

## 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 DBFUFR.

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



Алианц Банк България

„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



лице за контакт:  
Ангел Рабаджийски  
e-mail: info@karoll.bg

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

тел.: +359 2 / 4008 200

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

#### 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 привилегирани 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 Суванджиев, 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. неаудирани	Шестмесечния период, завършващ на 30.06.2023 г. неаудирани
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 неаудирани 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 31.12.2023 г.	Към 31.12.2022 г.	Към 31.12.2021 г.	Към 30.06.2024 г. неодитирани	Към 30.06.2023 г. 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 представляват най-малко 1/10 от Емисията;
- Право на информация.

### **Ред на вземанията по Облигациите в капиталовата структура на Емитента в случай на несъстоятелност и информацията 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 поддредат 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 ЗВПКИИП 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 ЗВПКИИП, 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 ЗВПКИИП, 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 превалутиране, 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 обратното 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.