


**РАЗДЕЛ 1. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ**

1.1	<p><b>Наименование на ценните книжа и ISIN код</b></p> <p>Предмет на Проспекта е допускане до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на „Българска фондова борса“ АД („БФБ“) на 300 броя обикновени, лихвоносни, безналични, поимени, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми облигации („Облигациите“), 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 обща номинална стойност от 15 000 000 евро, годишна лихва 5% и падеж на 23.12.2029г. Емисията Облигации („Емисията“) е издадена от Емитента на 23.12.2022г. и е регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, с ISIN код BG2100022222, като са ѝ присвоени FISN BALGAROAMERIKAN/5BD 20291223 и CFI DBFUFR.</p>
1.2	<p><b>Идентификационни данни и данни за контакт на Емитента</b></p>  <p>„БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА“ АД, с единен идентификационен код („ЕИК“) 121246419 и идентификационен код на правния субект („LEI“) 529900UTZ5VF4APIJR57 („Емитентът“ или „Банката“). Емитентът има присъден от „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД („БАКР“) дългосрочен кредитен рейтинг ВВ с положителна перспектива и краткосрочен кредитен рейтинг В, респективно дългосрочен рейтинг по национална скала ВВВ+ (ВГ) със стабилна перспектива и краткосрочен рейтинг по национална скала А-2 (ВГ).</p> <p>адрес: гр. София 1000, район Средец, ул. „Славянска“ №2          лица за контакт: Илияна Петрова тел.: (02) 9658 377          Петър Любомиров Николов интернет адрес: <a href="http://www.bacb.bg">www.bacb.bg</a> (информацията на адреса не е инкорпорирана чрез препащане)          e-mail: bacb@bacb.bg</p>
1.3	<p><b>Идентификационни данни и данни за контакт на компетентния орган, одобрил Проспекта</b></p> <p>Комисия за финансов надзор („КФН“)          адрес: гр. София, п.к. 1000, район „Оборище“, ул. „Будапеща“ № 16          тел.: +359 2 9404 999          интернет адрес: <a href="http://www.fsc.bg">www.fsc.bg</a>          e-mail: <a href="mailto:delovodstvo@fsc.bg">delovodstvo@fsc.bg</a></p>
1.4	<p><b>Дата на одобряване на Проспекта от КФН – 01.06.2023 г. с Решение № 595-Е на КФН.</b></p>
1.5	<p><b>Предупреждения</b></p>
	<p>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 препащане, 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 разноските във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, вкл. негов преработен, 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.</p>

**РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА**

2.1	<p><b>Кой е емитентът на ценните книжа?</b></p>				
	<p>Емитентът е „БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА“ АД – акционерно дружество, което е публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и е регистрирано, валидно съществуващо и развиващо своята дейност съгласно законите на Република България, с ЕИК 121246419 и LEI 529900UTZ5VF4APIJR57, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район Средец, ул. „Славянска“ №2. 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.</p> <p>Банката има следните дъщерни дружества: „БАКБ Файненс“ ЕАД, ЕИК 131428530 и „БАКБ Трейд“ ЕАД, ЕИК 202639778.</p> <p><b>Основни дейности</b></p> <p>Съгласно своя лиценз, Банката може да извършва всички дейности, посочени в чл. 2, ал. 1 и ал. 2 от Закона за кредитните институции („ЗКИ“).</p> <p>Банката предлага пълна гама от банкови услуги и продукти, като акцент в кредитната политика на Банката са проекти за развитие на зелената икономика, финансиране на бизнес начинания, свързани с енергоспестяване и възобновяеми енергийни източници, проекти по европейските фондове в сферата на енергийната ефективност и опазване на околната среда, както и предоставяне на иновативни решения за бизнеса. В структурно отношение Банката се стреми към балансиране и диверсификация на кредитния портфейл чрез експозиции към малки и средни предприятия и икономически сектори с устойчиви показатели, като например преработвателната промишленост и селското стопанство. Емитентът разглежда с приоритет финансирането на проекти с одобрена финансова помощ по оперативните програми на ЕС и Българската банка за развитие. Освен финансирането на малки и средни предприятия, корпоративното и транзакционно банкиране, Банката разширява кредитното си портфолио и в сегмента банкиране на дребно чрез предлагане на широк спектър от кредитни продукти. Освен кредитните продукти, Емитентът предлага разплащателни сметки на физически и юридически лица в лева и чуждестранна валута, както и депозитни и спестовни продукти, платежни услуги в страната и чужбина, касови операции, покупко-продажба на валута, издаване на дебитни и кредитни карти и други.</p> <p><b>Основни акционери и отношения на контрол</b></p> <p>Към датата на Резюмето основни акционери на Банката са както следва:</p>				
	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="142 1864 711 1915">Акционер</td> <td data-bbox="711 1864 1523 1915">Дялово участие в Емитента/ контрол</td> </tr> <tr> <td data-bbox="142 1915 711 1953">„СИЕСАЙЕФ“ АД (CSIF)</td> <td data-bbox="711 1915 1523 1953">45,68%</td> </tr> </table>	Акционер	Дялово участие в Емитента/ контрол	„СИЕСАЙЕФ“ АД (CSIF)	45,68%
Акционер	Дялово участие в Емитента/ контрол				
„СИЕСАЙЕФ“ АД (CSIF)	45,68%				

Г-жа Цветелина Бориславова Карагъзова	Г-жа Бориславова притежава: <ul style="list-style-type: none"> <li>• пряко дялово участие в размер на 9,98% от капитала на Емитента;</li> <li>• косвено дялово участие в размер на 45,68% от капитала на Емитента чрез контролирания от нея акционер „СИЕСАЙЕФ“ АД (г-жа Бориславова притежава 99,99% от капитала на „СИЕСАЙЕФ“ АД)</li> </ul>
Ел Ти Би Ай Холдингс Ел Ел Си (LTBI Holdings LLC)	35,74%
Други акционери	8,6%

Във връзка с това, г-жа Цветелина Бориславова Карагъзова упражнява контрол върху Емитента по смисъла на §1, т.14, б. а) от допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа – пряко (9,98% дялово участие) и непряко, чрез контролираното от нея дружество „СИЕСАЙЕФ“ АД, което притежава 45,68% дялово участие в Емитента. Поради упражнявания от нея контрол върху Банката, г-жа Цветелина Бориславова Карагъзова може да направлява финансовата и оперативната политика на Емитента и да влияе върху формирането на стратегията и политиките за развитие на дейността на Емитента.

#### 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. Към датата на настоящото Резюме УС на Банката се състои от четирима членове, както следва:

Имена	Позиция
г-н Илиан Петров Георгиев	Главен изпълнителен директор и член на УС
г-жа Лорета Иванова Григорова	Изпълнителен директор и член на УС
г-н Александър Димитров Димитров	Изпълнителен директор и член на УС
г-жа Силвия Кирилова Кирилова	Член на УС

#### Информация за законово определените одитори на Емитента

Индивидуалните и консолидираните годишни финансови отчети на Банката за 2020 г., 2021 г. и 2022г. са били предмет на съвместна проверка и заверка от две одиторски дружества, а именно „ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ“ ООД и „АФА“ ООД. Повече информация за законово определените одитори на Банката се съдържа в таблицата по-долу.

Наименование	Адрес	Рег. № в ИДЕС*	ЕИК
„ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ“ ООД	гр. София, п.к. 1124, район Средец, Полиграфия Офис Център, бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4	108	130972874
„АФА“ ООД	гр. София, п.к. 1504, район Оборище, ул. „Оборище“ № 38	015	030278596

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

## 2.2 Каква е основната финансова информация относно емитента?

### Отчет за доходите на Банката на консолидирана основа

Консолидирани данни, хил. лв.	2022 г.	2021 г.	2020 г.	31.03.2023 неодитирани	31.03.2022 неодитирани
Нетен доход от лихви (или еквивалент)	52 158	44 674	42 089	20 188	11 463
Нетен доход от такси и комисиони	14 852	11 688	9 651	3 343	3 658
Нетни загуби от обезценка на финансови активи	-5 552	-8 611	-9 476	-2 729	-1 557
Нетен доход от валутна търговия	3 694	2 757	2 092	945	767
Показатели за финансовите резултати, използвани от Емитента – Нетен оперативен доход преди обезценка	86 357	60 561	56 458	24 431	16 579
Нетна печалба (за консолидираните финансови отчети – нетна печалба на акционерите на Емитента)	42 147	18 073	13 723	10 722	5 624
Основна нетна печалба на акция (в абсолютна стойност)	1.71	0.73	0.56	0.43	0.23

Източници: Годишни консолидирани одитирани финансови отчети на Емитента за 2020 г., 2021 г. и 2022 г., както и неодитиран консолидиран тримесечен финансов отчет на Емитента към 31.03.2023г.

### Отчет за финансовото състояние на Банката на консолидирана основа

Консолидирани данни, хил. лв.	2022 г.	2021 г.	2020 г.	31.03.2023 неодитирани	31.03.2022 неодитирани
Общо активи	2 657 292	2 200 436	1 869 193	2 677 733	2 477 577
Първостепенен дълг*	7 397	0	0	9 062	

<b>Подчинен дълг</b>	0	0	0		
<b>Кредити и вземания от клиенти (нето)</b>	1 378 850	1 246 731	1 148 201	1 386 586	1 250 452
<b>Депозити от клиенти</b>	2 304 855	1 908 529	1 595 062	2 318 790	2 185 805
<b>Собствен капитал</b>	270 878	231 266	213 340	282 582	236 295
<b>Дял на необслужваните кредити към кредити и вземания от клиенти (нетно разпределение)</b>	7.47%	9.4%	12.4%	7.05%	9.41%
<b>Отношение на Базов собствен капитал от първи ред</b>	18.00%	17.11%	16.61%	17.63%	18.59%
<b>Отношение на общата капиталова адекватност</b>	18.00%	17.11%	16.61%	17.63%	18.59%
<b>Коефициент на ливъридж (Собствен Капитал/Активи)</b>	10.19%	10.51%	11.41%	10.55%	9.53%
<b>Коефициент на ливъридж (съгласно регулаторна рамка, определен на индивидуална основа)**</b>	8.26%	9.23%	10.21%	8.23%	8.89%

\* Приемливи задължения по смисъла на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници (ЗВПКИИП), представляващи първостепенен непривилегирован дълг на Банката. Същите са включени в позиция „Депозити от клиенти“ в консолидирания отчет

\*\* Коефициентът за ливъридж е определен на индивидуална основа, съгласно Регламента за капиталовите изисквания

Източници: Годишни консолидирани одитирани финансови отчети на Емитента за 2020 г., 2021 г. и 2022 г., както и неодитирани консолидирани тримесечен финансов отчет към 31.03.2023г. и калкулации на Емитента, които не са били одитирани

Цитираните консолидирани одитирани годишни финансови отчети на Емитента не съдържат отказ за заверка, резерви или модификации на одиторите, включително изменения на становища, ограничения на отговорността или забележки по естество.

### 2.3 Кои са основните рискове, характерни за емитента?

Основните рискове, характерни за Емитента и неговата дейност, могат да бъдат обобщени както следва:

#### **Рискова категория 1 – Рискове, свързани с търговската дейност на Банката и систематични рискове**

- Банката е изложена на риск от неизпълнение на задължения от страна на нейните съконтрахенти, особено в резултат на финансови кризи или икономическа рецесия, включително на риск от увеличаване на размера на необслужваните кредити и промяна на стойността и ликвидността на приетите обезпечения. Сходни рискове са присъщи и за дейността на дъщерните дружества на Банката.
- Банката е изложена на рискове, свързани с концентрация на значителна част от кредитния ѝ портфейл в ограничен брой клиенти и в ограничен брой икономически сектори.
- Дейността на Банката е изложена на риск от неблагоприятни промени в лихвените нива.
- Банката е зависима от депозитната ѝ база за осигуряване на необходимата ликвидност за дейността си и може да се нуждае от набиране на допълнителен ресурс чрез увеличение на капитала в бъдеще, за да покрие капиталовите си нужди.
- Банката е изложена на риск от рязка промяна на пазарните условия, като засилената конкуренция в банковия сектор може да окаже негативно влияние върху нейната дейност, включително в резултат от загуба на ключов персонал, и е налице риск от промяна на присъдените на Банката кредитни рейтинги при влошаване на финансовото състояние на Емитента.

#### **Рискова категория 2 – Правни и регулаторни рискове**

- Банката оперира в силно регулирана среда и чести промени в приложимото законодателство могат да повлияят неблагоприятно на дейността ѝ.
- Нарушения или пропуски при прилагане на изискванията на приложимото към дейността на Емитента законодателство, включително изискванията за прилагане на мерки срещу изпиране на пари и финансиране на тероризъм, могат да доведат до негативна публична информация, неблагоприятен ефект върху дейността и репутацията на Емитента, регулаторни действия или съдебни спорове, като Банката е изложена и на риск от загуби в резултат от съдебни производства на значителна стойност.

#### **Рискова категория 3 – Операционни рискове**

- Емитентът е изложен на различни операционни рискове, включително с оглед на това, че операциите му са зависими от сложни информационни и комуникационни системи и с оглед на риска от настъпване на форсмажорни обстоятелства.

#### **Рискова категория 4 – Систематични рискове**

- Дейността на Банката е изложена на риск от неблагоприятното икономическо въздействие от войната на Русия с Украйна, включително с оглед на продължителния инфлационен натиск, съчетан с агресивната парична политика на централните банки, и/или други фактори със системен характер.

## РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

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

Облигациите от Емисията са 300 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 обща номинална стойност от 15 000 000 евро, годишна лихва 5% и падеж на 23.12.2029г. Емисията е издадена от Емитента на 23.12.2022г. и е регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, с ISIN код BG2100022222, като са ѝ присвоени FISN BALGAROAMERIKAN/5BD 20291223 и CFI DBFUFR.

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

Облигациите са деноминирани в евро (EUR). Облигациите са 300 броя и са с единична номинална стойност от 50 000 евро всяка, и обща номинална стойност от 15 000 000 евро. Емисията е със срок от 7 години от датата на издаването ѝ, като датата на падеж на Емисията е 23.12.2029г.

#### **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, първостепенни непривилегирвани задължения на Емитента. Това означава, че в случай на откриване на производство по несъстоятелност притежателите на Облигации ще имат право на предпочитително удовлетворяване на своите вземания по Емисията единствено спрямо вземания, произтичащи от подчинени инструменти или подчинени заеми на Емитента, от инструменти от капитала от втори ред, допълнителния капитал от първи ред и базовия собствен капитал от първи ред на Емитента и съответно ще бъдат удовлетворявани с ред по чл. 94, ал. 1, т. 11 от Закона за банкова несъстоятелност („ЗБН“). Вземанията по Емисията ще бъдат удовлетворявани наравно (pari passu) между инвеститорите в Облигации и спрямо всички други настоящи и бъдещи първостепенни непривилегирвани задължения на Емитента, които се подреждат или е уговорено да заемат ред, който е равен (pari passu) със задълженията на Емитента по Облигациите. Вземанията по Емисията се нареждат след всички първостепенни задължения на Емитента, разполагащи с ред на удовлетворяване по точки 1 – 10 от чл. 94, ал. 1 от ЗБН, т.е. плащания по Емисията ще бъдат извършвани само след пълното удовлетворяване на вземанията с ред по точки 1 – 10 от чл.94, ал.1 от ЗБН.

**Реструктуриране.** В случай на прилагане на Инструмента за споделяне на загуби спрямо Емитента, Органът за реструктуриране има възможност и право да предприема действия по отношение на задълженията по Облигациите непосредствено след като е предприел такива по отношение на инструменти от базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред, капитала от втори ред и други подчинени инструменти и подчинени заеми, които не са част от допълнителния капитал от първи ред или от капитала от втори ред. Съответно задължения по Облигациите ще бъдат обект на обезценка (включително до нула) и/или преобразуване в базов собствен капитал от първи ред преди Инструментът за споделяне на загуби да бъде приложен към първостепенните задължения на Емитента (с ред на удовлетворяване по точки 1 - 10 от чл. 94, ал. 1 от ЗБН) в съответствие с чл. 75 от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници („ЗВПКИП“).

**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 е в размер на 5%. Лихвата по Емисията се изчислява на основата на лихвена конвенция Реален брой дни в периода върху Реален брой дни в годината (Actual/365L (ISMA – Year, Actual/Actual)). Лихвените плащания се извършват веднъж на шестмесечие, считано от датата на издаване на Емисията (т.е. 23.12.2022г.), като датите на лихвени плащания по Емисията ще бъдат както следва:

Поредност на лихвено плащане	Дата на лихвено плащане	Размер (в евро)
Първо лихвено плащане	23.06.2023г.	375 000
Второ лихвено плащане	23.12.2023г.	375 000
Трето лихвено плащане	23.06.2024г.	375 000
Четвърто лихвено плащане	23.12.2024г.	375 000
Пето лихвено плащане	23.06.2025г.	375 000
Шесто лихвено плащане	23.12.2025г.	375 000
Седмо лихвено плащане	23.06.2026г.	375 000
Осмо лихвено плащане	23.12.2026г.	375 000
Девето лихвено плащане	23.06.2027г.	375 000
Десето лихвено плащане	23.12.2027г.	375 000
Единадесето лихвено плащане	23.06.2028г.	375 000
Дванадесето лихвено плащане	23.12.2028г.	375 000
Тринадесето лихвено плащане	23.06.2029г.	375 000
Четиринадесето лихвено плащане	23.12.2029г.	375 000

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 (23.12.2029г.), 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:

	<p><u>Кол опция на Емитента.</u> Емитентът има право по свое усмотрение и след получаване на предварително разрешение от органа за реструктуриране да упражни Кол опция към датата на лихвено плащане, която съвпада с/ настъпва на 6-ата (шестата) година от датата на издаване на Емисията.</p> <p><u>Кол опция при дисквалификация на Облигациите като Приемливи задължения („Кол опция при дисквалификация“).</u> 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 като приемливи задължения за целите на миминалното 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.</p>
3.2	<p><b>Къде ще се търгуват цените книжа?</b></p> <p>След одобрение на Проспекта от страна на КФН, 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.</p>
3.3	<p><b>Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?</b></p> <p>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.</p>
3.3	<p><b>Какви са основните характерни за ценните книжа рискове?</b></p> <p>Основните рискове, характерни за Облигациите от Емисията, могат да бъдат обобщени както следва:</p> <p><b>Рискова категория 1 – Рискове, свързани с характеристиките на Облигациите</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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 обезценка (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; забрана за притежателите на Облигации да изискват ускоряване на графика на изплащане на лихвите или главницата; липса на право на прихващане и нетиране на вземания по Облигациите срещу Емитента и др., които излагат инвеститорите до по-голяма степен на кредитния риск на Емитента в сравнение с неговите останали кредитори.</li> <li>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.</li> <li>В случай на прекратителна процедура по отношение на Емитента, определени депозити и други първостепенни вземания имат по-висок ранг от вземанията, произтичащи от Облигациите.</li> <li>При спазване на определени условия и изисквания Емитентът има право да погаси предсрочно задълженията си по Емисията чрез упражняване на Кол опция.</li> <li>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.</li> </ul> <p><b>Рискова категория 2 – Рискове, свързани с вторичната търговия на Облигациите</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Инвестицията в Облигации от Емисията 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.</li> </ul>
<p><b>РАЗДЕЛ 4. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ОБЛИГАЦИИТЕ</b></p>	
4.1	<p><b>При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?</b></p> <p>След като Проспектът бъде одобрен от КФН, Емисията следва да бъде вписана в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор („Регистъра на КФН“), поддържан от КФН, с цел търговия на регулиран пазар. Очаква се Емисията да бъде вписана в Регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар едновременно с потвърждаването на Проспекта. След това Емитентът ще подаде заявление за допускане на Облигациите до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар, организиран от БФБ. Съгласно Правилата за допускане до търговия на БФБ, Съветът на директорите на БФБ следва 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. Очаква се решението за приемането за борсова търговия на Облигациите да се вземе на или около 6 юни 2023 г. и сделки с Облигациите да могат да се сключват на БФБ от началото на борсовата търговия на или около 12 юни 2023 г. 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.</p> <p>Емитентът очаква приблизителната стойност на общите му разходи, свързани с издаването и допускането на Облигациите до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ, да е в размер на 78 858,08 лева, без ДДС.</p>
4.2	<p><b>Защо е съставен този проспект?</b></p> <p>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. Съгласно условията на издадената Емисия, набраните средства от Облигациите се използват от Банката в кредитната ѝ дейност и за осигуряване на кредитен растеж, включително, без ограничения, за финансиране на зелени проекти, зелени индустрии и технологии (без да се предвиждат конкретни целеви нива или обеми на такова финансиране), за инвестиции в държавни ценни книжа, издадени от България и други държави членки на Европейския съюз с инвестиционен рейтинг, както и за попълване на нуждите от обща ликвидност и гарантиране изпълнението от страна на Банката на регулаторните изисквания за достигане и поддържане на приложимото минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения, определено за Банката от органа за реструктуриране в съответствие с приложимото законодателство относно МИСКПЗ. Предвид това, че Емисията вече е издадена към датата на Проспекта, Емитентът не цели и не очаква да получи постъпления от допускането на Облигациите до търговия на „Сегмент на облигации“ на Основния пазар на БФБ. В тази връзка нетните постъпления от Емисията са единствено тези, които са получени</p>

при издаването ѝ, които, при отчитане на посочените по-горе общи разходи във връзка с издаването и допускането на Облигациите до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ, са в размер на 14 959 680,50 евро или 29 258 591,91 лв. при прилагане на курса на БНБ за евро.

Банката планира да използва нетните набрани средства от Емисията в кредитната си дейност за осигуряване на кредитен растеж, включително, без ограничения, за финансиране на зелени проекти, зелени индустрии и технологии (без да се предвиждат конкретни целеви нива или обеми на такова финансиране), за инвестиции в държавни ценни книжа, издадени от България и други държави членки на Европейския съюз с инвестиционен рейтинг, както и за попълване на нуждите от обща ликвидност и 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.

Банката планира да поддържа следната структура на инвестиране на набраните чрез Емисията средства:

- до 50% от набраните средства да бъдат инвестирани в държавни ценни книжа, издадени от България и други държави членки на Европейския съюз с инвестиционен рейтинг и
- до 50% да бъдат алокирани за финансиране на кредитната дейност на Банката, включително, без ограничения, за финансиране на зелени проекти, зелени индустрии и технологии (без да се предвиждат конкретни целеви нива или обеми на такова финансиране).

При значими изменения на пазарната конюнктура, съотношението на инвестираните активи подлежи на промени с цел балансиране на доход и риск.

Допускането на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ има за основна цел да осигури допълнителна ликвидност на Облигациите и по този начин осигуряване на независима оценка на тяхната пазарна цена при тяхната търговия. Съгласно условията на Емисията Емитентът е поел задължение да предприеме необходимите действия, включително да изготви и заяви за одобрение от Комисия за финансов надзор на проспект за допускане на Облигациите до търговия на регулиран пазар (т.е. „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ) и след одобрението на проспекта да поиска допускането на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ до изтичане на 6 (шест) месеца след датата на издаване на Емисията. Допускането на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ има за цел Емитентът да изпълни това свое задължение.

Не са налице съществени конфликти на интереси, свързани с допускането на Облигациите до търговия на регулиран пазар.