочено по-горе в подсекция „*Ред и условия за заплащане на емисионната стойност*“ от секция „*Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите*“, потенциалните инвеститори в Облигации следва да поемат за своя сметка всички банкови такси, разходи, валутни разлики от превалутиране и др., които са свързани с превеждане на дължимите суми за заплащане на емисионната стойност на заявените за записване от тях Облигации по Набирателната сметка.

Потенциалните инвеститори няма да дължат възнаграждение на Водещия мениджър за приемане на Заявки за записване на Облигации. Потенциалните инвеститори в Облигации, обаче, следва да потърсят информация от техния Обслужващ ИП, дали при подаване на Заявка при този Обслужващ ИП ще бъде дължимо възнаграждение за неговите услуги в тази връзка.



## **22. НАЧИН НА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ПРЕДЛАГАНАТА ДОХОДНОСТ (ВКЛЮЧВАЩА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ) НА ОБЛИГАЦИИТЕ**

### **Метод за определяне на предлаганата доходност (включваща емисионна стойност и лихвен процент) на Облигациите**

Предлаганата доходност по Облигациите, включваща определената и посочена в този Проспект емисионна стойност на Облигация и определеният по реда на тази секция лихвен процент по Облигациите („**Лихвен процент**“), ще бъде определена по реда на тази секция от Проспекта при спазване на следните условия:

### **Определяне на предлаган лихвен диапазон**

Емитентът и Водещият мениджър ще вземат решение за определяне на предлаган лихвен диапазон по Емисията („**Предлаганият лихвен диапазон**“), в рамките на който инвеститорите ще могат да посочват (да предлагат) в подаваните от тях Заявки за записване на Облигации лихвен процент по Емисията, под който не желаят да запишат Облигации от Емисията.

Предлаганият лихвен диапазон ще бъде определен от Емитента и Водещия мениджър при отчитане на пазарните условия към датата на започване на Предлагането, включително като бъде отчетена макроикономическата обстановка към този момент, предлаганата пазарна доходност на дългови инструменти със сходни характеристики, търгувани на БФБ или на други международни капиталови пазари, очакванията за бъдещо развитие на капиталовите пазари и за движението на лихвените нива, както и при отчитане на други икономически индикатори.

Определеният Предлаган лихвен диапазон ще бъде посочен от Емитента в Съобщението за публичното предлагане и потенциалните инвеститори в Облигации ще могат да се запознаят с него преди Началната дата на подписката, за да вземат информирано инвестиционно решение дали да запишат Облигации от Емисията.

### **Процедура за посочване от страна на инвеститорите в подаваните от тях Заявки на лихвен процент по Емисията, в рамките на Предлагания лихвен диапазон, под който същите не желаят да запишат Облигации от Емисията**

Инвеститорите следва да посочат в подаваните от тях Заявки лихвен процент по Емисията, под който не желаят да запишат Облигации от Емисията. Инвеститорите имат право да посочват в подаваните от тях заявки само лихвен процент, който е в рамките на Предлагания лихвен диапазон. Заявки, в които е посочен лихвен процент, който е извън Предлагания лихвен диапазон, или в които не е посочен предлаган лихвен процент по Емисията, ще се считат за невалидни и няма да бъдат взети предвид от Емитента и Водещия мениджър при определяне на Лихвения процент и разпределението на Облигациите от Емисията. Всяка Заявка ще бъде считана за обвързваща за съответния инвеститор само в случай че определеният по реда на тази секция Лихвен процент е по-висок или равен на предложението от инвеститора лихвен процент по Емисията в съответната Заявка. Заявки, в които е предложен лихвен

процент по Емисията, по-висок от определения по реда на тази секция Лихвен процент, няма да бъдат удовлетворени изобщо и няма да участват при разпределението на Облигациите от Емисията.

### **Определяне на Лихвения процент**

Лихвеният процент и разпределението на Облигациите от Емисията ще бъдат определени от Емитента и Водещия мениджър след приключване на Срока на подписката при отчитане на предложените от инвеститорите в подадените Заявки лихвени проценти, които са в рамките на Предлагания лихвен диапазон.

С цел избягване на каквото и да било съмнение, Емитентът и Водещият мениджър ще определят Лихвения процент изцяло въз основа на своята свободна преценка, без да са обвързани с определен метод на определяне, като стремежът е да бъдат постигнати възможно най-добрите условия за Емитента, като за Лихвен процент по Емисията бъде определен най-ниският лихвен процент, посочен в Заявка, при прилагането на който се осигурява записване на удовлетворяващ (по преценка на Емитента и Водещия мениджър) брой Първоначално предложени Облигации, без да е необходимо да се осигури записване на цялото количество Първоначално предложени Облигации, като се спазва принципът, че Заявки, в които е посочен по-нисък лихвен процент от определения Лихвен процент получават пълно удовлетворение, а тези, в които е посочен лихвен процент, равен на Лихвения процент, се удовлетворяват пропорционално (*pro rata*), ако не могат да получат пълно удовлетворение, като се прилага правилото за закръгляне на разпределяните Облигации до по-малкия брой цели Облигации, посочено в подсекция „Свърхзаписване“ от секция „План за разпространение и разпределение на Облигациите“ по-горе, ако е приложимо.

Инвеститорите следва да имат предвид, че при определяне на Лихвения процент Емитентът и Водещият мениджър може да предпочетат да определят по-нисък Лихвен процент, посочен в Заявка, в рамките на Предлагания лихвен диапазон, при прилагането на който не се осигурява пълно записване на Първоначално предложените облигации, вместо по-висок лихвен процент, при прилагането на който ще се осигури пълно записване на Първоначално предложените облигации.

След определянето на Лихвения процент, Емитентът и Водещият мениджър ще обявят публично така определения Лихвен процент в Съобщението за резултатите от предлагането, по реда посочен по-горе в този Проспект.

### **Разпределение на Облигациите от Емисията**

След определянето на Лихвения процент, по реда, посочен по-горе, всички **класирани** Заявки получават удовлетворение по един и същ лихвен процент, а именно всички Облигации се записват на и за тях е приложим Лихвения процент, без значение от предложения от съответните инвеститори в конкретните Заявки лихвен процент по Емисията.

Заявките, в които е предложен лихвен процент, по-нисък или равен на така определения Лихвен процент, ще получат пълно удовлетворение, ако с това не се надвишава броя на Първоначално предложените Облигации. В случай на свръхзаписване удовлетворяването на Заявките ще се извършва до изчерпване на Първоначално предложените облигации, поетапно, във възходящ ред, като се започне от тези Заявки, в които е посочен най-нисък лихвен процент (в рамките на Предлагания лихвен диапазон) и се върви към Заявките, в които е посочен лихвен процент, равен на Лихвения процент, определен от Емитента и Водещия мениджър. При невъзможност за удовлетворяване на всички Заявки, в които е посочен един и същ лихвен процент, равен на Лихвения процент, тези Заявки се удовлетворяват пропорционално (*pro rata*), като се прилага правилото за закръгляне на разпределяните Облигации до по-малкия брой цели Облигации, посочено в подсекция „Свръхзаписване“ от секция „План за разпространение и разпределение на Облигациите“ по-горе, ако е приложимо.

Потенциалните инвеститори в Облигации следва да обърнат внимание, че посоченият по-горе метод за определяне на Лихвения процент се прилага до достигане на записване на целия брой Първоначално предложени Облигации (или съответно до пълно удовлетворяване на Заявките, ако в резултат от Предлагането не е записан целия брой Първоначално предложени Облигации), като при упражняването на Право на допълнително разпределение Емитентът може само да разпредели допълнителен брой Облигации на инвеститорите, предложили в Заявката си лихвен процент по Емисията, равен на вече определения Лихвения процент, без Правото на допълнително разпределение да влияе върху метода на определяне на Лихвения процент, описан в настоящата секция.

## **23. УСЛОВИЯ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО ИЗДАВАНЕ. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ДОПЪЛНИТЕЛНО ИЗДАВАНЕ**

В съответствие с чл. 12, параграф 1 от Регламента относно проспекта, в рамките на 12 (дванадесет) месеца, започвайки от датата на първоначалното одобрение на Проспекта от страна на КФН, Емитентът има право да извърши едно или повече Допълнителни издавания, до достигане на Максималния размер на Емисията, ако размерът на Първоначално предложените Облигации е по-малък от Максималния размер на Емисията и при наличие на някое от следните обстоятелства:

- в резултат от Предлагањето е набран поне Минималният размер за успешно издаване, без да е налице свръхзаписване на Първоначално предложените Облигации; или
- при свръхзаписване на Първоначално предложените Облигации Емитентът не упражни Правото на допълнително разпределение или в резултат от упражняването му разпреди допълнителен брой Облигации, по-малък от този, който е необходим за достигане на Максималния размер на Емисията.

Ако е налице някое от посочените по-горе обстоятелства (включително, за избягване на съмнение, в случай че Емитентът вече е осъществил Допълнително издаване, в резултат от което не е достигнат Максималния размер на Емисията), Емитентът има право да обяви процедура по Допълнително издаване, при която да предложи за записване, при условията на първично публично предлагане, допълнителен брой Облигации, които притежават параметри във всяко отношение идентични с тези на вече издадените Облигации от Емисията, и които са взаимнозаменяеми с тях, и които след издаването им ще представляват Облигации от Емисията.

В случай че към датата на вземане на решението от страна на Емитента за осъществяване на Допълнително издаване са налице нови съществени обстоятелства, касаещи информацията, включена в този Проспект, или са налице други причини, които по силата на чл. 23, параграф 1 във връзка с чл. 12, параграф 1 от Регламента относно проспекта, налагат изготвяне на допълнение към Проспекта, Емитентът ще изготви допълнение към този Проспект. В допълнението към Проспекта ще бъдат отразени необходимите допълнения и редакции към съдържащата се в Проспекта информация, като Емитентът ще заяви допълнението за одобрение от страна на КФН. В този случай Допълнителното издаване ще бъде осъществено само и единствено след получаване на одобрение от страна на КФН на изготвеното допълнение към Проспекта и при спазване на останалите относими изисквания на приложимото законодателство.

Срокът, в рамките на който Емитентът има право да извърши Допълнително издаване, не започва да тече отново и не се удължава в случай на извършване на едно или повече Допълнителни издавания, нито в случай на одобрение от страна на КФН на допълнения на Проспекта.

Процедурата по Допълнително издаване ще бъде осъществена при следните условия:

### **Облигации, предмет на Допълнително издаване**

Облигации, които притежават параметри във всяко отношение идентични с тези на вече издадените Облигации от Емисията, и които са взаимнозаменяеми с тях, и които след издаването им ще представляват Облигации от Емисията.

### **Брой Облигации, които могат да бъдат предложени за записване в процедура по Допълнително издаване**

Емитентът има право по свое собствено усмотрение да определи броят Облигации, които ще бъдат предложени за записване в процедура по Допълнително издаване, до достигане на Максималния размер на Емисията.

### **Минимален размер, при който Допълнителното издаване ще се счита успешно**

Емитентът има право, но не е длъжен, да определи минимален размер на набрани парични средства (минимален размер на обща номинална стойност на записани Облигации от Допълнителното издаване), за да бъде считано за успешно Допълнителното издаване, т.е. да определи, че под този минимален размер на набрани парични средства няма да бъдат издадени нови Облигации.

### **Начин на определяне на емисионната стойност на предлаганите за записване Облигации в процедура по Допълнително издаване**

Емисионната стойност, на която ще бъдат предложени за записване Облигации в процедура по Допълнително издаване („Емисионна стойност при допълнително издаване“), ще бъде определена от Емитента, по негова преценка, при отчитане на преобладаващите пазарни условия към датата на вземането на решение от страна на Емитента за провеждане на процедура по Допълнително издаване, включително при отчитане на пазарната цена на Облигациите от Емисията, които вече се търгуват на БФБ (в случай че Емисията вече е допусната до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ) и достигнатата доходност на дългови инструменти със сходни характеристики като Облигациите. Във всички случаи, при определянето на Емисионната стойност при допълнително издаване, на която ще бъдат предложени за записване Облигации в процедура по Допълнително издаване, ще бъде взета предвид (в Емисионната стойност при допълнително издаване ще бъде калкулирана) натрупаната лихва по Емисията от Датата на издаване, така че да не бъде налице неравноправно третиране при изплащането на дължимата лихва по Емисията между инвеститорите, вече записали Облигации при Предлагаането, и инвеститорите, които желаят да участват в процедурата по Допълнително издаване.

### **Необходими корпоративни решения за започване на процедура по Допълнително издаване**

В случай че Емитентът реши да започне процедура по Допълнително предлагане, условията на Допълнителното издаване, включително броят Облигации, които ще бъдат предложени от Емитента за записване в процедурата по Допълнително издаване, ще бъдат определени с решение на Управителния съвет на Банката, одобрено от Надзорния съвет на Банката („Решения за допълнително издаване“).

### **Начин на извършване на предлагането при Допълнително издаване**

В случай на започване на процедура по Допълнително издаване, Емитентът ще предложи за записване Облигации в рамките на процедурата при условията на първично публично предлагане и при спазване на условията, посочени по-долу в подсекция „Механизъм и условия на Допълнително издаване“.

## Механизъм и условия на Допълнително издаване

В случай че са взети Решения за допълнително издаване, Емитентът ще публикува съобщение за започване на процедура по Допълнително издаване („**Съобщение за допълнително издаване**“), в което ще посочи информация за началния и крайния срок на Допълнителното издаване, в рамките на които инвеститори могат да записват Облигации от Допълнителното издаване, както и друга необходима информация за участие от страна на инвеститорите в Допълнително издаване, включително определената Емисионна стойност при допълнително издаване, която следва да заплащат инвеститорите за записване на Облигации. В Съобщението за допълнително издаване Емитентът ще посочи и регистрационния номер на издаденото от КФН одобрение на Проспекта (и регистрационния номер на издаденото от КФН одобрение на допълнение към Проспекта, доколкото е приложимо), както и информация за местата и условията за запознаване с Проспекта (и допълнението към него, ако е приложимо) от страна на потенциалните инвеститори в Облигации.

Емитентът ще публикува Съобщението за допълнително издаване на интернет страницата си – [www.allianz.bg](http://www.allianz.bg), в секция “Облигационна емисия”, в срок поне 7 (седем) Работни дни преди началния срок на приемане на Заявки за записване на Облигации от Допълнителното издаване.

Датата на публикуване на Съобщението за допълнително издаване по посочения по-горе ред ще се счита за начало на Допълнителното издаване, а датата, посочена в Съобщението за допълнително издаване като начална дата, от която се приемат Заявки за записване на Облигации от Допълнителното издаване, ще бъде датата, от която започва подписката в рамките на Допълнителното издаване.

Инвеститорите ще могат да подават Заявки за записване на Облигации от Допълнителното издаване, считано от датата, посочена като дата, на която започва подписката в рамките на Допълнителното издаване, като, освен ако не бъде взето решение от страна на Емитента за различен ред на подаване на Заявките и заплащане на Емисионната стойност при допълнително издаване, информацията за което ще бъде обявена в Съобщението за допълнително издаване, Заявките ще следва да се подават и Емисионната стойност при допълнително издаване относно записваните Облигации ще се следва да се заплаща при спазване на същите условия, които са посочени относно Предлагането (моля виж подсекция „*Място, условия и ред за записване на Облигации*“ и подсекция „*Ред и условия за заплащане на емисионната стойност*“ от секция „*Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите*“ по-горе).

Емитентът ще публикува резултатите от Допълнителното издаване, освен ако не бъде взето решение от страна на Емитента за различен ред за публикуване на резултатите от Допълнителното издаване, информацията за което ще бъде обявена в Съобщението за допълнително издаване, при съответно прилагане на процедурата, посочена относно Предлагането (моля виж подсекция „*Условия и ред за публично оповестяване на резултатите от Предлагането*“ и подсекция „*Процедура за уведомяване на инвеститорите за разпределението на предлаганите Облигации*“ от секция „*План за разпространение и разпределение на облигациите*“ по-горе в този Проспект).

В случай че Емитентът е определил минимален размер на набрани парични средства (минимален размер на обща номинална стойност на записани Облигации от

Допълнителното издаване), за да бъде считано за успешно съответното Допълнително издаване, ако този минимален размер на обща номинална стойност на записани Облигации не бъде достигнат в процедурата по съответното Допълнително издаване, т.е. ако Допълнителното издаване е неуспешно, съобразно неговите условия, то Емитентът ще нареди на банката, при която е открита набирателната сметка за Допълнителното издаване, възстановяване на сумите, заплатени от инвеститорите за Емисионната стойност при допълнително издаване на заявените за записване Облигации, по банкови сметки на инвеститорите, посочени от последните в техните Заявки.

### **Свръхзаписване в процедура по Допълнително издаване**

В случай че в процедурата по Допълнително издаване е налице свръхзаписване, т.е. в случай че са подадени Заявки за по-голям брой Облигации от определения за конкретното Допълнително издаване, и не са предвидени права за преимуществено записване, то подадените Заявки за записване на Облигации в процедурата по Допълнително издаване се удовлетворяват пропорционално (*pro rata*) и всеки инвеститор получава разпределение, което е пропорционално на броя на заявления за записване от него брой Облигации. Ако в резултат от пропорционалното удовлетворение би се получило нецяло число разпределяни Облигации за определена Заявка, броят разпределяни Облигации за съответната Заявка се закръглява до по-малкото цяло число, като ако при закръглянето се получи остатък неразпределени Облигации, те се алокират към инвеститора, подал Заявка за най-голям обем Облигации.

В допълнение, Емитентът запазва Право на допълнително разпределение, съгласно което може да разпредели допълнителен брой Облигации (до достигане на Максималния размер на Емисията), над определения за конкретното Допълнително издаване, като в този случай, и ако не са предвидени права за преимуществено записване, допълнителният брой Облигации се разпределя пропорционално (*pro rata*) на броя на заявления от всеки инвеститор Облигации за записване, като се прилага правилото за закръгляне на разпределяните Облигации до по-малкият брой цели Облигации, посочено в подсекция „Свръхзаписване“ от секция „План за разпространение и разпределение на Облигациите“ по-горе, ако е приложимо.

В случай че при упражняването от страна на Емитента на Право на допълнително разпределение не е разпределен такъв брой Облигации, че всички подадени Заявки да получат пълно удовлетворение (включително ако са подадени Заявки за записване на Облигации над Максималния размер на Емисията, дори и Емитентът да е упражнил Право на допълнително разпределение, въз основа на което да е достигнат Максималния размер на Емисията), и ако не са предвидени права за преимуществено записване, то подадените Заявки за записване на Облигации в процедурата по Допълнително издаване се удовлетворяват пропорционално (*pro rata*) и всеки инвеститор получава разпределение, което е пропорционално на броя на заявления за записване от него брой Облигации, като остатъчните Облигации се разпределят към инвеститора, подал Заявка за най-голям обем Облигации, съгласно посоченото по-горе в тази подсекция.

## **Регистрация на записаните Облигации в процедура по Допълнително издаване**

В случай че съответното Допълнително издаване е успешно (включително, ако Емитентът е определил минимален размер на набрани парични средства, за да бъде считано за успешно съответното Допълнително издаване, и този минимален размер е успешно набран), Емитентът ще заяви на датата, на която приключва срока на Допълнителното издаване, съобразно неговите условия, регистрация в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, на увеличението на размера на Емисията в резултат от Допълнителното издаване на Облигации, както и разпределение на записаните Облигации по сметки за ценни книжа на инвеститорите, открити в „Централен депозитар“ АД при съответния Обслужващ ИП, чрез който са подадени заявките за записване на Облигации. След регистрация на увеличението на размера на Емисията в резултат от Допълнителното издаване на Облигации, Емитентът ще заяви регистрация на увеличението на размера на Емисията в Регистъра на КФН, с цел търговия с новоиздадените Облигации на регулиран пазар, при съответно прилагане на процедурата, посочена в подсекция *„Приемане на облигациите за търговия на „Българска фондова борса“ АД“* от секция *„Допускане до търговия и условия за търговия с облигациите“* по-долу в този Проспект.

След регистрация на увеличението на размера на Емисията в Регистъра на КФН, Емитентът ще заяви допускането на новоиздадените Облигации от Емисията до търговия на *„Сегмент за облигации“* на Основния пазар на БФБ, при съответно прилагане на процедурата, посочена в подсекция *„Приемане на облигациите за търговия на „Българска фондова борса“ АД“* от секция *„Допускане до търговия и условия за търговия с облигациите“* по-долу в този Проспект.

Набраните по набирателната сметка парични средства в резултат от заплатената от инвеститорите Емисионна стойност при допълнително издаване на записаните Облигации в рамките на процедурата по Допълнително издаване ще бъдат освободени в полза на Емитента при предоставяне от негова страна на банката, при която е открита набирателната сметка, на заверено с надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис копие на Акт за регистрация на увеличението на размера на Емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, което удостоверява надлежната регистрация на увеличението на размера на Емисията в резултат от новоиздадените Облигации, и на оригинал на писмено искане от Емитента до банката, при която е открита набирателната сметка, за освобождаване на суми от набирателната сметка.

## **Съответно приложение**

За всички неуредени в настоящата секция въпроси по отношение на реда и условията на извършването на и разпределението на Облигации в резултат от процедура за Допълнително издаване се прилага съответно посоченото в секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите“* и секция *„План за разпространение и разпределение на Облигациите“* по-горе в този Проспект, като при наличието на противоречия разпоредбите на тази секция следва да имат предимство.



## **24. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ**

### **Данни за Водещия мениджър, чрез който се пласира Емисията**

Емисията, предмет на Проспекта, ще бъде предмет на пласиране при условията на положени най-добри усилия (*best effort basis*) от Водещия мениджър – „Карол“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 831445091, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Възраждане“, бул. „Христо Ботев“ № 57, като упълномощен инвестиционен посредник за публичното предлагане на Облигациите и агент по листването им на БФБ. Идентификационният код на правния субект (LEI) на Водещия мениджър е 2594009OZZQZDNQSOM10.

За избягване на съмнение, по отношение на тази Емисия не са налице споразумения за поемане на Емисията на база на твърд ангажимент.

### **Комисион на Водещия мениджър**

Възнаграждението, което Водещият мениджър ще получи за администриране на Емисията, включително за комуникация със съответните институции във връзка с Предлагането и издаването на Емисията ще бъде в размер на 20 000 лева. В размера на това възнаграждение не се включва размерът на възнаграждението, което Водещият мениджър ще получи за пласиране на Емисията при нейното успешно издаване, който не може да бъде изчислен към датата на Проспекта, доколкото съгласно сключения между Водещия мениджър и Емитента договор за обслужване на Емисията размерът на възнаграждението на Водещия мениджър за успешно пласиране на Емисията зависи от окончателния списък на инвеститорите, които са записали Облигации, и поради това ще бъде изчислен след изготвяне на окончателния списък на лицата, записали Облигации.

Пълният размер на възнаграждението на Водещия мениджър, включващ възнаграждението му за пласиране на Емисията, ще бъде посочен в Съобщението за резултатите от предлагането, заедно с информацията за всички разходи по Предлагането.

### **Данни за платежния агент и централния депозитар на ценни книжа, при който ще бъде регистрирана Емисията**

Емисията ще бъде регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, с адрес: гр. София, 1000, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4. Като централен депозитар на ценни книжа ще бъде използван „Централен депозитар“ АД, който притежава лиценз за централен депозитар на ценни книжа, издаден от КФН по силата и по реда на чл. 16 от Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на Директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012.

Платежен агент по Емисията, чрез който ще се извършват всички плащания на лихви и главница, включително на Цената на упражняване, по Облигациите, ще бъде „Централен депозитар“ АД, с адрес: гр. София, 1000, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4. Плащанията по Емисията ще бъдат извършвани чрез „Централен депозитар“ АД при

спазване на изискванията на Наредба № 8 (или друг нормативен акт, който в бъдеще урежда извършването на плащания по облигационни емисии, съобразно случая). Всички извършени плащания по Облигациите (в т.ч. на лихви и главница, включително на Цената на упражняване) се удостоверяват с оригинал на нареждането на дължимата от Емитента сума (съответно за извършване на лихвено плащане или плащане на Цената на упражняване по Облигациите) по сметка на „Централен депозитар“ АД, от което да е видно, че същото е надлежно изпълнено от Банката. Задължен за изплащането на всички дължими суми по Облигациите е единствено Емитентът.

## **25. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И УСЛОВИЯ ЗА ТЪРГОВИЯ С ОБЛИГАЦИИТЕ**

### **Информация за регулираните пазари, на които ще бъде поискано допускане до търговия на Облигациите**

За Облигациите ще бъде поискано допускане до търговия единствено на *„Сегмент за облигации“* на Основния пазар на БФБ, като в тази връзка към датата на Проспекта Емитентът не планира да заявява допускане на Емисията до търговия на който и да е друг регулиран пазар, многостранна система за търговия, организирана система за търговия или друго място на търговия в Република България, друга държава от Европейското икономическо пространство или държава, която не е част от Европейското икономическо пространство.

### **Приемане на Облигациите за търговия на „Българска фондова борса“ АД**

След приключването на Предлагането, ако в резултат от него Емисията бъде успешно издадена, т.е. в случай че при Предлагането бъдат записани и бъде заплатена емисионната стойност на такъв брой Облигации, чиято обща номинална стойност съответства поне на Минималния размер за успешно издаване, Емитентът ще заяви регистрация на Емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, и ще поиска от КФН регистрация на Емисията в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (**„Регистърът на КФН“**), поддържан от КФН, с цел търговия на регулиран пазар. Очаква се КФН да вземе решение за вписване на Емисията в Регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар в срок от 2 Работни дни след подаване на съответното заявление от Емитента, придружено от удостоверение за регистрация на Емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, и удостоверение от банката, при която е открита Набирателната сметка, удостоверяващо пълното изплащане на емисионната стойност на записаните Облигации.

След регистрация на Емисията в Регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар, Емитентът ще заяви допускането на Емисията до търговия на *„Сегмент за облигации“* на Основния пазар на БФБ. Очаква се Съветът на директорите на БФБ да вземе решение за допускане на Емисията до търговия на *„Сегмент за облигации“* на Основния пазар на БФБ в рамките на 5 Работни дни от получаването на заявлението за допускане на Облигациите до търговия, като, в случай че Облигациите бъдат допуснати до търговия, в решението ще бъде посочена и началната дата за търговия с тях.

Очаква се решението за приемането за борсова търговия на Облигациите да се вземе на или около 09.01.2025 г. и сделки с Облигациите да могат да се сключват на БФБ от началото на борсовата търговия на или около 13.01.2025 г.

## **Регулирани пазари, на които вече се търгуват ценни книжа от същия клас като Облигациите**

Както е посочено по-горе, Емитентът не планира да подава заявления за допускане на Емисията до търговия на който и да е друг пазар на ценни книжа, различен от *„Сегмент за облигации“* на Основния пазар на БФБ, включително не планира да кандидатства за допускане на Емисията до търговия на пазар за растеж на МСП или на друга многостранна система за търговия.

Към датата на този Проспект на *„Сегмент за облигации“* на Основния пазар на БФБ се търгува издадената от Емитента на 30.03.2023г. първа емисия облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на Глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. Тази емисия е регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, с ISIN код BG2100003230. Емисията се търгува на *„Сегмент за облигации“* на Основния пазар на БФБ под борсов код ABVB.

Потенциалните инвеститори в Облигации, обаче, следва да имат предвид, че Емисията ще представлява отделна емисия облигации и Облигациите няма да са еквивалентни или по друг начин заменяеми с облигации от посочената по-горе емисия облигации, която вече е допусната до търговия на *„Сегмент за облигации“* на Основния пазар на БФБ.

Извън посочената по-горе емисия облигации, издадена от Емитента на 30.03.2023г., която вече е допусната до търговия на *„Сегмент за облигации“* на Основния пазар на БФБ, към датата на този Проспект не са налице други пазари на ценни книжа, включително регулирани пазари, пазари на държави, които не са част от ЕИП, пазари за растеж на МСП или многостранни системи за търговия, на които да се търгуват издадени от Емитента облигации от същия клас като Облигациите или такива да са предмет на публично предлагане или на заявление за допускане до търговия.

## **Вторична търговия на Облигациите. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на Облигациите**

Съгласно Условието на Емисията Облигациите ще могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им.

Физическо или юридическо лице, което иска да закупи или да продаде Облигации при тяхната вторична търговия на БФБ, в случай че тази Емисия бъде издадена успешно и допусната до търговия на *„Сегмент за облигации“* на Основния пазар на БФБ, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително търговска банка, която има разрешение за посредничество при извършване на сделки с финансови инструменти, и да подаде до този инвестиционен посредник нареждане за покупка, съответно за продажба на Облигации. Регулираният пазар на финансови инструменти (ако сделката е сключена на регулиран пазар), както и инвестиционните посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата, извършват необходимите действия за регистриране на сделката в „Централен депозитар“ АД. Последният извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата за безналични Облигации от Емисията едновременно (при сделка, за която е уговорен сетълмент на принципа DVP, т.е.

„Доставка срещу плащане“) със заверяване на сметката на ценни книжа на приобретателя с придобитите Облигации, съответно задължаване на сметката за ценни книжа на прехвърлителя с прехвърлените Облигации, както и едновременно със заверяване и задължаване на паричните сметки на обслужващите инвестиционни посредници на приобретателя и прехвърлителя с дължимата сума по съответната сделка.

„Централен депозитар“ АД регистрира сделката в двудневен срок от сключването ѝ (ден T+2, където ден T е деня на сключване на сделката) (при сделка, за която е уговорена „доставка срещу плащане“), ако са налице необходимите Облигации и парични средства и не съществуват други пречки за това и актуализира книгата за безналични облигации от Емисията, която се води от него. При подадено изрично нареждане „Централен депозитар“ АД издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на Облигациите (удостоверителен документ за притежаването на Облигациите), който служи за удостоверяване на правата по тях. Удостоверителният документ за притежаването на Облигации се предава на новия притежател на Облигациите от инвестиционния посредник, чрез който е заявено издаването му.

Страните по договори за замяна, други възмездни прехвърляния и дарение, с предмет Облигации, както и наследниците на починал облигационер, ползват услугите на инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, относно вписването на прехвърлянето в регистрите на „Централен депозитар“ АД, съответно във водената от него книга на облигационерите по Емисията, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на Облигациите.

### **Информация за българския пазар на финансови инструменти**

„Българска фондова борса“ АД оперира единствените регулирани пазари на ценни книжа в Република България. БФБ е създадена при сливането на най-големите фондови борси в България и е лицензирана през октомври 1997 г. Българската държава е мажоритарен акционер и следователно контролира БФБ. БФБ организира два регулирани пазара, а именно Основен пазар и Алтернативен пазар, разделени на пазарни сегменти.

По принцип Основният пазар е предназначен за големи публични дружества с висока пазарна капитализация и голям обем на търговия с техните акции, докато Алтернативният пазар е насочен към по-малки и по-слабо развити дружества. Въпреки значителното увеличение на капитализацията и ликвидността в годините преди последната финансова криза, в резултат от нея БФБ все още е значително по-малък и не толкова ликвиден пазар в сравнение с голяма част от другите европейски фондови борси.

### **Прекратяване на търговията на БФБ**

Освен в предвидените от приложимото законодателство случаи, в които КФН има правомощия да спре/прекрати търговията на БФБ с определени финансови инструменти, търговията с финансови инструменти може също да бъде спряна от БФБ при наличие на условията, посочени в ЗПФИ и Правилника за дейността на „Българска фондова борса“ АД. Съветът на директорите на БФБ може да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията на емисия на БФБ в случаите, посочени в чл. 41, ал. 1 от Част III от Правилника за дейността на „Българска фондова борса“ АД, в

т.ч.: (i) емитентът или емисията финансови инструменти престане да отговаря на изискванията на ЗППЦК, актовете по прилагането му относно публичното предлагане и търговията с финансови инструменти; (ii) емитентът или упълномощен от него борсов член е подал молба за това; (iii) бъде прекратен договорът за регистрация на съответната емисия, без с това да се увреждат съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара; iv) при настъпване на предсрочна изискуемост на емисия облигации в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите при условията чл. 100ж, ал. 2 от ЗППЦК.

Прекратяване на регистрацията на емисия на БФБ се извършва без решение на Съвета на директорите на БФБ в случаите, посочени в чл. 41, ал. 3 от Част III от Правилника за дейността на „Българска фондова борса“ АД, в т.ч. ако емитентът бъде отписан от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, след постъпване на уведомление от Емитента за извършено пълно погасяване на Емисията, както и 5 (пет) Работни дни преди падежа на емисия, ограничена със срок, освен ако в съответния проспект не е предвиден различен срок. В тази връзка, Емитентът не е предвидил в този Проспект различен срок за прекратяване на търговията с Емисията на БФБ, поради което търговията с Емисията на БФБ, ако Емисията бъде допусната до търговия на БФБ, ще бъде прекратена в срок от 5 (пет) Работни дни преди датата на падежа ѝ.

#### **Лица, поели твърд ангажимент да предоставят ликвидност на вторичния пазар**

Не са налице договорености между Емитентът и трети лица, по силата на които трети лица да са поели твърд ангажимент да предоставят ликвидност на Облигациите след допускането им до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ.

#### **Емисионна стойност на която Облигациите ще бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар**

Намеренията на Емитента са, в случай на успешно издаване на Емисията в съответствие с условията, посочени в този Проспект, да поиска допускането на Облигациите до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ по емисионна стойност, равна на тяхната номинална стойност, а именно 100 000 евро.

## **26. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **Информация за използвани консултанти**

Емитентът не е използвал за изготвяне на информацията, включена в този Проспект, включително за изготвяне на Проспекта или за подготовка за осъществяване на Предлагането други консултанти, извън тези, които са посочени на последната страница на Проспекта.

### **Друга информация, която е била одитирана или проверена от законово определени одитори**

Извън данните, за които изрично в този Проспект е посочено, че са с източник финансова информация, която е била надлежно одитирана, не е налице друга информация в Проспекта, която да е била одитирана или проверена от законово определени одитори.

### **Обосновка на предлагането и използване на постъпленията от предлагането. Разходи по предлагането и очаквани нетни постъпления**

Банката планира да използва нетните набрани средства от Емисията за гарантиране изпълнението от страна на Банката на регулаторните изисквания за достигане и поддържане на приложимите изисквания за приемливи задължения във връзка с МИСКПЗ, определени за Банката, както и за разширяване и развитие на търговската ѝ дейност. В тази връзка, нетните набрани средства от Емисията ще бъдат използвани за финансиране на кредитната дейност на Банката, като, без Банката да е определила твърди съотношения за използване на набраните средства, Емитентът цели да използва до 60% от тях за подкрепа на развитието на кредитирането, насочено към малки и средни предприятия и корпоративни клиенти и до 40% от нетните набрани средства – за развитие на банкирането на дребно.

В рамките на целевото съотношение за кредитиране, насочено към малки и средни предприятия и корпоративни клиенти, Банката планира до 30% от набраните средства от издаването на Емисията да бъде насочено към кредитиране на корпоративни проекти, насочени към постигането на екологично устойчиви цели или други цели на устойчиво развитие с фокус към компании и предприятия, които налагат критериите за устойчиво екологично, социално или корпоративно управление, а останалата сума ще бъде използвана за предоставяне на инвестиционно и обратно финансиране на малки и средни предприятия и корпоративни клиенти.

С цел разширяване и развитие на търговската дейност на Банката, целевото съотношение за развитие на банкиране на дребно ще бъде насочено и поравно разпределено в подкрепа на ипотечното и потребителско кредитиране.

Към датата на Проспекта, Емитентът счита, че очакваните постъпления от първичното публично предлагане на Облигациите ще бъдат достатъчни за всички планирани предназначения, като е съобразил нуждите си с оглед на изпълнение на определените му от Органа за реструктуриране МИСКПЗ и ще съобрази кредитната си дейност с предлагания размер на Емисията.

Емитентът очаква приблизителната стойност на общите му разходи, пряко свързани с Предлагането, да бъде в размер на 127 697.10 лева, без ДДС. В приблизителната

стойност на общите разходи на Емитента е включено възнаграждението на Водещия мениджър за администриране на Емисията, което ще бъде в размер на 20 000 лева (като пълният размер на възнаграждението на Водещия мениджър, включващ възнаграждението му за пласиране на Емисията, ще бъде посочен в Съобщението за резултатите от предлагането, заедно с информацията за всички разходи по Предлагането), таксата за разглеждане на проспекта на КФН, таксата за регистрация на Емисията в „Централен депозитар” АД, таксата за обявяване на Съобщението за издаване на Емисията в Търговския регистър, както и за допускане на Емисията до търговия на БФБ и други разходи по първичното публично предлагане на Облигациите.

Очакваните нетни постъпления в резултат от първичното публично предлагане на Облигациите (след, където е приложимо, приспадане на посочените по-горе приблизителни общи разходи), при условие че бъде достигнат Минималния размер за успешно издаване, ще бъдат в размер на 48 768 052.90 лева, при прилагане на официалния курс на БНБ за еврото, като в случай че бъде достигнат Максималния размер на Емисията, то очакваните нетни постъпления ще бъдат в размер на 97 663 802.90 лева, при прилагане на официалния курс на БНБ за еврото.

## 27. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

През периода на валидност на този Проспект следните документи (или електронно копие от тях, където е приложимо) могат да бъдат разгледани, включително, където е приложимо, с електронни средства:

- **Устав на Емитента** – Актуалният Устав на Емитента може да бъде разгледан на интернет страницата на Търговския регистър (която към датата на този Проспект е <https://portal.registryagency.bg/home-cr>), по партидата на Банката;
- **Историческа финансова информация за Емитента** – годишните одитирани финансови отчети на Емитента могат да бъдат разгледани на интернет страницата на Търговския регистър (която към датата на този Проспект е <https://portal.registryagency.bg/home-cr>) по партидата на Банката, като годишните одитирани финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2022 г., както и неодитираната междинна финансова информация към и за шестмесечния период приключил на 30 юни 2024 г., са инкорпорирани чрез препращане към този Проспект (моля, виж секция „*Инкорпорирани чрез препращане*“ по-долу, където се съдържат и хиперлинкове към уебсайта на Емитента и мястото, където са налични одитираните годишни финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2022 г., както и неодитираната междинна финансова информация към и за шестмесечния период приключил на 30 юни 2024 г.).

**Корпоративни решения за издаване на Емисията, както и за приемане на Проспекта** – копия на Решенията относно Емисията са приложени към настоящия Проспект (моля, вж. секция „*Приложения*“ по-долу). Решенията относно Емисията ще бъдат налични и като приложения към Проспекта, който, след одобрението му от страна на КФН, ще бъде публикуван, заедно с приложенията към него, на интернет страницата на Емитента – [www.allianz.bg](http://www.allianz.bg), в секция „Облигационна емисия“, както и на уебсайта на Водещия мениджър - <https://karollbroker.bg>

Потенциалните инвеститори в Облигации могат да се запознаят и с доклада за присъдените на Банката от Fitch Ratings Ireland Limited кредитни рейтинги чрез използване на следния линк<sup>5</sup>: <https://www.fitchratings.com/entity/allianz-bank-bulgaria-ad-85583675>

---

<sup>5</sup> Информацията от посочения уебсайт не е част от Проспекта и не е инкорпорирана чрез препращане в него, поради което не е била предмет на преглед и одобрение от страна на КФН.



## 28. ДЕКЛАРАЦИИ

### ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЗАКОННИТЕ ПРЕДСТАВИТЕЛИ НА ЕМИТЕНТА


С полагане на подписа си по-долу, г-н **Георги Костадинов Заманов** – Главен изпълнителен директор и член на Управителния съвет и г-жа **Люба Георгиева Павлова** – Изпълнителен директор, главен финансов директор и член на Управителния съвет на Емитента ,

*в качеството си на законни представители на Емитента и във връзка с този  
Прспект,*

#### ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ:

- (А) При изготвянето на Проспекта е положена необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им;
- (Б) Доколкото ни е известно, информацията в Проспекта съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важността или значението ѝ, и коректно представя съществени аспекти от икономическото, финансовото и правно състояние на Банката, както и правата по Облигациите.

#### ДЕКЛАРАТОРИ:

  
.....  
Георги Костадинов Заманов

**/Главен изпълнителен директор и член на Управителния съвет/**

  
.....  
Люба Георгиева Павлова

**/Изпълнителен директор, главен финансов директор и член на Управителния съвет/**

## ДЕКЛАРАЦИЯ НА ПРЕДСТАВИТЕЛИТЕ НА ВОДЕЩИЯ МЕНИДЖЪР И АГЕНТ ПО ЛИСТВАНЕТО

С полагане на подписа си по-долу, **Ангел Петров Рабаджийски** – Изпълнителен директор на „Карол“ АД и **Петя Детелинова Рогозянска** – Прокурист на „Карол“ АД, в качеството си на представители на „Карол“ АД – упълномощен инвестиционен посредник за публичното предлагане на Облигациите и агент по листването във връзка с Емисията, предмет на настоящия Проспект,

### ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ:

- I) При изготвянето на Проспекта е положена необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им;
- II) Доколкото ни е известно, информацията в Проспекта съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важността или значението ѝ, и коректно представя съществените аспекти от икономическото, финансовото и правно състояние на Банката, както и правата по Облигациите.

### ДЕКЛАРАТОРИ:



Петя Детелинова Рогозянска  
/Прокурист/



Ангел Петров Рабаджийски  
/Изпълнителен директор/

**ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ И ПРОКУРИСТА НА ЕМИТЕНТА**  
**DECLARATION OF THE MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD AND PROCURATOR OF THE**  
**ISSUER**

С полагане на подписа си по-долу, **Йоанис Коцианос** – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор, **Георги Костадинов Заманов** – Главен изпълнителен директор, **Христина Маринова Марценкова** – Изпълнителен директор, **Люба Георгиева Павлова** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет и **Йордан Маринов Суванджиев** – член на Управителния съвет, както и **Евгения Александрова Александрова** – Прокурист, в качеството си на членове на Управителния съвет и прокурист на „Алианц Банк България“ АД – Емитент на Емисията, предмет на настоящия Проспект,

By signing the below, **Ioannis Kotsianos** – Chairman of the Management Board and Executive Director, **Georgi Kostadinov Zamanov** – Chief Executive Officer, **Hristina Marinova Martsenkova** – Executive Director, **Lyuba Georgieva Pavlova** – Executive Director and member of the Management Board and **Iordan Marinov Souvandjiev** – member of the Management Board, as well as **Evgenia Alexandrova Alexandrova** – Procurator, as members of the Management Board and procurator of Allianz Bank Bulgaria AD – the Issuer of the Bonds, subject of this Prospectus,


**ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ:      HEREBY DECLARE THAT:**


Доколкото ни е известно, съдържащата се в Проспекта информация е вярна, пълна и не е заблуждаваща.


To the best of our knowledge, the information contained in the Prospectus is true, complete and not misleading.

**ДЕКЛАРАТОРИ:      DECLARATORS:**

.....  
 **Йоанис Коцианос**      Ioannis Kotsianos  
Председател на Управителния съвет и      Chairman of the Management Board and Executive  
изпълнителен директор      Director

.....  
 **Георги Заманов**      Georgi Zamanov  
Главен изпълнителен директор      Chief Executive Officer

.....  
 **Христина Марценкова**      Hristina Martsenkova  
Изпълнителен директор      Executive Director

.....  
 **Люба Павлова**      Lyuba Pavlova  
Изпълнителен директор      Executive Director

.....  
 **Йордан Суванджиев**      Iordan Souvandjiev  
Член на Управителния съвет      Member of the Management Board

.....  
 **Евгения Александрова**      Evgenia Alexandrova  
Прокурист      Procurator

## ДЕКЛАРАЦИЯ НА СЪСТАВИТЕЛ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА

С полагане на подписа си по-долу, **Слава Филипова** – Главен счетоводител на Банката, в качеството си на съставител на годишния одитиран финансов отчет на Емитента за 2023 г., както и на шестмесечния неодитиран финансов отчет на Емитента към 30.06.2024г., и във връзка с този Проспект,

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

Доколкото ми е известно, съдържащата се в Проспекта информация, свързана с изготвените от мен финансови отчети, е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

ДЕКЛАРАТОР:

.....

Слава Филипова

Главен счетоводител

## ДЕКЛАРАЦИЯ НА СЪСТАВИТЕЛ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА

С полагане на подписа си по-долу, **Люба Павлова** – Главен финансов директор и изпълнителен директор на Банката,

*в качеството си на съставител на годишния одитиран финансов отчет на Емитента за 2022 г., и във връзка с този Проспект,*

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

Доколкото ми е известно, съдържащата се в Проспекта информация, свързана с изготвения от мен финансов отчет, е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

ДЕКЛАРАТОР:



Люба Павлова

**Главен финансов директор и  
изпълнителен директор**



До  
Ръководството на  
„Алианц Банк България“ АД

**Писмо - Декларация от съвместните одитори**

“ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД със седалище бул. “Мария Луиза” 9-11, София, България и “Ейч Ел Би България” ООД със седалище бул. „Константин Величков“ 149-151, София, в качеството си на съвместни одитори на годишните финансови отчети за годините приключващи съответно на 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. на Банката, инкорпорирани чрез препращане в Проспекта, потвърждаваме включването на одиторските ни доклади към гореспоменатите годишни финансови отчети в Проспекта.

“ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД и “Ейч Ел Би България” ООД потвърждаваме, че сме съвместно отговорни за одиторските си доклади, включени чрез препращане в Проспекта, и декларираме, че доколкото ни е известно, информацията съдържаща се в тези доклади е в съответствие с фактите, и че докладите не пропускат нищо, което би повлияло на тяхното инкорпориране.

За “ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

За „Ейч Ел Би България“ ООД

Джок Нюнан  
Прокурист

Стойчо Милев  
Управител

Анна Ботева  
Регистриран одитор, отговорен за одита

Стоян Стоянов  
Регистриран одитор, отговорен за одита

21 октомври 2024 г.  
София, България

PricewaterhouseCoopers Audit OOD, 9-11 Maria Louisa Blvd., 1000 Sofia, Bulgaria  
T: +359 2 9355200, F: +359 2 9355266, [www.pwc.com/bg](http://www.pwc.com/bg)

HLB Bulgaria OOD, 149-151 Konstantin Velichkov Blvd., floor 1, 1309 Sofia, Bulgaria  
T: +359 2 92022201, F: +359 2 9203665, [www.hlb.bg](http://www.hlb.bg)

## 29. ИНКОРПОРИРАНЕ ЧРЕЗ ПРЕПРАЩАНЕ

Този Проспект следва да се чете и тълкува във връзка със следните документи, които са инкорпорирани чрез препращане и представляват част от него, като тези документи са налични на уеб сайта на Емитента [Документи \(allianz.bg\)](http://allianz.bg), в секция „Облигационна емисия“, подсекция „Информация за инвеститорите“, в част „Финансови данни“, чрез използване на посочените по-долу хиперлинкове:

*Неодитирана междинна финансова информация на Банката към и за шестмесечния период, приключил на 30 юни 2024 г., за регулаторни цели.*

Неодитирана междинна финансова информация на Банката към и за шестмесечния период, приключил на 30 юни 2024 г., за регулаторни цели е форма iFR1, съдържаща: (i) отчет за приходите и разходите – лист F 02.00; (ii) отчет за финансовото състояние – лист F 01.01 балансов отчет активи, лист F 01.02 балансов отчет пасиви и лист F 01.03 балансов отчет собствен капитал, които са достъпни на следния линк към интернет страницата на Емитента: [Финансов отчет iFR1 към 30.06.2024](#)

*Неодитирана междинна финансова информация на Банката към и за шестмесечния период, приключил на 30 юни 2023 г., за регулаторни цели.*

Неодитирана междинна финансова информация на Банката към и за шестмесечния период, приключил на 30 юни 2023 г., за регулаторни цели е форма iFR1, съдържаща: (i) отчет за приходите и разходите – лист F 02.00; (ii) отчет за финансовото състояние – лист F 01.01 балансов отчет активи, лист F 01.02 балансов отчет пасиви и лист F 01.03 балансов отчет собствен капитал, които са достъпни на следния линк към интернет страницата на Емитента: [Финансов отчет iFR1 към 30.06.2023](#)

*Одитиран финансов отчет на Банката за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.*

Годишен отчет на Банката за годината, приключваща на 31 декември 2023 г., съдържащ: (i) годишен доклад за дейността – стр. 1 - 11; (ii) нефинансова декларация – стр. 12 - 37; (iii) декларация за корпоративно управление – стр. 38- 44; Годишен финансов отчет на Банката за годината, приключваща на 31 декември 2023 г., и докладът на независимите одитори към него, съдържащ: (iv) отчет за печалбата или загубата – стр. 45; (v) отчет за всеобхватния доход – стр. 46; (vi) отчет за финансовото състояние – стр. 47; (vii) отчет за паричните потоци – стр. 48-49; (viii) отчет за промените в собствения капитал – стр. 50; (ix) приложения – стр. 51 - 133; както и доклад на независимите одитори за 2023 г. - страници преди годишния доклад за дейността, които са достъпни на следния линк към интернет страницата на Емитента: [Годишен\\_финансов\\_отчет\\_2023г..pdf \(allianz.bg\)](#)

*Одитиран финансов отчет на Банката за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.*

Годишен отчет на Банката за годината, приключваща на 31 декември 2022 г., съдържащ: (i) годишен доклад за дейността – стр. 1 – 24; (ii) декларация за корпоративно управление – стр. 25 – 32; Годишен финансов отчет на Банката за годината, приключваща на 31 декември 2022 г., и докладът на независимите одитори към него, съдържащ: (iii) отчет за печалбата или загубата – стр. 33; (iv) отчет за всеобхватния доход – стр. 34; (v) отчет за финансовото състояние – стр. 35; (vi) отчет за паричните потоци – стр. 36-37; (vii) отчет за промените в собствения капитал – стр. 38; (viii) приложения – стр. 39-167; както и доклад на независимите одитори за 2022 г. – стр. 32-33 (страници след декларацията за корпоративно управление), които са достъпни на следния линк към интернет страницата на Емитента: [Годишен финансов отчет за 2022](#)

Горепосочените документи, инкорпорирани чрез препращане в Проспекта, са инкорпорирани в тяхната оригинална версия на български език.

Ако само някои части от горепосочените документи са инкорпорирани чрез препращане в този Проспект, тези части, които не са инкорпорирани чрез препращане, или не са от значение за потенциалните инвеститори в Облигациите или се съдържат на друго място в Проспекта.

Освен ако е изрично инкорпорирана чрез препращане в настоящия Проспект, информацията, съдържаща се на интернет страницата на Емитента, на уебсайта на Водещия мениджър и на уебсайта на Търговския регистър, както и на всички други интернет страници, посочени в този Проспект, не е част от него.



### 30. ПРИЛОЖЕНИЯ

В допълнение на документите, инкорпорирани чрез препращане в този Проспект, съгласно секция „*Инкорпориране чрез препращане*“ по-горе, и следните документи представляват приложения към Проспекта:

- Копие на Протокол № 52-УС/16.10.2024г., в съответствие с който Управителният съвет на Банката е взел решение на 16.10.2024г. за издаване на Емисията и е приел Проспекта;
- Копие на Протокол № 19-НС/17.10.2024г., по силата на който Надзорния съвет на Банката е одобрил решението на Управителния съвет за издаване на Емисията

Копия от Решенията за Емисията могат да бъдат разгледани, включително, където е приложимо, с електронни средства, през периода на валидност на този Проспект по реда описан в секция „*Налични документи*“ по-горе.

**ЕМИТЕНТ**

**„Алианц Банк България“ АД**

ул. „Сребърна“ № 16

гр. София, България

**ВОДЕЩ МЕНИДЖЪР И АГЕНТ ПО ЛИСТВАНЕТО**

**„Карол“ АД**

Република България

гр. София 1303

бул. „Христо Ботев“ № 57

**ДЕПОЗИТАР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ**

**„Централен депозитар“ АД**

Република България

гр. София 1000

ул. „Три уши“ № 6

**ОДИТОРИ НА ЕМИТЕНТА**

**„Прайсуотърхаускупърс Одит“ ООД**

бул. „Мария Луиза“ 9-11

гр. София, България

**„Ейч Ел Би България“ ООД**

бул. „Константин Величков“ 149-151

гр. София, България

**ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ НА ЕМИТЕНТА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И  
ДОПУСКАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

**„Цветкова, Бебов и съдружници“, член на Eversheds Sutherland**

Република България

гр. София 1000

бул. „Мария Луиза“ № 9-11, ет. 4