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

"ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА" АД

До 500 броя лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, първостепенни, непривилегировани, необезпечени, свободно прехвърляеми 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 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 непривилегировани необезпечени облигации (**„Облигациите"**), в процес на издаване от „ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА" АД (по-долу **„Емитентът"** или **„Банката"**) от първа емисия първостепенни непривилегировани необезпечени облигации (**„Емисията"**). Предлаганите параметри на Емисията, предмет на този Проспект, 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.

ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

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 15.05.2026 г. и сделки с Облигациите да могат да се сключват на БФБ от началото на борсовата търговия на или около 22.05.2026 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 „РИСКОВИ ФАКТОРИ" НА СТР. 14 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 на Емитента и прокуриста на Банката 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 на Банката и прокуриста на Емитента 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 В КАЧЕСТВОТО Ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТА ОТНОСНО ПРОСПЕКТА Е ОДОБРИЛА ПРОСПЕКТА С РЕШЕНИЕ № [•] ОТ [•] г. ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ МОЖЕ ДА СЕ СЧИТА ЗА ПРЕПОРЪКА ЗА ИНВЕСТИРАНЕ В ОБЛИГАЦИИТЕ. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТА ОТНОСНО ПРОСПЕКТА СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ. 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.

„БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ" АД („БАКР") е присъдила на Банката дългосрочен кредитен рейтинг BB+ с положителна и краткосрочен кредитен рейтинг B, респективно дългосрочен рейтинг по национална скала BBB+ (BG) с положителна перспектива и краткосрочен рейтинг по национална скала A-2 (BG).

На Облигациите не е издаван кредитен рейтинг от агенция за кредитен рейтинг.

ВОДЕЩ

МЕНИДЖЪР ПО ЕМИСИЯТА

„УНИКРЕДИТ БУЛБАНК" АД

КО-МЕНИДЖЪР ПО ЕМИСИЯТА

„ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА" АД

17.02.2026 г.

ВАЖНИ УВЕДОМЛЕНИЯ

Този Проспект съдържа окончателната информация, която Емитентът предоставя на потенциалните инвеститори, за да направят преценка дали да инвестират в Облигации от Емисията. 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. 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 от Емисията.

Този Проспект следва да бъде четен заедно с всички документи, инкорпорирани към него чрез препращане (виж секция *„Инкорпориране чрез препращане"* по-долу), както и заедно с всички документи, които са приложени към него като приложения (виж 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 „УниКредит Булбанк" АД като водещ мениджър на публичното предлагане на Облигациите и агент по листването (**„Водещият мениджър"**) към който и да е инвеститор в Облигации от Емисията за придобиване на Облигации.

Всеки инвеститор, който планира записване на Облигации от Емисията, 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 от страна на инвеститорите в Облигации от тази Емисия. Инвеститорите следва да имат предвид, че цената на Облигациите и доходът от тях могат да се понижат, както и да се увеличат. Инвестирането в Облигациите не е предмет на препоръка от Комисията за финансов надзор 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 и делегираното законодателство по неговото прилагане, оценката на целевия пазар, направена от създателя по отношение на Облигациите, води до заключението, че: (а) целевият пазар за Облигациите са приемливи насрещни страни, както са посочени в чл. 30 от MiFID II, включително както това понятие е транспонирано в българското законодателство (**„Приемливи насрещни страни"**), и професионални клиенти, както са дефинирани в точка (10) от чл. 4, параграф 1 на MiFID II, включително както това понятие е транспонирано в българското законодателство (**„Професионални клиенти"**); и (б) 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 транспонирана 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 нямат право да подават заявки за записване на Облигации и в случай че е получена заявка за записване на Облигации от 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 поръчки 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 Облигациите въз основа на настоящия 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 и доставката на Облигации от Емисията може да бъде ограничено в някои юрисдикции съгласно приложимото законодателство. Емитентът изрично подчертава, 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") ИЛИ ЗАКОНИТЕ ЗА ЦЕННИ КНИЖА НА КОЙТО И ДА Е ЩАТ ИЛИ ДРУГА ЮРИСДИКЦИЯ В 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 следния адрес:

на адреса на управление на Емитента – гр. София, бул. Цариградско шосе 87, всеки Работен ден от 09:00 ч. до 17:00 ч.;
лице за контакт: Антон Филипов;
телефон: +359 2 926 65 70;
адрес на електронна поща: anton.filipov@ccbank.bg;

Този Проспект и допълнителна информация за Емитента могат да бъдат получени също така от публичния регистър на Комисията за финансов надзор (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 Водещият мениджър ще получи възнаграждение във връзка с предоставените от него услуги относно

публичното предлагане на Облигациите и тяхното допускане до търговия на регулирания пазар, организиран от БФБ (за повече информация относно възнаграждението на Водещия мениджър, моля вж. подсекция *„Възнаграждение на Водещия мениджър*" от секция *„Пласиране и поемане*" от този Проспект). Освен това следва да се отбележи, че някои от посочените на последната страница на този Проспект консултанти също 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 преструктуриране минимални изисквания за собствен капитал и приемливи задължения.

Представяне на финансова информация

Финансовите отчети на Банката, данните от които са посочени в този Проспект, са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети за приложими в Европейския съюз (**„МСФО"**). Представянето на финансова информация в съответствие с МСФО изисква мениджмънтът на Банката да направи някои прогнози и предположения, които могат да се отразят на стойностите, посочени във финансовите отчети. Реалните стойности могат да се отклоняват от тези предположения.

Данните от финансовите отчети и други финансови данни, освен ако в този Проспект не е посочено друго, и доколкото касаят историческа финансова информация, която е изготвена преди въвеждане на еврото в Република България, са представени в лева - като ако не е посочено нещо друго - финансовите и статистически данни са посочени в хиляди левове, както и е посочена превалутирана историческа финансова информация в евро по официалния валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро, която не е част от финансовите отчети и е посочена само за сравнителни цели. Всички финансови данни са посочени на консолидирана база, освен ако изрично не е посочено нещо друго в този Проспект.

Определени данни, включени в този Проспект, са предмет на закръгляване, поради което в определени случаи сумата на числата в определени колони или редове от таблиците, посочени в Проспекта, може да не съответства точно на общата сума за съответната колона или ред. Някои проценти в таблиците, включени в този Проспект, също са били закръглени, и в резултат от това общите суми в тези таблици може да не съответстват точно на 100%.

Представяне на друга информация

Всички препратки в този Проспект към „**BGN**" и „**лев**" се отнасят за законното платежно средство в Република България до 31.12.2025 г., към „**USD**" или **„долари"** се отнасят за валутата на Съединените американски щати, а 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, и която е официална валута в Република България след 1 януари 2026 година.

Разкриване на информация относно присъдените кредитни рейтинги на Емитента

Както е посочено по – горе, БАКР е присъдила на Емитента кредитни рейтинги, с дата на последен преглед от 30.07.2025 г., и е публикувала на 31.07.2025 г. дългосрочен кредитен рейтинг на Банката BB+ с положителна перспектива и краткосрочен кредитен рейтинг B, респективно дългосрочен рейтинг по национална скала BBB+ (BG) с положителна перспектива и краткосрочен рейтинг по национална скала A-2 (BG). Съгласно доклада на БАКР за присъждане на кредитния рейтинг на Емитента, с който потенциалните инвеститори в Облигации могат да се запознаят чрез използване на следния линк: rating ccbank jul 2025 bg.pdf[1], с присъдения кредитен рейтинг БАКР отразява утвърдените в периода на преглед позитивни изменения във финансовото състояние на Банката, включващи подобрение в качеството на кредитния портфейл, постигнато на фона на ускорения му растеж, както и увеличение в депозитната база; допълнително подобрени оперативен и нетен финансови резултати; запазените стабилни нива на капиталова адекватност и ликвидност, както и общата консервативност на Банката спрямо рискови експозиции.

Съгласно използваната от БАКР рейтингова скала дългосрочен рейтинг BB е вид неинвестиционен рейтинг, който индикира, че посрещането на финансови задължения се влияе до голяма степен от неблагоприятните изменения в политическата или икономическата среда, като финансовото състояние е относително добро, но е налице значителен кредитен риск. Символът „+" към рейтинга се използва, за да се представи относителната кредитоспособност в рамките на една рейтингова категория.

Съгласно използваната от БАКР рейтингова скала краткосрочен рейтинг B отразява относително добро финансово състояние и наличие на известен риск от ненавременно или непълно плащане на финансовите задължения, както и висока чувствителност към неблагоприятни изменения в политическата или икономическата среда.

Положителната перспектива отразява очаквания за преминаване в по-горна категория рейтинг в рамките на 1 година.

История на рейтинг на финансова сила на „Централна Кооперативна Банка" АД:

Дата на рейтингов комитет	Дата на Публикация	Дългосрочен рейтинг	Перспектива	Краткосрочен рейтинг	Дългосрочен рейтинг по национална скала	Перспектива	Краткосрочен рейтинг по национална скала
30.07.2025 г.	31.07.2025 г.	BB+	положителна	B	BBB+ (BG)	положителна	A-2 (BG)
31.07.2024 г.	01.08.2024 г.	BB+	Стабилна	B	BBB+ (BG)	стабилна	A-2 (BG)
20.07.2023 г.	21.07.2023 г.	BB+	Стабилна	B	BBB+ (BG)	стабилна	A-2 (BG)
20.07.2022 г.	21.07.2022 г.	BB	положителна	B	BBB (BG)	положителна	A-3 (BG)
16.07.2021 г.	19.07.2021 г.	BB	положителна	B	BBB (BG)	положителна	A-3 (BG)
16.07.2020 г.	17.01.2020 г.	BB	положителна	B	BBB- (BG)	положителна	A-3 (BG)
12.07.2019 г.	16.07.2019 г.	BB	Стабилна	B	BBB- (BG)	стабилна	A-3 (BG)

[1] Посоченият уебсайт не е част от Проспекта и информацията в него не е инкорпорирана чрез препращане в Проспекта, поради което не е била предмет на преглед и одобрение от страна на Комисия за финансов надзор.

12.07.2018 г.	13.07.2018 г.	BB	Стабилна	B	BBB- (BG)	стабилна	A-3 (BG)
02.05.2017 г.	05.05.2017 г.	BB	Стабилна	B	BBB- (BG)	стабилна	A-3 (BG)
19.01.2016 г.	25.01.2016 г.	BB+	Стабилна	B	BBB+ (BG)	стабилна	A-2 (BG)

Източник: БАКР

„БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ" АД е агенция за кредитен рейтинг, която е установена в рамките на Европейския съюз, а именно в Република България, 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 („Регламент (ЕО) 1060/2009"). БАКР 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 и Водещият мениджър декларират и гарантират, че са положили дължимата грижа да възпроизведат тези данни в Проспекта точно и без да ги променят в какъвто и да е съществен аспект, като доколкото Емитентът и Водещият мениджър са осведомени и могат да проверят 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 БАКР, налична в изготвения от БАКР доклад за присъждане на кредитния рейтинг на Емитента. Емитентът и Водещият мениджър потвърждават, че са положили дължимата грижа да възпроизведат в Проспекта информацията, налична в доклада на БАКР за присъждане на кредитните рейтинги, точно и без да я променят в какъвто и да е съществен аспект, като доколкото Емитентът и Водещият мениджър са осведомени и могат да проверят от информацията, налична в доклада на БАКР, не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

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

- Българска народна банка;
- Национален статистически институт, Република България (НСИ)
- Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията;
- „Българска фондова борса" АД;
- „Централен депозитар" АД;
- Есенна икономическа прогноза на Европейската комисия;
- „Химимпорт" АД;
- Народна банка на Република Северна Македония;
- БАКР

ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Емитентът поема отговорност за съдържанието на този Проспект, който е приет с решение на Управителния съвет на Банката от 17.02.2026 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 **Сава Маринов Стойнов**– Заместник - председател на Управителния съвет и изпълнителен директор и г-н **Никола Стефанов Кедев** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет, като законни представители на Банката, 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 **Цветан Цанков Ботев** – Председател на Управителния съвет, г- н **Сава Маринов Стойнов** – Заместник - председател на Управителния съвет и изпълнителен директор, г-н **Георги Косев Костов -** Изпълнителен директор и член на Управителния съвет, г-н **Никола Стефанов Кедев** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет, г-н **Бисер Йорданов Славков -** Член на Управителния съвет и г-н **Александър Димитров Керезов –** член на Управителния съвет, както и прокуристът на Банката – г-н **Тихомир Ангелов Атанасов**, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Съставителят на годишните финансовите отчети на Банката и междинният консолидиран неодитиран финансов отчет към 30.09.2025г. – **Йордан Борисов Христов** – Главен счетоводител на Банката, и регистрираните одитори на Емитента (моля, вж. секция *„Законово определени одитори*" по-долу) отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвените, съответно одитираните от тях годишни консолидирани одитирани финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2024 г., а съставителят на междинният консолидиран неодитиран финансов отчет към 30.09.2025г. и за неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвения от него междинен консолидиран неодитиран отчет. 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

ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР ii

ВАЖНИ УВЕДОМЛЕНИЯ iv
Определен целеви пазар iv
Интерес на физически и юридически лица, участващи в Емисията vi
Представяне на финансова информация vii
Използвани източници извън Емитента ix

ОТГОВОРНИ ЛИЦА ix

СЪДЪРЖАНИЕ xi

1. РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА 1

ДЕФИНИЦИИ 8

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ 14
РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ 15
РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОБЛИГАЦИИТЕ 33

3. ПАРАМЕТРИ НА ЕМИСИЯТА 47

4. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ 50

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА 51
Данни за Банката 51
История на Емитента 53
Акционерен капитал на Емитента 58
Устав на Емитента 59

6. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ 61
Макроикономически преглед 61
Състояние на банковата система 62
Основни дейности на Емитента 63

7. ФИНАНСОВ АНАЛИЗ 86

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ 95

9. РЕГУЛАТОРНА СРЕДА 96

10. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА 110
Описание на групата, от която е част Банката 110

11. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ 122
Членове на Надзорния съвет на Емитента 123

12. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ 142

13. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА 146
Съдебни, арбитражни и административни производства, по които Емитентът и неговите дъщерни дружества са страна 146

14. УСЛОВИЯ НА ЕМИСИЯТА 147

15. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА 165

16. 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 167
Информация за представителя на облигационерите 167

Функции и правомощия на Представителя на облигационерите 167

17. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА РЕШЕНИЯТА, РАЗРЕШЕНИЯТА И ОДОБРЕНИЯТА, ПО СИЛАТА НА КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ОБЛИГАЦИИТЕ 170

18. ДАНЪЧНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО 171

19. СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПЪРВИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ЗАПИСВАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ 175

Ограничения при предлагането на Облигации 175
Прогнозен график на предлагането 175
Обща сума на Емисията 177
Условия за записване на Облигациите 177
Минимален и максимален брой Облигации, които могат да бъдат записани от едно лице 178
Начало на Предлагането 178
Край на Подписката.....179
Място и лице към което да се обръщат инвеститорите, проявили интерес към предлаганите Облигации 179
Удължаване на срока на Предлагането 179
Места, условия и ред за записване на Облигации 180
Ред и условия за заплащане на емисионната стойност 184
Минимален размер, при който Емисията ще се счита за успешно издадена (т.е. облигационният заем ще се счита за сключен).....185
Максимален размер, при който Емисията ще се счита за успешно издадена (т.е. облигационният заем ще се счита за сключен).....185
Условия, при които Емисията се счита за издадена. Регистрация на Емисията и доставка на записаните Облигации 185
Условия и ред за публично оповестяване на резултатите от Предлагането 186
Неуспешно приключване на Предлагането 186
Условия за освобождаване на сумите от Набирателната сметка 187

20. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ..... 187

Категории инвеститори, на които се предлагат Облигациите 187
Права на преимуществено записване.....187
Свръхзаписване 188
Процедура за уведомяване на инвеститорите за разпределението на предлаганите Облигации.....189
Разходи и данъци, начислявани на инвеститорите, записващи Облигации 190

21. НАЧИН НА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ПРЕДЛАГАНАТА ДОХОДНОСТ (ВКЛЮЧВАЩА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ) НА ОБЛИГАЦИИТЕ..... 191

22. УСЛОВИЯ ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО ИЗДАВАНЕ. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ДОПЪЛНИТЕЛНО ИЗДАВАНЕ..... 194

Облигации, предмет на Допълнително издаване 194
Брой Облигации, които могат да бъдат предложени за записване в процедура по Допълнително издаване 195
Минимален размер, при който Допълнителното издаване ще се счита успешно.....195
Начин на определяне на емисионната стойност на предлаганите за записване Облигации в процедура по Допълнително издаване 195
Необходими корпоративни решения за започване на процедура по Допълнително издаване 195
Начин на извършване на предлагането при Допълнително издаване.....195
Механизъм и условия на Допълнително издаване 195

Свръхзаписване в процедура по Допълнително издаване 196
Регистрация на записаните Облигации в процедура по Допълнително издаване 197
Съответно приложение 197

23. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ 198
Данни за Водещия мениджър, чрез който се пласира Емисията 198
Възнаграждение на Водещия мениджър 198
Данни за платежния агент и централния депозитар на ценни книжа, при който ще бъде регистрирана Емисията 198

24. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВИЯ 199
Приемане на облигациите за търговия на „Българска фондова борса" АД 199
Вторична търговия на Облигациите. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на Облигациите.....199
Информация за българския пазар на финансови инструменти 200
Прекратяване на търговията на БФБ 200
Лица, поели твърд ангажимент да предоставят ликвидност на вторичния пазар.....201
Емисионна стойност на която Облигациите ще бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар 201

25. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ 202
Информация за използвани консултанти 202
Друга информация, която е била одитирана или проверена от законово определени одитори 202
Обосновка на предлагането и използване на постъпленията от предлагането. Разходи по предлагането и очаквани нетни постъпления202

26. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ..... 203

27. ИНКОРПОРИРАНЕ ЧРЕЗ ПРЕПРАЩАНЕ 204

28. ДЕКЛАРАЦИИ 206
ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЗАКОННИТЕ ПРЕДСТАВИТЕЛИ НА ЕМИТЕНТА 206
ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ И ПРОКУРИСТА НА ЕМИТЕНТА.....207
ДЕКЛАРАЦИЯ НА СЪСТАВИТЕЛЯ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА 208
ПИСМО - ДЕКЛАРАЦИЯ НА ОДИТОРИТЕ 209

29. ПРИЛОЖЕНИЯ 210

1. РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

РАЗДЕЛ 1. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	
1.1	***Наименование на ценните книжа и ISIN код***
	Предмет на Проспекта са до 500 броя лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, първостепенни, непривилегировани, необезпечени, свободно прехвърляеми 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, с обща предлагана номинална стойност от до 50 000 000 евро (**„Облигациите"**). В случай че първичното публично предлагане на Облигациите (**„Предлагането"**), предмет на Проспекта, приключи успешно, емисията Облигации (**„Емисията"**) ще бъде регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар" АД. За Емисията са присвоени ISIN: BG2100011266, FISN код: CENTRALNAKOOPER/7BD 20300310 и CFI код DNFSFR .
1.2	***Идентификационни данни и данни за контакт на Емитента***
	„Централна кооперативна банка" АД, единен идентификационен код (**„ЕИК"**) 831447150, идентификационен код на правния субект (**„LEI"**) 5299002142DS5ONT5540 (**„Емитентът"** или **„Банката"**). Емитентът има присъден от „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ" АД (**„БАКР"**) дългосрочен кредитен рейтинг BB+ с положителна перспектива и краткосрочен кредитен рейтинг B, респективно дългосрочен рейтинг по национална скала BBB+ (BG) с положителна перспектива и краткосрочен рейтинг по национална скала A-2 (BG). адрес: гр. София, п.к. 1086, район „Слатина", бул. „Цариградско шосе" № 87 лице за контакт: Антон Филипов e-mail: anton.filipov@ccbank.bg тел.: +359 2 926 65 70 интернет адрес: www.ccbank.bg (***освен изрично посоченото в Проспекта, информацията на уебсайта не е инкорпорирана чрез препращане***)
1.3	***Идентификационни данни и данни за контакт на Водещия мениджър***
	„Уникредит Булбанк" АД, ЕИК 831919536, LEI 549300Z7V2WOFIMUEK50 (**„Водещ мениджър"**) адрес: гр. София, п.к.1000, р-н Възраждане, пл. „Света Неделя" №7 лице за контакт: Йоланда Христова e-mail: CapitalMarketsCFA@unicreditgroup.bg тел.: +359 2 9320150 интернет адрес: www.unicreditbulbank.bg (***информацията на този адрес е инкорпорирана чрез препращане***)
1.4	***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 e-mail: delovodstvo@fsc.bg
1.5	***Дата на одобряване на Проспекта от КФН – [•] г. с Решение [•] на КФН.***
1.6	***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 разноските 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	
2.1	***Кой е емитентът на ценните книжа?***
	Емитентът осъществява дейността си под наименованието „Централна кооперативна банка" АД (Central Cooperative Bank AD) – акционерно дружество, регистрирано, валидно съществуващо и развиващо своята дейност съгласно законите на Република България, притежаващо ЕИК 831447150 и LEI 5299002142DS5ONT5540, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1086, район „Слатина", бул. „Цариградско шосе" № 87. Емитентът е публично дружество, вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, чиито акции са допуснати до търговия на регулиран пазар, организиран и поддържан от „Българска фондова борса" АД. Емитентът е лицензирана кредитна институция с двустепенна система на управление, притежаваща лиценз за банкова дейност, издаден от Българска народна банка (**„БНБ"**) с № Б 14-а, Заповед № РД22-2256/16.11.2009 г. на управителя на БНБ, изменена с Решение на Управителния съвет на БНБ № 109 от 19.03.2020г. Банката има регистриран клон в Република Кипър – ЦКБ АД – Клон Кипър, с адрес: гр. Лимасол, бул. „Арх. Макариос III" № 69. Банката има следните дъщерни дружества: „Централна Кооперативна банка" АД – гр. Скопие, Република Северна Македония, Управляващо дружество „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД, „Уайн Асетс" ЕООД и „Уайнъри Асетс" ЕООД. ***Основни дейности*** Съгласно своя лиценз, Банката може да извършва всички стандартни банкови дейности, като осъществява дейността си като универсална търговска банка, предлагайки широка гама от банкови продукти и услуги. Възползвайки се от широко разпространена клонова мрежа, както и чрез предлагане на конкурентни условия за финансиране, определени чрез сегментация и обособяване на отделни групи клиенти, кредитната политика на Емитента е насочена основно към банкиране на дребно. ***Основни акционери и отношения на контрол*** Към датата на Резюмето акционерите, притежаващи над 5 % от капитала на Емитента са:

Акционер	Дялово участие в Емитента/ контрол
„ЦКБ Груп" ЕАД, ЕИК 121749139	61,05%
„Химимпорт" АД, ЕИК 000627519	„Химимпорт" АД притежава: • Пряко дялово участие в размер на 8,24 % от капитала на Емитента • Косвено дялово участие в размер на 61,05 % на Емитента чрез „ЦКБ Груп" АД („Химимпорт" АД е едноличен собственик на капитала на „ЦКБ Груп" АД)
ЗАД „Армеец" ЕИК 121076907	7,07 %
Универсален пенсионен фонд „Съгласие"	6,98 %
Други	16.66%

Във връзка с това, „Химимпорт" АД упражнява контрол по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа – пряко (8,24 %) и непряко, чрез контролираното от него търговско дружество „ЦКБ Груп" ЕАД (61,05 %) дялово участие в Емитента. Поради упражнявания от него контрол върху Емитента, „Химимпорт" АД 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 шестима членове, както следва:

Имена	Позиция
г-н Цветан Цанков Ботев	Председател на УС
г-н Александър Димитров Керезов	Член на УС
г-н Бисер Йорданов Славков	Член на УС
г-н Сава Маринов Стойнев	Заместник – председател на УС и изпълнителен директор
г-н Георги Косев Костов	Изпълнителен директор
г-н Никола Стефанов Кедев	Изпълнителен директор

Емитентът също така има и прокурист – г-н Тихомир Ангелов Атанасов

Информация за законово определените одитори на Емитента

Индивидуалните и консолидираните годишни финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2024 г. са били предмет на съвместна проверка и заверка от две одиторски дружества, а именно „Грант Торнтон" ООД и "РСМ БГ" ООД. Повече информация за законово определените одитори на Банката се съдържа в таблицата по-долу.

Наименование	Адрес	Рег. № в ИДЕС*	ЕИК
"РСМ БГ" ООД	гр. София, ул. „Хан Омуртаг" № 8	173	121435206
„Грант Торнтон" ООД	гр. София, п.к. 1421, р-н Лозенец, бул. Черни връх № 26	032	831716285

****Институт на дипломираните експерт счетоводители***

2.2 Каква е основната финансова информация относно емитента?

Отчет за доходите на Банката на консолидирана основа

Консолидирани данни, хил.лв./евро	**30.09.2025 лева**	**30.09.2025 евро**	**30.09.2024 лева**	**30.09.2024 евро**	**31.12.2024 лева**	**31.12.2024 евро**	**31.12.2023 лева**	**31.12.202 евро**
Нетен лихвен доход	166 550	85 155.66	172 199	88 043.95	231 858	118 547.11	193 768	99 072.01
Нетен доход от такси и комисиони	39 512	20 202.16	40 432	20 672.55	55 727	28 492.76	57 413	29 354.80
Нетни загуби от обезценка	4 034	2 062.551	2 185	1 117.17	9 566	4 891.02	9 613	4 915.05
Нетни загуби от търговски операции	-	-	-	-	-	-	-	-
Показател за финансовите резултати, използван от Емитента във финансовите му отчети – печалба за периода преди данъчно облагане	77 515	39 632.79	89 966	45 998.89	106 934	54 674.49	95 584	48 871.32
Нетна печалба или загуба (за консолидираните финансови отчети – нетна печалба или загуба на	69 628	35 600.23	80 815	41 320.05	96 760	49 472.60	86 277	4

акционерите на Емитента)								

Източници: Годишни консолидирани одитирани финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2024 г., междинен неодитиран консолидиран финансов отчет на Банката към 30.09.2025 г. Превалутирани данни в евро за сравнителни цели, които не са част от финансовите отчети на Емитента.

Счетоводен баланс на Банката на консолидирана основа

Консолидирани данни, хил.лв./евро	30.09.2025 Лева	30.09.2025 Евро	31.12.2024 Лева	31.12.2024 евро	31.12.2023 лева	31.12.2023 евро
Съвкупни активи	10 326 316	5 279 761.53	9 451 090	4 832 265.59	8 533 408	4 363 062.23
Първостепенен дълг (общо задължения)	9 389 105	4 800 573.16	8 586 425	4 390 169.39	7 772 980	3 974 261.57
Подчинен дълг	26 147	13 368.75	25 463	13 019.03	35 391	18 095.13
Кредити и вземания от клиенти (нето, вкл. финансов лизинг)	3 555 837	1 818 070.59	3 391 550	1 734 071.98	3 260 513	1 667 073.83
Депозити от клиенти	9 287 513	4 748 629.99	8 486 657	4 339 158.82	7 666 523	3 919 830.97
Съвкупен собствен капитал	937 211	479 188.38	864 665	442 096.19	760 428	388 800.66
Необслужвани кредити (въз основа на нетната балансова стойност)/ Кредити и вземания)	4 022	2 056.42	5 103	2 609.12	11 056	5 652.84

Източници: Годишни консолидирани одитирани финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2024 г., междинен неодитиран консолидиран финансов отчет на Банката към 30.09.2025 г. Превалутирани данни в евро за сравнителни цели, които не са част от финансовите отчети на Емитента.

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 (които в съществена степен са приложими и за неговите дъщерни дружества, включително по отношение на дъщерната му банка в Република Северна Македония и УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД) и неговата дейност, могат да бъдат обобщени както следва:

Рискове, свързани с дейността на Банката

- Неблагоприятна промяна в макроикономическите условия може да окаже негативно влияние върху дейността и резултатите на Емитента
- Банката е изложена на риск от непогасяване на предоставените от нейна страна кредити (кредитен риск), като е зависима от пазарните условия на капиталовите и кредитните пазари относно осигуряване на външно финансиране за дейността ѝ, включително е зависима от депозитната си база.
- Дейността на Банката е изложена на риск от концентрация и инфлационен риск, лихвен риск, както и валутен риск
- Емитентът е изложен на рискове, свързани с качеството на придобитите активи и тяхното разпореждане, като същевременно дейността му е зависима от нивото на клиентско търсене на банкови продукти

Правни и регулаторни рискове

- Бъдещи промени в приложимото законодателство и регулации, включително по отношение на минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения, потребителското кредитиране и данъчното облагане, могат да окажат съществено неблагоприятно въздействие върху финансовото състояние, резултатите от дейността и платежоспособността на Емитента.
- Регулаторни интервенции, надзорни мерки или значими съдебни производства, засягащи Емитента или банковия сектор като цяло, могат да доведат до финансови загуби, репутационни вреди или ограничения върху дейността на Емитента и да повлияят неблагоприятно върху платежоспособността му и пазарната стойност на Облигациите.

Рискове, свързани с бизнес дейностите и банковия сектор, в който оперира Емитента, както и систематични рискове

- Всяка повреда, прекъсване или нарушение на информационните системи и изискванията за защита на данните на групата на Банката може да доведе до загуба на бизнес и други загуби, като операциите ѝ са свързани и с други оперативни рискове, които могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху нейната дейност.
- Тъй като Емитентът оперира на силно конкурентни пазари, главно на вътрешния пазар в България, той може да не е в състояние да увеличи или поддържа пазарния си дял, което може да има неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността му, като дейността на групата на Банката е изложена и на политически рискове и рискове, свързани с климата и екологични, социални и управленски рискове.

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 лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, първостепенни, непривилегировани, необезпечени, свободно прехвърляеми 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 успешно приключване на Предлагането Емисията ще бъде регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар" АД. За Емисията са присвоени ISIN: BG2100011266, FISN код: CENTRALNAKOOPER/7BD 20300310 и CFI код DNFSFR.

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

Облигациите са деноминирани в евро (EUR). Облигациите са с единична номинална стойност от 100 000 евро всяка, и обща номинална стойност до 50 000 000 евро (вкл. при извършване на Допълнително издаване, както е посочено в точка 4.1 по-долу). Общият брой на предлаганите Облигации е до 500 броя. Емисията падежира на четвъртата година от датата на издаването ѝ.

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 случай на несъстоятелност и информация относно нивото на подчиненост на Облигациите и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на преструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС

Несъстоятелност. Задълженията по Облигациите представляват първостепенни непривилегировани задължения на Емитента, които заемат ред на удовлетворяване в случай на прекратителна процедура (несъстоятелност) на Емитента, както следва: (i) нареждат се след всички първостепенни задължения на Емитента, така че във всеки такъв случай на прекратителна процедура няма да бъдат дължими суми по отношение на Облигациите, преди задълженията на Емитента по първостепенни задължения, т.е. задължения с ред на удовлетворяване по чл. 94, ал. 1, т. 1 – 10 от ЗБН, да бъдат удовлетворени изцяло; (ii) *pari passu* помежду си и с всички други настоящи и бъдещи първостепенни непривилегировани задължения на Емитента, т.е. всички задължения на Емитента, които в случай на несъстоятелност се подреждат или е уговорено да заемат ред на удовлетворяване по чл. 94, ал. 1, т. 11 от ЗБН, и всякакви други задължения на Емитента, които до степента, разрешена от българското законодателство, се подреждат или е уговорено да заемат ред, равен (*pari passu*) със задълженията на Емитента по Облигациите; (iii) нареждат се преди всички настоящи или бъдещи задължения, произтичащи от: подчинени инструменти или подчинени заеми на Емитента, които не са част от допълнителния капитал от първи ред или от капитала от втори ред; инструменти от капитала от втори ред; допълнителния капитал от първи ред; и базовия собствен капитал от първи ред на Емитента, т.е. задължения с ред на удовлетворяване по чл. 94, ал. 1, т. 12 – 15 от ЗБН.

Преструктуриране. В случай на прилагане на т. нар. инструмент за споделяне на загуби спрямо Емитента, органът за преструктуриране (към настоящия момент за Емитента това е БНБ) има възможност и право да предприема действия по обезценяване и преобразуване по отношение на задълженията по Облигациите в съответствие с чл.75 от ЗВПКИИП, т.е. непосредствено след като е предприел такива по отношение на инструменти от базовия собствен капитал от първи ред, на допълнителния капитал от първи ред, на капитала от втори ред, и други подчинени инструменти и подчинени заеми, които не са част от капитала от втори ред и допълнителния капитал от първи ред. Съответно задължения по Облигациите биха били обект на обезценяване (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 (които не са изключени от неговия обхват), в съответствие с чл. 75 от ЗВПКИИП.

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 т. 4.1 по-долу. Лихвата по Емисията ще се изчислява на основата на лихвена конвенция Actual/365L (ISMA-Year, Actual/Actual) - брой реални дни в година на база 365 или 366 дена в годината.

Лихвените плащания ще се извършват веднъж годишно, считано от датата на издаване на Емисията, и съответните дати, на които изтича всеки едногодишен период след това. Когато дата на лихвено плащане се пада в неработен ден, плащането се извършва на непосредствено следващия работен ден.

При упражняване на Кол опция от Емитента 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 (която дата не се включва). Лихвените плащания в този случай се включват в Цената на упражняване и се заплащат като част от нея.

Главница. Главницата по Облигациите се погасява еднократно на датата на падеж, т.е. датата, която се пада на четвъртата година от датата на издаване на Емисията, освен ако Банката упражни Кол опция и погаси главницата по Облигациите на по-ранна дата чрез изплащане на Цената за упражняване. 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 от органа за преструктуриране да упражни Кол опция на и по всяко време след датата на лихвено плащане, която съвпада с/ настъпва на третата година от датата на издаване на Емисията, т.е. една година преди датата на падеж на Облигациите.

*Кол опция при дисквалификация на Облигациите като Приемливи задължения („**Кол опция при дисквалификация**").* Независимо от изтичане на срока по предходната подсекция, Емитентът има право по свое усмотрение и след получаване на предварително разрешение от органа за преструктуриране да упражни Кол опция при настъпване на случай на дисквалификация на Облигациите 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 съгласие от органа за преструктуриране, когато към този момент Облигациите са изключени изцяло от или не бъдат зачетени за приемливи задължения за целите на МИСКПЗ на Емитента.

Данъчна кол опция. Емитентът има право по свое усмотрение и след получаване на предварително разрешение от органа за преструктуриране да упражни Кол опция и при настъпване на промяна в данъчното законодателство след издаване на Емисията, която не е могло да се предвиди към датата на издаване на Емисията и която води или е на път да доведе до увеличение на размера на задълженията на Банката по Облигациите.

3.2 Къде ще се търгуват цените книжа?

След одобрение на Проспекта от страна на КФН, Емитентът възнамерява да 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.

3.3 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.

3.3 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 неблагоприятни за инвеститорите условия, в т.ч. Облигациите могат да бъдат предмет на обезценяване (включително до нула) и/или преобразуване от органа за преструктуриране, включително да бъдат променяни техните условия, ако е необходимо, за да се преведат в действие правомощията на органа за преструктуриране; 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 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 преструктуриране по реда на ЗВПКИИП, което може да доведе до пълна загуба на инвестицията на притежатели на Облигации или до преобразуването 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, като по отношение на съществени промени в условията на Емисията може да бъде необходимо и получаване на разрешение от органа за преструктуриране за извършване на промяната.

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.

Рискова категория 3 – Риск, свързан с целевата категория инвеститори в Облигации

Инвестицията в Облигации от Емисията не е подходяща за всички инвеститори, в т.ч. Облигациите не са подходящи и не се предлагат на непрофесионални инвеститори, 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 в Облигациите.

РАЗДЕЛ 4. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

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

Очаквано потвърждаване на Проспекта на КФН	На или около 01.04.2026 г.
Публикуване на съобщение за Предлагането	На или около 14.04.2026 г.
Начална дата на подписката за записване на облигациите	От 9:00 ч., българско време, на или около 22.04.2026 г.
Период на подписката	Всеки работен ден от 9:00 до 17:00 ч. българско време от 1-я (първия) (включително) до 4-я (четвъртия) работен ден от началото на подписката и от 9:00 до 15:00 ч. българско време на 5-я (петия) работен ден от началото на подписката.
Крайна дата на подписката за записване на облигациите	15:00 ч., българско време, на или около 28.04.2026 г. (5-я ден от подписката)
Дата на разпределение на Облигациите	Между 15:00 и 17:00 ч., българско време, на или около 28.04.2026 г. (5-я ден от подписката), като инвеститорите се уведомяват до 12:00 ч., българско време на 6-я

	(шестия) работен ден от началото на подписката - на или около 29.04.2026 г.
Срок за плащане на емисионната стойност на записаните и разпределени облигации	От 12:00 ч., българско време, на 6-я (шестия) работен ден от началото на Подписката - на или около 29.04.2026 г. до 17:00 ч., българско време, на 7-я (седмия) работен ден от началото на подписката - на или около 30.04.2026 г., когато настъпва краят на предлагането
Публикуване на резултати от Предлагането	на или около 30.04.2026 г.
Уведомяване на КФН за резултатите от Предлагането	на или около 05.05.2026 г.
Регистрация на Емисията в „Централен депозитар" АД в случай на успешно приключване на Предлагането	на или около 04.05.2026 г.
Свикване на първо общо събрание на облигационерите	На или около 15.05.2026 г.
Регистрация на Емисията в Регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар	На или около 08.05.2026 г.
Решение на БФБ за допускане на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации" на Основния пазар на БФБ	На или около 15.05.2026 г.
Започване на търговията с облигациите на БФБ	На или около 22.05.2026 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. Съобщението за Предлагането ще се публикува на интернет страницата на Емитента – www.ccbank.bg, както и на интернет страницата на Водещия мениджър - www.unicreditbulbank.bg, най-малко 7 дни преди началната дата за записване на Облигациите. Срокът за записване на Облигациите ще бъде 5 работни дни от началната дата за записване на Облигации (вкл.). След извършване на разпределението на Облигациите, инвеститорите ще бъдат уведомени, за да заплатят в срока за заплащане на емисионната стойност на Облигациите емисионната стойност на записаните и разпределени Облигации, която ще е равна на номиналната им стойност от 100 000 евро за една Облигация. След изтичане на срока за заплащане на емисионната стойност на Облигациите Емитентът и Водещият мениджър ще публикуват 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, но във всеки случай след изтичане на срока за заплащане на емисионната стойност на записаните и разпределени Облигации, 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 всяка 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 150 Облигации. В случай че в рамките на Предлагането не бъде предложен целият размер на Емисията, Емитентът ще има правото, но не и задължението, при 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 всички подадени чрез него заявки), 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, в срока за заплащане на емисионната стойност на Облигациите. Инвеститорите могат да подават лимитирани и пазарни заявки, както и повече от една заявка. В лимитираните заявки за записване на Облигации инвеститорите ще бъдат длъжни да посочат лихвен процент по Емисията, под който не желаят да запишат Облигации. Инвеститорите имат право да посочат само лихвен процент, който е в рамките на предлагания лихвен диапазон, определен от Емитента преди започване на Предлагането и посочен в съобщението за Предлагането. Лихвеният диапазон ще бъде определен при отчитане на пазарните условия към датата на започване на Предлагането, предлаганата пазарна доходност на дългови инструменти със сходни характеристики, очакванията за бъдещо развитие на капиталовите пазари, както и други икономически индикатори. Инвеститорите, които подават пазарни заявки, следва да посочат само брой желани за записване Облигации, без да се посочва лихвен процент.

Размерът на Емисията, лихвеният процент и разпределението на Облигациите от Емисията ще бъдат определени от Емитента, със съдействието на Водещия мениджър, след приключване на срока на подписката при отчитане на предложените от инвеститорите в подадените лимитирани заявки лихвени проценти, броя Облигации, заявени за записване при съответния лихвен процент, както и получените пазарни заявки за съответния брой Облигации и при прилагане на следния метод и критерии:

- общият обем на получените заявки за записване на Облигации;
- потенциално свръхзаписване на общата номинална стойност на предложените Облигации;
- съотношението между размера на Емисията и лихвения процент по Облигациите, които ще бъдат издадени от Емитента;
- размер на единичните заявки – по-малките заявки могат да получат по-добро разпределение;
- желанието на Емитента да даде приоритет на конкретна група инвеститори, като напр. основни инвеститори и/или инвеститори, които са подкрепяли Емитента в други транзакции на капиталовия пазар, и/или други групи инвеститори, за които Емитентът смята, че ще постигнат по-добра ликвидност на Облигациите;
- други уместни критерии или причини, които Емитентът може да сметне за важни за успеха на издаването на Облигации.

Нивото на лихвения процент и общия размер на Емисията, която ще бъде издадена, се определят въз основа на получените лимитирани заявки, съответните лихвени проценти, посочени от инвеститорите, подали заявки по време на букбилдинг процеса, както и съответния общ обем на Облигациите, които могат да бъдат издадени при тези лихвени нива, като се вземе предвид и обема на получените пазарни заявки.

Заявките, в които е предложен лихвен процент над определения лихвен процент не получават никакво разпределение, а останалите лимитирани и пазарни заявки ще получат пълно удовлетворение, ако с това не се надвишава броя на Облигациите, предмет на Предлагането, респективно ще получат пропорционално (pro rata) удовлетворение (освен ако

	Емитентът не реши да приложи друг метод на разпределение), ако с пълното им удовлетворение ще бъде надвишен броя Облигации, предмет на Предлагането (без да се засяга правото на Емитента да упражни право на допълнително разпределение). 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". 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. В рамките на 12 месеца, започвайки от датата на първоначално одобрение на Проспекта от КФН, и ако в резултат от Предлагането не е издаден целия размер на Емисията, Емитентът има право да извърши едно или повече допълнителни издавания, до достигане на размер на Емисията до 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 последната дата на лихвено плащане по 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 111 925 евро, без ДДС, при достигнат минимален размер за успешно издаване на Емисията и в размер на 286 925 евро, без ДДС, при достигнат максимален размер на Емисията.
4.2	***Защо е съставен този проспект?***
	Този Проспект е съставен с цел да предостави необходимата информация на инвеститорите относно Емитента и предлаганите Облигации, 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 бъдат използвани основно за развитие и разширяване на търговската дейност на Емитента, включително финансиране на кредитната му дейност и предоставянето на кредити (потребителски и ипотечни) на физически лица и корпоративни клиенти, без да са предвидени конкретни съотношения за използване на набраните средства за предоставянето на определени видове кредити, за попълване на нуждите от обща ликвидност, както и за изпълнение на определеното му МИСКПЗ. Очакваните нетни постъпления от предлагането на Облигациите (след приспадане на посочените по-горе приблизителни общи разходи), при условие че бъде достигнат минималния размер за успешно издаване, ще бъдат в размер на 14 888 075 евро, съответно в размер на 49 713 075 евро 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.

ДЕФИНИЦИИ

За целите на настоящия Проспект, освен ако в него изрично не е уговорено друго, следните термини ще имат значението придадено им по-долу в тази секция.

Потенциалните инвеститори в Облигации следва да обърнат внимание, че доколкото определени термини имат отношение към представянето на Условията на Емисията, тези термини са дефинирани допълнително в уводната част на секция *„Условия на Емисията*" от този Проспект.

„БАКР" означава „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ" АД

„БВП" означава брутен вътрешен продукт.

„БНБ" означава Българска народна банка.

„БФБ" означава „Българска фондова борса" АД.

„Водещият мениджър" означава „Уникредит Булбанк" АД, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник за публичното предлагане на Облигациите.

"Групата" означава Емитента и неговите дъщерни дружества.

„Директива за възстановяване и преструктуриране на банки" или **„BRRD"** означава Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година за създаване на рамка за възстановяване и преструктуриране 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.

„Директива относно пруденциалните изисквания" означава Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО, с последващи изменения и допълнения.

„**Дистрибутор**" има значението, посочено в подсекция *„Определен целеви пазар*" от секция *„Важни уведомления*".

„**Дневник"** има значението, посочено в подсекция *„Места, условия и ред за записване на Облигации*" от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите*".

„ДЦК" означава държавни ценни книжа.

„ЕИК" означава единен идентификационен код.

„ЕИП" означава Европейското икономическо пространство.

„Емисионна стойност при допълнително издаване" има значението, посочено в подсекция *„Начин на определяне на емисионната стойност на предлаганите за записване Облигации в процедура по Допълнително издаване*"
от секция *„Условия за Допълнително издаване. Разпределение на Облигациите, предмет на Допълнително издаване*"

„Емисията" означава емисията Облигации, която е предмет на този Проспект.

„Емитентът" или **„Банката"** означава „Централна кооперативна банка" АД, лицензирана кредитна институция, учредена и валидно съществуваща съгласно законите на Република България, ЕИК 831447150, седалище и адрес на управление в гр. София, п.к. 1086, р-н Слатина, бул. „Цариградско шосе" № 87.

„ЕС" означава Европейския съюз.

"ЕЦБ" означава Европейската централна банка

„Закон за ценните книжа на САЩ" означава Закона за ценните книжа от 1933г. на САЩ (U.S. SECURITIES ACT OF 1933), с негови последващи изменения и допълнения

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

„ЗВПКИИП" означава Закон за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

„ЗМИП" означава Закон за мерките срещу изпирането на пари.

„ЗМФТРОМУ" означава Закон за мерките срещу финансирането на тероризма и на разпространението на оръжия за масово унищожение.

„ЗПК" означава Закон за потребителския кредит.

„ЗППЦК" означава Закон за публичното предлагане на ценни книжа.

„ЗПУПС" означава Закон за платежните услуги и платежните системи.

„ЗПФИ" означава Закон за пазарите на финансови инструменти.

„ЗПФУР" означава Закон за предоставянето на финансови услуги от разстояние.

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

„Крайна дата на Предлагането" има значението, посочено в подсекция *„Прогнозен график 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 Подписката*" от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите*"*.*

„КФН" означава Комисия за финансов надзор.

„**Лимитирани заявки**" има значението, посочено в подсекция *„Места, условия и ред за записване на Облигации*" 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.

„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 15 00 000 евро, както е посочено в подсекция *„Минимален размер, при който Емисията ще се счита за успешно издадена (т.е.*

облигационният заем ще се счита за сключен)" от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите*".

„МСФО" означава Международните стандарти за финансова отчетност, приети за приложими в ЕС.

„**Места за записване на Облигации"** има значението, посочено в подсекция *„Места, 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 № 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.

„Наредба № 8 на БНБ" означава 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" означава 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 № 38" означава Наредба № 38 на КФН от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

„Наредба № 58" означава Наредба № 58 на КФН от 28.02.2018 г. 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.

"НБРСМ" означава Народна банка на Република Северна Македония.

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

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

„Непрофесионални клиенти" означава непрофесионални клиенти по смисъла на § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби към Закона за пазарите на финансови инструменти, чрез който са транспонирани разпоредбите на MiFID II законодателството.

„Облигации" означава до 500 броя лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, първостепенни, непривилегировани, необезпечени, свободно прехвърляеми 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 с единична номинална стойност от 100 000 евро всяка, обща предлагана номинална стойност до 50 000 000 евро, предмет на този Проспект.

„**Обобщени заявки**" има значението, посочено в подсекция *„Места, условия и ред за записване на Облигации*" от секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите*".

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

„Общ регламент относно защитата на данните" или **„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).

„**Пазарни заявки**" има значението, посочено в подсекция *„Места, 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 *„Свръхзаписване*" 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*".

„Предлаганият лихвен диапазон" има значението, посочено в секция *„Начин на определяне на предлаганата доходност (включваща емисионната стойност и лихвен процент) на Облигациите*"

„Приемливи насрещни страни" има значението, посочено в подсекция *„Определен целеви пазар*" от секция „Важни уведомления".

„Проспект" означава настоящия проспект за първично публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на емисия първостепенни непривилегировани необезпечени облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливи задължения (по смисъла на Глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

„Професионални клиенти" има значението, посочено в подсекция *„Определен целеви пазар*" от секция *„Важни уведомления*".

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

„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*".

„Работен ден" означава ден (различен от събота или неделя), в който банките на територията на Република България работят, и който е работен ден на TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system). В случай че определено действие, за което е предвидено в този Проспект да бъде извършено от Емитента, Представителят на облигационерите или притежателите на Облигации, изисква да бъде извършено чрез/до „Централен депозитар" АД или „Българска фондова борса" АД, то Работен ден ще бъде този, в който в допълнение и Централен

депозитар, респективно БФБ, е отворен/а за извършване на търговска дейност.

„Регистър на КФН" означава Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, поддържан от КФН.

„Регламент (ЕО) 1060/2009" означава Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 година относно агенциите за кредитен рейтинг

„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.

„Регламент относно пруденциалните изисквания" или **„РКИ"** означава Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012, с последващи изменения и допълнения.

„Регулиран пазар" означава регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти.

„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 издаване" има значението, посочено в секция *„Декларация за решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които ще бъдат предлагани Облигациите*".

„СИДДО" означава спогодба за избягване на двойното данъчно облагане и ще има значението, което му е придадено в секция *„Данъчно законодателство*".

„**Срок за плащане на емисионната стойност на Облигациите**" 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*".

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

„**Срок за разпределение**" има значението, посочено в подсекция *„Метод за определяне на лихвения процент на Облигациите*" от секция "Начин за определяне на предлаганата доходност (включваща емисионната стойност и лихвен процент) на Облигациите.

„Срок за уведомяване на инвеститорите за разпределението" има значението, посочено в подсекция *„Метод за определяне на лихвения процент на Облигациите*" от секция "Начин за определяне на предлаганата доходност (включваща емисионната стойност и лихвен процент) на Облигациите.

„Съобщение за допълнително издаване" има значението, посочено в подсекция *„Механизъм и условия на Допълнително издаване*" от 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".*

„ТЗ" означава Търговския закон.

„Търговски регистър" означава Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията.

„Централен депозитар" или **„ЦД"** означава „Централен депозитар" АД.

„**Чуждестранни юридически лица облигационери**" има значението, посочено в секция *„Данъчно законодателство*".

"DORA" означава Регламент (ЕС) 2022/2554 относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор.

„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.

„MiFID II законодателството" означава MiFID II и делегираното законодателство по нейното приложение.

„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.

„PSD 2 законодателството" означава PSD 2 и делегираното законодателство по нейното приложение.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че – записвайки Облигации от тази Емисия – ще поемат присъщите рискове, свързани с това Емитентът да не може да изплати задълженията си по Облигациите, например поради настъпване на несъстоятелност или друга причина. Поради това инвеститорите в Облигации следва да се запознаят внимателно с посочената по-долу информация, отнасяща се до рисковите фактори, на които е изложена дейността на Банката, заедно с останалата информация, съдържаща се в този Проспект, преди да вземат решение за инвестиция в Облигациите.

Всеки от описаните по-долу рискове може да има значително неблагоприятно влияние върху дейността на Емитента или върху дейността на дъщерните дружества на Емитента, в т. ч. върху финансовото състояние, приходите или търговската дейност на всяко от тях.

По-долу са посочени тези рискове, които Емитентът смята за значителни относно неговата дейност, като се отчита вероятността да настъпят и очакваната степен на отрицателното им въздействие върху Емитента или неговите дъщерни дружества, съответно върху Облигациите, предмет на този Проспект.

При определянето на значителните рискове за дейността на Емитента или Облигациите, предмет на този Проспект, Емитентът е взел предвид – в степента, в която е възможно – количествени показатели за очаквания неблагоприятен ефект, който би настъпил, ако съответните рискове биха се материализирали. В случаите, в които това не е възможно, Емитентът е използвал качествени показатели, за да определи дали съответния рисков показател би имал ниска, средна или висока значимост за дейността на Емитента или за предлаганите Облигации. Потенциалните инвеститори в Облигации, обаче, следва да имат предвид, че преценката на Емитента за посочените по-долу рискови фактори като значителни за дейността на Емитента или Облигациите, е валидна единствено към датата на този Проспект. В тази връзка, поради възникване на събития след датата на този Проспект, които Емитентът не би могъл да предвиди, може да се окаже, че някои от посочените по-долу рискови фактори биха придобили по-голяма степен на същественост за неговата дейност или за Облигациите, или може да възникнат други рискови фактори, непосочени изрично в този Проспект, които да оказват съществено въздействие върху Емитента или Облигациите.

Потенциалните инвеститори в Облигациите следва да имат предвид, че материализирането на посочените рискове може да засегне неблагоприятно финансовото състояние на Банката и по този начин да рефлектира върху възможността ѝ да заплаща дължимите суми по Облигациите и/или да доведе до намаляване на пазарната цена на Облигациите и по този начин до загуба на част или цялата направена инвестиция в Облигации от Емисията.

В съответствие с изискванията на приложимото законодателство рисковите фактори са разделени в посочените по-долу рискови категории в зависимост от тяхното естество и специфика. В рамките на всяка категория рисковете, които представляват най-съществените рискови фактори за дейността на Банката или за предлаганите Облигации, са посочени на първо място. Потенциалните инвеститори в Облигации, обаче, следва да имат предвид, че последователността на представяне на останалите рискови фактори във всяка от посочените по-долу рискови категории може да не илюстрира непременно степента на вероятност те да се случат или степента, в която те могат да рефлектират върху дейността, финансовото състояние или търговската позиция на Емитента или върху цената на предлаганите Облигации.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА

Неблагоприятна промяна в макроикономическите условия може да окаже негативно влияние върху дейността и резултатите на Емитента

Неблагоприятни промени в макроикономическите условия, както и значими флуктуации на финансовите пазари, предизвикани от действията на настоящата американска администрация, както и последици от войните в Украйна, Газа, потенциалните военни действия на територията на Иран, и напрежението относно Гренландия могат да окажат неблагоприятно въздействие върху дейността, финансовото състояние, резултатите от дейността и перспективите на Емитента и неговите дъщерни дружества (**"Групата"**).

Представянето на Емитента и неговите дъщерни дружества ще продължи да се влияе от конюнктурата на световната и особено европейската икономика. Ако икономическите условия, засягащи оперативните пазари на Групата, които към датата на този Проспект включват основно България, Северна Македония и Кипър се влошат, резултатите и дейността на Групата могат да бъдат съществено и неблагоприятно засегнати.

По-специално, навлизащата в петата си година война в Украйна води до увеличаване на глобалните рискове. На 24 февруари 2022 г. Русия започна мащабни военни действия срещу Украйна. В отговор на руските действия срещу Украйна, държавите-членки на ЕС, САЩ и други държави наложиха и продължават да разширяват и прилагат широкообхватни санкции срещу Русия и Беларус, а също и срещу руски банки, компании и физически лица, свързани с Руската федерация или Беларус, а също така забраниха първичната/вторичната търговия с държавни облигации и други избрани ценни книжа на или свързани с тези две държави. Въпреки че експозицията на Групата към клиенти и други насрещни страни от Русия, Украйна и Беларус е незначителна и тези събития не са оказали пряко значително въздействие върху дейността ѝ досега, смущенията, причинени от войната, имат както пряко, така и косвено въздействие върху икономиката на страните от ЕС, което води до по-бавен растеж и по-висока инфлация.

В допълнение, продължаващото напрежение в Близкия изток – потенциалните военни действия на САЩ срещу Иран, както и нестабилното примирие между страните в конфликта в Ивицата Газа и продължаващите епизодични бомбардировки на Израел в Ливан – допълнително изострят геополитическата нестабилност, носят нестабилност на световните енергийни пазари и увеличи рисковете от прекъсвания на веригата за доставки през Суецкия канал и Омрузкия проток. Тези развития (включително невъзможността да се предвиди техния развой и продължителност) могат да увеличат нестабилността на цените на нефта и стоките и да подкопаят доверието на инвеститорите и потребителите, особено в сектори, силно зависими от световната търговия и енергетика.

Напрежението между САЩ и държавите от ЕС, провокирано от търговската и експанзионистична политика по отношение на Гренландия и използването на митническите тарифи, като средство за натиск от САЩ спрямо повечето държави, включително по-големите световни икономики – Китай, Европейския съюз, Япония и Южна Корея водят до нарастваща несигурност и

волатилност в международната търговия и цените на стоките. Налагането на нови тарифи или ответни мерки би могло да повлияе негативно на световните търговски потоци, да повиши производствените разходи за бизнеса, да свие печалбите и да намали възможностите за износ за европейските компании, с последващи последици за търсенето на кредити и качеството на активите в банковия сектор.

Рискове за бъдещото развитие включват потенциалните въздействия върху бизнес модела на Групата поради макроикономическа и глобална геополитическа несигурност, свързана с руските действия срещу Украйна, нестабилност в Близкия изток и митническата политика на САЩ. Дейностите на клиентите на Групата могат също да бъдат засегнати от по-висока инфлация и нарастващи лихвени проценти.

Това може да доведе до влошаване на перспективите пред Групата и нейното финансово състояние, което от своя страна да доведе до невъзможност за Емитента да изплати в срок задълженията си по Облигациите.

Емитентът е изложен на кредитен риск

Кредитният риск е рискът насрещна страна по финансов инструмент или кредитополучател да не изпълни договорните си задължения изцяло и навреме, причинявайки финансова загуба за Емитента. Кредитният риск представлява един от най-значимите и присъщи рискове в дейността на Емитента, предвид основната му дейност по отпускане на кредити и други форми на кредитиране на индивидуални, корпоративни и институционални клиенти.

Емитентът е изложен на кредитен риск чрез широк спектър от дейности, включително – но не само – кредити и аванси на клиенти, кредитни линии, овърдрафти, гаранции, акредитиви и инвестиции в дългови ценни книжа. Нивото на кредитен риск се влияе от различни фактори, като финансовото състояние на кредитополучателя, състоянието на съответния стопански сектор, покритието с реална стойност на обезпеченията, макроикономическите развития и геополитическите рискове. Влошаването на някой от тези фактори може да увеличи вероятността от неизпълнение и очакваните загуби за Емитента.

През последните години икономическото състояние на клиентите на Емитента бе засегнато от инфлационен натиск, покачващи се лихвени проценти и повишени разходи за живот, което се отрази както на домакинствата, така и на бизнес клиентите. В такава среда едни или други кредитополучатели може да не могат да погасяват своите кредитни задължения към Емитента навреме и изцяло, докато стойностите на предоставените обезпечения (особено в случая с недвижими имоти и движими активи) може да са обект на по-голяма волатилност (променливост). Освен това някои стопански сектори или икономически региони може да бъдат по-силно засегнати от икономически спадове или регулаторни промени.

Въпреки че Емитентът прилага политики за управление на риска, стандарти за поемане на риск, вътрешни модели за кредитно оценяване и процедури за мониторинг, не може да се гарантира, че тези механизми ще бъдат напълно ефективни при идентифицирането или смекчаването на кредитния риск при всички експозиции. Неочаквани сътресения – като внезапно макроикономическо забавяне, геополитически конфликт или системно събитие – биха могли да доведат до бързо влошаване на качеството на

активите, увеличаване на необслужваните експозиции (NPE) и по-високи разходи за обезценка на Банката.

Към 30 септември 2025 г. необслужваните кредити (NPL/NPE), измерени като експозиции с просрочие над 90 дни в консолидирания баланс на Емитента са под 2% от брутния кредитен портфейл на Групата и съответно са под референтния праг на БНБ за съществен размер на необслужваните експозиции (5%), изискващ усъвършенстван режим за управление на необслужваните експозиции от страна на кредитните институции.

Емитентът е изложен и на кредитен риск и в случая със своите междубанкови операции, инвестиционни портфейли и задбалансови експозиции. Понижаването на кредитното качество на суверенни държавни институции, институции от финансовия сектор или корпоративни емитенти, чиито инструменти се държат от Емитента, може да доведе до загуби по справедлива стойност или намалена възстановимост.

Ефективното управление на кредитния риск е от решаващо значение за запазване на финансовата стабилност на Емитента, като с оглед това върху последния се упражнява и засилен банков надзор, както е характерно за банковия сектор като цяло. Въпреки вътрешните и външни механизми за управление на този най-характерен риск в банковата дейност, не може да се гарантира, че бъдещите кредитни загуби ще останат в рамките на очакваните нива, особено във времена на икономически или геополитически стрес. Увеличаването на кредитния риск или съществените кредитни загуби биха могли да повлияят неблагоприятно на финансовото състояние, резултатите от дейността и репутацията на Групата.

Групата е зависима от пазарните условия на капиталовите и кредитните пазари относно осигуряване на външно финансиране за дейността ѝ.

В случай че текущите ресурси не задоволяват нуждите ѝ или се наложи рефинансиране, Емитента може да се наложи да потърси допълнително финансиране. Наличието на допълнително финансиране ще зависи от различни фактори, като например пазарни условия, обща наличност на кредити, обем на търговските дейности, кредитният капацитет на Групата, склонността на вложителите да държат средствата си като банкови депозити в банки или конкретно в Емитента, както и възможността клиентите или кредиторите да развият негативно възприятие за дългосрочни или краткосрочни финансови перспективи пред Групата. По подобен начин достъпът на Групата до средства може да бъде ограничен, ако регулаторните органи или рейтинговите агенции предприемат негативни действия срещу нея. Ако вътрешните източници на ликвидност на Групата се окажат недостатъчни, съществува риск външни източници на финансиране да не са налични или да са налични при неблагоприятни условия.

Евентуалното настъпване на неблагоприятни условия на капиталовия и кредитния пазар могат да повлияят на способността на Емитента да има достъп до ликвидност и капитал, както и на цената на кредита и капитала.

Смущения, несигурност или нестабилност на капиталовите и кредитните пазари също могат да ограничат достъпа на Групата до капитал, необходим за осъществяване на дейността ѝ. Такива потенциални пазарни условия могат в бъдеще да ограничат способността на Групата да набира допълнителен капитал в подкрепа на растежа на бизнеса или да балансира последиците от

загуби или увеличени изисквания за регулаторен капитал или минимални допустими задължения. Това би могло да принуди Групата да забави набирането на капитал, да емитира капитал от различни видове или при различни условия от тези, които Емитентът би предложил в противен случай, или понесе по-висока цена на капитала, отколкото би поела в по-стабилна пазарна среда. Това би могло да намали както рентабилността на Групата, така и нейната финансова гъвкавост. Резултатите от дейността, финансовото състояние, паричните потоци и позицията на регулаторния капитал на Групата биха могли да бъдат неблагоприятно засегнати в съществена степен от смущения на финансовите пазари.

Емитентът е изложен на риск от концентрация

Кредитният риск може да се утежни от наличието на големи експозиции към едно лице или секторни концентрации, особено ако клиентите са взаимосвързани или засегнати от сходни рискови фактори. Кредитните загуби, надвишаващи очакваните нива, биха могли да имат съществен неблагоприятен ефект върху рентабилността, капиталовата адекватност и способността на Емитента да поддържа бъдеща кредитна дейност.

Със значителен процент от кредитния портфейл на Емитента, концентриран в ограничен брой клиенти, ако някой от тези клиенти изпадне в неизпълнение или реши да не използва в бъдеще услугите на Емитента, тогава би съществувал риск това да се отрази на дейността, резултатите от дейността и финансовото състояние на Емитента и следователно върху способността на Емитента да изпълнява задълженията си по Облигациите.

Емитентът е изложен на рискове, свързани с качеството на придобитите активи и тяхното разпореждане

Като част от процедурите си за управление на кредитния риск и възстановяване, Групата може да придобие собственост върху активи (предимно недвижими имоти или движимо имущество) чрез принудителни действия или споразумения за преструктуриране с кредитополучатели, изпаднали в неизпълнение. Тези придобити активи, макар и предназначени да смекчат загубите от необслужвани експозиции, излагат Групата на различен набор от рискове, които са по-типични за управлението на недвижими имоти и ликвидацията на активи, отколкото за банковите операции.

В тази връзка потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че през 2025 г. Емитентът е създал две дъщерни дружества, специализирани в управлението на придобити активи във винения сектор – най-съществените придобити активи от Емитента в последните 3 г., дейността на които е изложена на посочените по-горе рискове.

Материализирането на тези рискове може да доведе до спад на стойността на придобитите активи, което да рефлектира неблагоприятно върху финансовото състояние на Групата.

Емитентът е изложен на риск от по-висока инфлация.

По-високата инфлация може да повлияе на покупателната способност както на потребителите, така и на стопанските субекти, което потенциално може да доведе до намаляване на бъдещите инвестиции и извършването на

допълнителни разходи, както и на апетита им за търсене на кредитно финансиране. Стойността на кредитите и на други активи на Банката могат да бъдат негативно засегнати, ако инфлацията доведе до икономически спад или рецесия. Това може да доведе до увеличаване на неизпълнението по кредити, предоставени от Банката, по-ниски печалби и намалени коефициенти на капиталова адекватност на Банката и Групата.

Обикновено централните банки противодействат на инфлацията чрез повишаване на лихвените проценти. Това може да доведе до по-високи разходи по кредити, потенциално оказвайки натиск върху нетните лихвени маржове и общата рентабилност на Групата. Активите и пасивите на Банката, чувствителни към лихвените проценти, също могат да бъдат негативно засегнати, което да доведе до евентуално негативно влияние върху перспективите на Банката и възможността ѝ да генерира печалби.

По-високата инфлация често води до увеличаване на разходите за стопанските субекти и физическите лица. В резултат на това може да има повишена вероятност от неизпълнение от страна на кредитополучателите на Банката по предоставените им кредити, като по този начин се повишава кредитният риск. В допълнение, може да се наложи да се увеличат провизиите за загуби по кредити, което да се отрази на рентабилността на Банката.

В периоди на висока инфлация може да възникне тенденция депозантите да теглят средства от банките и да търсят по-висока доходност другаде. Това може да доведе до проблеми с ликвидността на Банката с потенциални отрицателни последици за ежедневните ѝ операции.

Инфлацията може да доведе до увеличение на оперативните разходи на Групата, като например заплати, комунални услуги и други режийни разходи. Това потенциално би могло да намали оперативната ефективност на Групата и да повлияе на общата ѝ рентабилност.

Резултатите от дейността на Групата зависят от нивата на клиентско търсене на банкови продукти.

Бизнес дейностите на Групата зависят от нивото на клиентско търсене на банкови продукти, финансови продукти и финансови услуги, както и от способността на клиентите да обслужват задълженията си или да поддържат или увеличават търсенето си на услугите на Емитента. Клиентското търсене и способността на клиентите да обслужват задълженията си зависят значително от цялостното им икономическо доверие, перспективите, статуса на заетост, състоянието на публичните финанси, инвестициите и обществените поръчки от централното правителство и общините, както и от общата наличност на ликвидност и финансиране при разумни условия. Следователно всяко влошаване на клиентското търсене може да окаже съществено и отрицателно въздействие върху бизнеса, финансовото състояние, капиталовата адекватност или резултатите от дейността на Групата.

Волатилността на лихвените проценти и други промени в лихвената политика на Европейската централна банка ("ЕЦБ") могат да повлияят неблагоприятно на рентабилността на Емитента.

Лихвеният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов актив да намалеят поради промени в пазарните лихвени проценти. Дейностите на Групата са изложени на риск от колебания в

лихвените проценти, доколкото лихвоносните активи и лихвоносните пасиви падежират или се преоценяват в различно време или в различни размери.

Всички промени в нивата на референтните лихвени проценти 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 по кредити, събирани от клиентите, също може да повлияе отрицателно на приходите на Групата, ако намали размера на предоставяните кредити. Поради конкурентния натиск Банката и нейната дъщерна банка в Република Северна Македония могат да бъдат принудени да повишат лихвените проценти, които плащат по депозитите, без да са в състояние да направят съответно увеличение на лихвените проценти, които начисляват на клиентите си по предоставените кредити. 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 нейната дъщерна банка и да имат съществен неблагоприятен ефект върху способността на Банката да изпълнява задълженията си по Облигациите. Така например, резултатите от изготвена от Банката симулация, включваща стандартен паралелен лихвен шок от покачване или намаление с 200bp (2%) на пазарните лихвени проценти показват потенциален ефект в рамките на повишение/намаление с 10% от собствените средства на Емитента към 30.09.2025 г.

Валутен риск

Банката е изложена на валутен риск, произтичащ от несъответствие между активите и пасивите, деноминирани в различни валути, както и от промени в обменните курсове. Банката прилага консервативна политика за изложеност към валутен риск посредством използването на различни механизми за управление и ограничения за размера на откритата валутна позиция за регулаторни цели, като към 30.09.2025 г. тя е под 2%. Независимо от това, съществува вероятност неблагоприятни валутни колебания да доведат до загуби, които могат да окажат негативно влияние върху финансовите резултати на Банката.

Кредитните рейтинги на Република България могат да бъдат понижени, което да рефлектира неблагоприятно дейността на Емитента

В своята дейност Емитентът е изложен на риск от намаляване на кредитните рейтинги на държавата, в която основно извършва дейност, а именно Република България. Намаляването на кредитните рейтинги на Република България може да доведе до увеличаването на премиите за кредитен риск, които инвеститорите изискват, за да направят инвестиция на местния пазар, което може да доведе до увеличаването на цената на финансиране на Емитента и по този начин до по-високи разходи за получаване на заемен ресурс от очакваните. Намаляването на кредитните рейтинги на Република България, в резултат от неблагоприятни макроикономически условия или поради други причини, също така може да доведе до забавяне или намаляване на икономическия ръст на държавата, което да доведе до значително намаление на резултатите и печалбата на Емитента.

ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ РИСКОВЕ

Бъдещи промени в минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения („МИСКПЗ") на Емитента могат да доведат до допълнителни разходи за Банката и да окажат неблагоприятно въздействие върху финансовото й състояние и резултатите от дейността й.

Бъдещи изменения в приложимата законодателна рамка, въвеждането на нови или актуализирани политики, насоки или очаквания от страна на Органа за преструктуриране или други компетентни органи и институции (включително Европейската централна банка, Европейския банков орган и Единния съвет за преструктуриране), както и промени в методологиите за определяне на МИСКПЗ, могат да окажат влияние върху равнището, структурата и характеристиките на капиталовите буфери и приемливите задължения, приложими към Емитента.

Подобни регулаторни промени могат да наложат на Емитента да поддържа по-високи равнища на капитал и/или МИСКПЗ, да замени, преструктурира или предсрочно погаси съществуващи инструменти, да емитира нови инструменти или да предприеме други структурни, оперативни или стратегически мерки с цел осигуряване на съответствие с приложимите изисквания. Реализирането на такива действия може да доведе до увеличаване на разходите, да окаже натиск върху ликвидната позиция, да наложи промени във финансиращата стратегия и да има неблагоприятно въздействие върху финансовите и капиталовите показатели на Емитента.

Освен това, всяко бъдещо завишаване, преразглеждане или по-строго прилагане на изискванията за МИСКПЗ или други капиталови изисквания може да има неблагоприятно въздействие върху кредитоспособността на Емитента, пазарната стойност на Облигациите, както и способността на Емитента да изпълнява своевременно задълженията си по тях.

Емитентът е изложен на риск от промени в данъчната рамка, които могат да окажат неблагоприятно въздействие върху неговото финансово състояние и резултатите от дейността

Бъдещото развитие на финансовото състояние и резултатите от дейността на Емитента, както и на Групата като цяло, зависи в значителна степен от действащата данъчна рамка. Всякакви бъдещи изменения в българското данъчно законодателство, в съдебната практика или в административните практики на компетентните данъчни органи могат да имат неблагоприятно отражение върху финансовото състояние и рентабилността на Емитента.

Емитентът може да бъде засегнат отрицателно от въвеждането на нови данъци, от промени в съществуващите данъчни ставки или данъчни режими, както и от различно тълкуване или прилагане на данъчните разпоредби от страна на съдилищата или данъчната администрация. Например, в случай че в бъдеще бъдат предложени и приети мерки за специално данъчно облагане на печалби, квалифицирани като „свръхпечалби" на банки, опериращи в Република България - каквито инициативи са били обсъждани и в миналото - подобно облагане би могло да има съществено неблагоприятен ефект върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Емитента.

Данъчните закони и подзаконовите нормативни актове подлежат на чести изменения, мотивирани от промени в икономическата среда, бюджетните

приоритети и фискалната политика. Неблагоприятни изменения в ставките на корпоративния подоходен данък, данъка върху добавената стойност или въвеждането на специфични данъци, приложими към банковия сектор, могат да окажат значително неблагоприятно въздействие върху рентабилността, паричните потоци и капиталовата позиция на Групата.

Освен това съдебните решения, с които се тълкуват или прилагат данъчните норми, могат да доведат до промяна в установените практики и да повлияят на данъчното планиране, оценката на данъчните рискове и изискванията за съответствие на Групата. По същия начин промени в административната практика на данъчните органи - включително в процедурите по данъчни проверки, ревизии или в начина на тълкуване на данъчното законодателство - могат да доведат до увеличаване на данъчните задължения на Групата или до възникване на допълнителни разходи за съответствие.

Подобни обстоятелства биха могли да окажат неблагоприятно въздействие върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

Дейността и репутацията на Емитента могат да бъдат неблагоприятно повлияни от негативна публичност, регулаторни действия или съдебни производства, свързани с Банката или с банковия сектор като цяло

Емитентът може да бъде изложен на неблагоприятна публичност и репутационни щети в резултат на действително или предполагаемо неспазване на приложими законови и регулаторни изисквания. Такива обстоятелства могат да произтичат от констатирани слабости във финансовото отчитане, от засилен регулаторен контрол върху прилагането на мерки за предотвратяване на изпирането на пари, финансирането на тероризма и разпространението на оръжия за масово унищожение, от спазването на санкционни режими, както и от ефективността на мерките срещу подкупи, корупция и други нарушения на нормативните изисквания.

Освен това, регулаторни проверки, разследвания или действия, насочени към сектора на финансовите услуги като цяло, както и съдебни производства, свързани с неспазване от страна на Емитента на законови, регулаторни или други изисквания за нормативно съответствие, могат да доведат до неблагоприятна публичност и увреждане на репутацията на Банката. Подобни развития биха могли да доведат до засилен надзорен натиск, да ограничат способността на Емитента да привлича и задържа клиенти, да затруднят достъпа му до капиталовите пазари, да доведат до съдебни спорове, налагане на принудителни административни мерки или имуществени санкции, както и до други съществени неблагоприятни последици, които по своя характер могат да бъдат трудни за предварително прогнозиране.

Групата осъществява дейността си в среда на силни регулации и е изложена на различни правни рискове, включително такива, произтичащи от ревизионни производства, административни производства или съдебни спорове. Реализирането на подобни правни рискове може да има неблагоприятен репутационен ефект, който да доведе до загуба на клиенти, намалена клиентска лоялност и затруднения при привличането на нов бизнес.

Допълнително, репутационните и правните рискове могат да окажат неблагоприятно въздействие върху отношенията на Групата с регулаторните органи, инвеститорите и други заинтересовани страни. Всеки от посочените фактори, самостоятелно или в съвкупност, би могъл да има съществено

неблагоприятен ефект върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Емитента, както и върху пазарната стойност на Облигациите.

В хода на обичайната си дейност Групата участва в различни съдебни производства, административни дела и други правни и регулаторни процедури. Към датата на настоящия Проспект нито едно от текущите съдебни дела, правни производства или регулаторни интервенции (включително, доколкото е известно на Емитента, не са налице данни за предстоящи подобни производства) не е с такъв мащаб, че самостоятелно да окаже съществено неблагоприятно въздействие върху финансовото състояние на Групата. Независимо от това, предвид факта че Групата осъществява дейността си в силно регулирана среда, съществува риск от възникване на значими съдебни спорове или регулаторни действия и в бъдеще, както и от свързаните с тях неблагоприятни последици.

Всяко от посочените съдебни производства или регулаторни проверки, самостоятелно или в съвкупност, би могло да окаже неблагоприятно въздействие върху финансовото състояние, резултатите от дейността и перспективите за развитие на Групата, както и върху пазарната стойност на Облигациите.

Бъдещи промени в определения максимален годишен процент на разходите по потребителски кредити могат да засегнат приходите на Банката

Част от приходите на Групата са зависими от определения в Закона за потребителския кредит максимален годишен процент на разходите по потребителски кредити.

Съгласно изискванията на действащия в момента Закон за потребителския кредит максималният годишен процент на разходите не може да бъде по-висок от пет пъти размера на законната лихва по просрочени задължения в евро и във валута, определена с постановление на Министерския съвет на Република България. Към датата на този Проспект законната лихва за просрочени задължения в евро и във валута е определена по силата на Постановление № 426 на МС от 18.12.2014 г. за определяне размера на законната лихва по просрочени парични задължения, като е в размер на лихвения процент по основните операции по рефинансиране на Европейската централна банка, в сила на 1 януари, съответно на 1 юли, на текущата година и обнародван в "Официален вестник" на Европейския съюз, плюс 8 процентни пункта.

Поради това, ако реалният максимален допустим годишен процент на разходите бъде намален в резултат от законодателна промяна, то приходите на Групата могат да претърпят значително намаление, което да рефлектира неблагоприятно върху финансовото състояние на Групата и възможностите ѝ за растеж.

Приложимите закони и разпоредби относно несъстоятелността и принудителното изпълнение в България могат да ограничат способността на Групата да събира вземания по кредити, изпаднали в неизпълнение

Дейността на Групата е подчинена на законодателната рамка, уреждаща несъстоятелността, принудителното изпълнение и правата на кредиторите в страните, в които оперира. Тези закони и разпоредби биха могли да

предлагат по-малко защита за кредиторите в сравнение с по-развитите юрисдикции.

Споразумения между корпоративни длъжници и кредитори в контекста на производствата по преструктуриране могат да доведат до съществени обезценки или отписвания на кредити за финансиращите институции. Допълнително, измененията в Закона за задълженията и договорите въвеждат т.нар. „абсолютна давност" за парични задължения, според която след изтичане на десетгодишен давностен срок задълженията на длъжниците се считат за погасени.

Също така, наскоро приетите нови законови регулации в България относно несъстоятелността на физическите лица и наскоро приетата специална уредба в България за дружествата, които придобиват и управляват кредитни вземания, също могат да ограничат възможността на Банката да събира ефективно вземанията си, да управлява кредитния си портфейл и да поддържа нисък процент на несъбираеми кредити.

Освен това, настоящата икономическа среда и евентуални бъдещи правителствени мерки - като мораториуми върху плащанията и изпълнението, изменения на приложимите закони или други действия, целящи ограничаване на въздействието на неблагоприятни макроикономически процеси върху длъжниците — могат допълнително да забавят или затруднят събирането на кредитни вземания. Тромави и забавящи съдебни и административни процедури, натовареността на местните съдилища и регулаторните изисквания, свързани с преструктуриране, несъстоятелност и изпълнение, също могат да удължат времето за влизане в сила на съдебни решения.

В резултат на горепосочените фактори Групата може да срещне затруднения при събирането на своите вземания, което може да доведе до неблагоприятно отражение върху финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността ѝ.

Дейността на Банката е изложена на риск от други бъдещи промени в регулаторните изисквания и приложимото законодателство

Банката оперира в силно регулирана среда, като банковият сектор е обект на засилен нормативен контрол и непрекъснати законодателни промени.

Съобразяването с тези изисквания води до значително увеличение на разходите за нормативно съответствие, като подобни разходи могат да се увеличат допълнително при въвеждането на нови законови и регулаторни мерки в бъдеще. Нови законодателни инициативи могат също така да ограничат способността на Банката да събира своевременно своите вземания по кредити или да окажат негативно влияние върху обема на погасени кредити, предоставени от Банката.

Освен това, въвеждането на нови регулации, включително новите регулации относно използването на изкуствен интелект (AI), често налага допълнителни инвестиции в софтуерни решения и актуализация на банковите системи, за да се гарантира съответствие с новите изисквания.

В резултат на гореописаните фактори, съществува реален риск за продължаващо увеличаване на общите разходи на Банката, което може да окаже неблагоприятно въздействие върху финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТИТЕ НА ЕМИТЕНТА И С БАНКОВИЯ СЕКТОР, В КОЙТО ЕМИТЕНТЪТ ОПЕРИРА, КАКТО И СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Рискове, свързани с войната в Украйна

Продължаващият пета година военен конфликт между Русия и Украйна, както и свързаните с него геополитически напрежения, санкционни режими и ответни мерки, доведоха до значително повишаване на несигурността в глобалната политическа, икономическа и финансова среда. Конфликтът допринесе за повишена волатилност на енергийните, стоковите, валутните и капиталовите пазари, нарушения в глобалните вериги за доставки, засилен инфлационен натиск и влошаване на макроикономическите условия в Европа и в световен мащаб.

В отговор на конфликта Европейският съюз, Съединените американски щати, Обединеното кралство и други юрисдикции наложиха мащабни санкции и ограничителни мерки срещу Русия, Беларус и определени физически и юридически лица. Тези мерки, както и всякакви бъдещи санкции, промени в търговската политика или ескалация на конфликта, биха могли да окажат неблагоприятно въздействие върху икономическия растеж, пазарното доверие, условията за финансиране и инвеститорските нагласи. Те могат също така да доведат до допълнителна волатилност на лихвените проценти, кредитните спредове и ликвидността на международните облигационни пазари.

Продължителността, обхватът и крайните последици от конфликта между Русия и Украйна остават силно несигурни и трудни за прогнозиране. Всяка ескалация на военните действия, разширяване на санкциите, ответни мерки или влошаване на геополитическите отношения може допълнително да засили тези рискове.

Групата не е изложена на специфични рискове, свързани с войната в Украйна и санкционните режими по отношение на съконтрахенти от Русия и Беларус, доколкото активите и пасивите и от лица от двете държави са пренебрежимо ниски и са свързани главно с депозити на руски граждани, пребиваващи на територията на България и обслужващи комуналните си плащания по притежавани недвижими имоти в България.

Все пак, следва да се има предвид, че бъдещо допълнително ескалиране на военните действия, въвличащо ЕС (или част от неговите държави членки) в пълномащабна война с Русия би могло да провокира макроикономическа криза и политическа нестабилност, която ще повлияе отрицателно на дейността и финансово състояние на Емитента.

Неблагоприятни условия на капиталовия и кредитния пазар могат да ограничат достъпа на Емитента до ликвидност и финансиране и да повлияят на цената на заемните средства

Групата е изложена на рискове, свързани с ликвидността и финансирането, които могат да бъдат засилени от неблагоприятни условия на капиталовите и кредитните пазари, повишена волатилност или смущения в пазарните механизми. Такива условия могат да ограничат наличността и да повишат цената на заемните средства, като по този начин окажат влияние върху развитието на Групата.

Ликвидността е критична за ежедневната търговска дейност на Групата. Недостатъчната ликвидност може да наложи ограничаване на дейността, което би се отразило негативно на бизнеса. Съществената част от финансирането на Групата се осигурява чрез депозитната база - над 98% от общите задължения на Групата към 30.09.2025 г. са от привлечени депозити от граждани, юридически лица и нефинансови институции. Съответно, съществени отливи на депозити биха могли да окажат отрицателно въздействие върху ликвидността, освен ако не бъдат предприети адекватни мерки за подобряване на ликвидния профил чрез други източници или намаляване на ликвидните активи — което може да не бъде възможно при икономически изгодни условия.

Групата е изложена и на риск от ликвидност при финансиране, който включва загуби, произтичащи от промяна в цената на рефинансирането, промяна на спреда или ниво на доверие, както и от несъстоятелност на съконтрахенти. Това може да доведе до затруднения при изпълнение на бъдещи задължения за плащане, както изцяло, така и навреме, при икономически изгодни условия.

В резултат на горепосочените фактори, ограничен или затруднен достъп до ликвидни източници и значителни отливи на депозити биха могли да окажат съществено неблагоприятно въздействие върху дейността, финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

Външни фактори, които са извън контрола на Банката, включително геополитически, могат рязко да влошат пазарните условия или да намалят доверието на вложителите към банковия сектор. В резултат на това е възможен значителен отлив на депозити от Банката.

При настъпване на подобни обстоятелства Банката може да не успее да поддържа сегашното ниво на парична обезпеченост на дейността си и може да се наложи да разполага с част от активите си или да търси алтернативни източници на финансиране при по-неблагоприятни пазарни условия. Това може да окаже негативно въздействие върху финансовото ѝ състояние и ликвидността.

Неизпълнението на ключов участник на пазара може да предизвика нарушения и нестабилност на финансовите пазари

В сектора на финансовите услуги сериозни затруднения или неизпълнение от страна на която и да е институция, могат да предизвикат последващи затруднения или неизпълнение от други финансови участници. Това може да доведе до спадове на пазарите, значителна волатилност и нарушаване на стабилността на финансовата система.

Поради тясната взаимовръзка между финансовите институции чрез кредитни, търговски, клирингови или други взаимоотношения, проблеми в една институция могат да породят верижна реакция от неизпълнения, които биха могли да засегнат Емитента и неговите съконтрахенти. Дори само очакван риск от неплатежоспособност или съмнения относно кредитоспособността на някоя кредитна институция могат да доведат до проблеми с ликвидността и платежоспособността на пазара, с потенциални загуби или неизпълнение от страна на Емитента.

Този тип рискове се определят като системен риск и могат да окажат значително неблагоприятно въздействие върху финансовите посредници, включително клирингови агенции, клирингови къщи, банки, инвестиционни посредници и борси, с които Емитентът взаимодейства, както и върху финансовите инструменти, включително държавни ценни книжа, които Емитентът притежава.

Системният риск може също така да затрудни привличането на ново финансиране и да окаже неблагоприятно влияние върху бизнеса, финансовото състояние, оперативните резултати, ликвидността и перспективите на Емитента. В допълнение, подобни ситуации могат да намалят доверието да окажат негативен ефект на финансовия сектор като цяло.

Системният риск остава потенциален източник на значителни неблагоприятни промени за бизнеса, финансовото състояние, резултатите от дейността и перспективите на Емитента.

Конкуренцията за квалифицирани служители и задържането на ключов управленски персонал може да повлияе негативно дейността и да увеличи разходите за труд

Дейността и устойчивият успех на Групата зависят от уменията, опита и ангажираността на ключовия управленски персонал, тъй като приносът им към текущите и бъдещите дейности е от съществено значение. Допълнително, изключително важно е да се задържат опитни служители, както и да се наемат нови служители с необходимата квалификация и професионален опит в банковия и финансовия сектор, като цяло. Загубата на който и да е от тези служители или трудността при привличане и задържане на квалифициран персонал може да повлияе неблагоприятно на дейността и да окаже съществено неблагоприятно въздействие върху финансовото състояние, резултатите от дейността и перспективите на Групата.

Освен това, конкуренцията с други финансови институции може да затрудни привличането и задържането на квалифицирани служители и да доведе до увеличение на разходите за труд в бъдеще.

Риск, свързан с информационните системи и защитата на данните

Дейността на Групата е зависима от сложни информационни и технологични системи. Всякакви повреди, прекъсвания или нарушения в тяхната работа, както и неуспешно поддържане и актуализиране на тези системи, могат да окажат съществено неблагоприятно въздействие върху Групата.

Информационните системи са изложени на различни външни рискове, включително компютърни вируси, хакерски атаки, хардуерни и софтуерни неизправности, физически повреди, както и рискове, свързани с използването на външни доставчици на ИКТ услуги. Нарушения в тези системи могат да доведат до проблеми в обслужването на клиенти, управлението на риска, счетоводните и кредитните системи, или до изтичане на данни.

Възможни последствия включват забавяния в предоставянето на услуги, загуба на клиенти, извънредни разходи за възстановяване на системите и проверка на информацията, както и конкурентно неблагоприятно положение при неспособност да се актуализират системите толкова ефективно, колкото тези на конкуренцията. Изтичането на данни може да доведе до регулаторни

санкции и проверки, както и до значителни финансови и репутационни загуби.

В допълнение, следва да се има предвид, че Банката считано от 17 януари 2025 г. е задължена 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 Банката и възможността ѝ да погасява надлежно задълженията си по Емисията.

Емитентът оперира на силно конкурентни пазари. Силната конкуренция може да затрудни способността на Групата да увеличи или поддържа пазарния си дял, което може да окаже неблагоприятно влияние върху резултатите от дейността ѝ.

Групата се конкурира с редица банки, дъщерни дружества на големи международни банкови групи и други финансови групи. Ако Групата не успее да предложи конкурентни продукти и услуги, тя може да загуби пазарни дялове в ключови сегменти или да понесе загуби по някои от своите дейности.

Освен това, тенденциите за консолидация в банковия сектор са довели до формирането на по-големи и по-силни банки, с които Групата трябва да се конкурира.

Групата е изправена и пред конкуренция от нео-банкови финансови институции и небанковия финансов сектор, инвестиционни фондове, както и финтех компании. Услугите на тези конкуренти се насочват към сегменти, които се припокриват с разплащателни услуги, ритейл кредитиране и инвестиционните продукти на Групата.

В случай че Групата не успее да предоставя конкурентни продукти и услуги, тя може да срещне трудности при привличането на нови клиенти и задържането на съществуващите, което да се отрази на пазарния ѝ дял и приходите. Възникването на някое от тези събития би могло да има значително неблагоприятно въздействие върху бизнеса, финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

Политическата нестабилност би могла да окаже неблагоприятно въздействие върху дейността на Групата

Политическата несигурност в Република България може да се отрази отрицателно върху макроикономическата динамика и общата бизнес среда, в която Банката осъществява своята дейност. В случай че възникнат съмнения или непредвидимост по отношение на фискалната и/или паричната политика,

върховенството на закона, ефективността на правоприлагането, равнището на корупция или административната тежест, това би могло да доведе до ограничаване на инвестиционната активност, изтичане на капитал и по-предпазливо поведение от страна на икономическите субекти и клиентите. Подобно развитие може да забави икономическия растеж, да увеличи безработицата и понижи разполагаемия доход на населението, което от своя страна би намалило търсенето на кредитни продукти и би влошило кредитния профил на клиентите на Емитента. В резултат на това финансовите резултати на Банката биха могли да бъдат по-неблагоприятни от предварително очакваното.

Политическата нестабилност през последните години, характеризираща се с редица парламентарни избори и последователно управление чрез служебни кабинети, създава предпоставки за допълнителна несигурност. Политическата обстановка в страната е изключително динамична, като оставката на президента на страната в средата на януари 2026 г., както и предстоящите поредни предсрочни парламентарни избори допринасят за ограничената предвидимост на бъдещите политики. Това създава потенциален политически риск и риск от нестабилност, които могат да повлияят неблагоприятно върху икономическите условия и стабилността в страната, както и върху дейността, финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

Освен вътрешнополитическите фактори, българската политическа система е уязвима и към потенциални икономически трудности, социална нестабилност, организирана престъпност и корупция. Все повече икономически ограничения се използват като инструмент за налагане на политически санкции, което може да доведе до сериозни икономически загуби за предприятия, опериращи в България, включително за Групата.

Групата е изправена пред редица оперативни рискове

Дейността на Групата е свързана с оперативни рискове, които могат да имат съществено неблагоприятно въздействие върху нейната дейност, финансовото състояние и резултатите от дейността.
Оперативният риск включва загуби, произтичащи от неадекватни или неуспешни вътрешни процеси, хора и системи, както и външни събития, които могат да доведат до правни, регулаторни, риск от несъответствие и други рискове. Групата е изложена на различни видове оперативни рискове, включително, но не само:

- неправомерни действия или грешки на служителите;
- недостатъчни вътрешни контроли или повреди на системите;
- повреди на оборудване или технологични инфраструктури;
- киберрискове, загуба или компрометиране на данни на клиенти или друга чувствителна информация;
- външни фактори, включително кражби, измами и регулаторни промени или други непредвидени събития.

Поради големия обем на транзакциите на Групата, измамите или грешките могат да се повторят или да се усложнят, преди да бъдат открити и коригирани. Въпреки че въвеждането на еврото като официална валута в България от 1 януари 2026 г. не доведе до проявление на значителни операционни рискове е възможна появата на неочаквани временни оперативни предизвикателства.

Всяка неадекватност в процесите или системите на Групата за идентифициране и ограничаване на тези рискове може да доведе до неоторизирани трансакции, грешки или прекъсвания в предоставянето на услуги, което може да има съществено неблагоприятно въздействие върху дейността, финансовото състояние и перспективите на Групата.

Риск, свързан с функционирането на системите за измерване на риска

Дейността на Групата е подложена на различни видове рискове, включително кредитен, лихвен, валутен, ликвиден, инвестиционен и оперативен риск. Емитентът прилага стратегии, техники и процедури за вътрешен контрол и управление на риска, но тези системи могат да не идентифицират или правилно оценят всички рискове.

Регулаторни одити и вътрешни прегледи на процедурите и методите за управление на риска са откривали в миналото, и могат да открият в бъдеще, слабости или недостатъци в системите за управление на риска на Групата. Част от количествените инструменти и показатели се базират на исторически наблюдавани пазарни данни, а моделите за оценка на рисковете включват предположения относно бъдещите пазарни условия.

По време на екстремни пазарни условия, висока волатилност, провокирана от геополитически конфликти, търговски войни, митнически бариери и едностранни тарифни политики, като например въвежданите от текущата американска администрация или свързана с военни конфликти, като войната в Украйна, Газа или потенциален конфликт в Иран, както и напрежението около Гренландия, статистическите модели и инструментите за управление на риска могат да не предскажат някои загуби или бъдещи важни рискови експозиции. Количественото моделиране не отчита всички потенциални рискове и прави множество допускания относно пазарната среда.

В резултат, ако възникнат обстоятелства, които Групата не е идентифицирала, предвидила или оценила правилно, загубите могат да надхвърлят максималните стойности, предвидени в рамките на системата ѝ за управление на риска. Недостатъчността на мерките за оценка и смекчаване на риска може да доведе до съществени непредвидени загуби, които биха могли да окажат значително неблагоприятно въздействие върху дейността, финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

Рискове, свързани с климатични и екологични, социални и управленски (ESG) фактори

Дейността на Групата е изложена на рискове, свързани с изменението на климата и екологични, социални и управленски (ESG) фактори. Тези рискове могат да произтичат от експозиция към съконтрахенти или инвестиции, които са засегнати от екстремни или несезонни метеорологични явления, както и от мерки на властите в процеса на преход към нисковъглеродна икономика.

ESG рисковете включват потенциално отрицателно финансово въздействие върху Групата, произтичащо от настоящи или бъдещи ESG фактори, влияещи върху съконтрахентите или активи, в които Групата е инвестирала.

Регулаторите и законодателите засилват вниманието си върху практиките за устойчиво развитие. В този контекст Европейският съюз прие т.нар. директива CSRD, транспонирана в българското законодателство, която изисква големи предприятия от обществен интерес, като Емитента, да

докладват по широк кръг ESG въпроси, включително въздействието на дейността им върху обществото и околната среда. Тези отчети подлежат на заверка от регистриран одитор по устойчивост.

Неспазването на задълженията за ESG отчетност или на вътрешните стратегии за управление на ESG рискове може да доведе до:

- загуба на интерес от страна на инвеститори или клиенти, ориентирани към устойчивост;
- репутационен риск за Групата;
- налагане на имуществени санкции или глоби върху Банката и нейния управленски персонал;
- неблагоприятно въздействие върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Емитента.

Присъдените кредитни рейтинги на Емитента и дъщерната му банка не са сигурна гаранция за тяхното добро финансово състояние и кредитоспособност и могат да бъдат променени, включително понижени в бъдеще

Към датата на настоящия Проспект Емитентът и дъщерната му банка имат присъдени кредитни рейтинги от БАКР – Агенция за кредитен рейтинг.
На 31.07.2025 г. БАКР потвърди рейтингите на Емитента и промени перспективата по тях от „стабилна" на „положителна", както следва:

- дългосрочен рейтинг на финансова сила: BB+, с „положителна" перспектива и краткосрочен рейтинг на финансова сила: B;
- дългосрочен рейтинг по национална скала: BBB+ (BG), с „положителна" перспектива и краткосрочен рейтинг по национална скала: A-2 (BG).

На 02.05.2025 г. БАКР потвърди нивата на рейтинг на Централна кооперативна банка АД, Скопие, както следва:

- дългосрочен рейтинг на финансова сила: BB-, като запази „стабилна" перспектива по него;
- краткосрочен рейтинг на финансова сила: B;

Присъдените на Емитента и дъщерната му банка кредитни рейтинги отразяват само и единствено преценката на съответната агенция за кредитен рейтинг относно кредитоспособността на Емитента и дъщерната му банка към датата на присъждане на кредитен рейтинг, но не са сигурна гаранция за финансовото състояние или възможността на Банката да изплати надлежно задълженията си по Емисията. В тази връзка, потенциалните инвеститори следва да не се доверяват механично на кредитни рейтинги, а да извършат собствена оценка на кредитоспособността на Банката, на кредитния риск, свързан с Емисията, на перспективите за бъдещото развитие на Емитента, както и на свързаните с това рискове, материализирането на които може да доведе до влошаване на финансовото състояние на Емитента и невъзможност за надлежно погасяване на задълженията по Емисията.

Рейтингите подлежат на периодичен преглед и биха могли да бъдат понижени, включително и перспективите по тях.

Понижаването на кредитния рейтинг и/или перспективите по него на Емитента или дъщерната му банка може да затрудни достъпа до финансиране чрез депозити или емитиране на финансови инструменти и да окаже

неблагоприятно въздействие върху бизнеса, ликвидната позиция, разходите за финансиране, финансовите резултати, състоянието и/или перспективите на Групата.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДЪЩЕРНАТА БАНКА „ЦКБ СКОПИЕ" АД

Дейността на дъщерната банка е изложена в съществена степен на същите основни категории риск, на които е изложена и дейността на Емитента, включително кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск, оперативен риск, както и правни и регулаторни рискове.

Дъщерната банка прилага политики и процедури за идентификация, оценка и управление на рисковете и взема всички ключови управленски решения в съответствие с добрите практики за управление на групово ниво. Въпреки това не може да се изключи възможността при реализиране на някой от посочените по-горе рискове да възникнат неблагоприятни последици за финансовото състояние, резултатите от дейността или капиталовата позиция на дъщерната банка.

Влошаване на финансовото състояние и резултатите от дейността на дъщерната банка може да окаже неблагоприятно влияние върху консолидираните резултати на Групата. Това от своя страна може да се отрази на способността на Емитента да изпълнява задълженията си по Облигациите, както и върху пазарната стойност и ликвидността на Облигациите.

Индивидуално обусловен рисков фактор, свързан с дейността на дъщерното дружество ЦКБ АД, Скопие – търговска банка развиваща дейността си в Република Северна Македония е свързан с отказ или разпадане на процеса по влизане в ЕС, което би могло да предизвика икономическа и политическа криза в държавата, сваляне на кредитния рейтинг, негативна промяна във валутния курс на националната валута – македонски денар и да окаже съществено негативно влияние върху дейността и финансовото състояние на дъщерната банка.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДЪЩЕРНОТО ДРУЖЕСТВО УД "ЦКБ АСЕТС МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

В хода на дейността си дъщерното дружество УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД е изложено на различни оперативни и финансови рискове, включително пазарен риск (ценови, лихвен и в ограничена степен валутен риск), кредитен риск и ликвиден риск.

Приходите на УД "ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД зависят от размера и динамиката на управляваните активи. В този смисъл дейността на дружеството е изложена на риск от намаляване на приходите при спад на управляваните активи, независимо дали този спад е резултат от пазарни фактори или от изтегляне на средства от инвеститорите.

При продължителна негативна пазарна тенденция, изразяваща се в спад на цените на финансовите инструменти, в които са инвестирани активите на управляваните фондове, може да се отчете трайно намаляване на стойността на активите под управление. Това би довело до намаляване на приходите от управление и би могло да окаже неблагоприятно въздействие върху финансовото състояние и резултатите от дейността на управляващото

дружество. Неблагоприятни изменения в макроикономическата среда и пазарните условия както на БФБ, така и на международните финансови пазари, могат да окажат негативно влияние върху представянето на управляваните фондове и интереса на инвеститорите.

Друг риск за това дружество представлява възможността за обратно изкупуване на значителен брой дялове от инвеститорите в управляваните колективни инвестиционни схеми, което би могло да доведе до рязко и съществено намаляване на активите под управление и съответно до спад в приходите на управляващото дружество.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОБЛИГАЦИИТЕ

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ 1 – РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ НА 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 Условията на Емисията.

Инвеститорите в Облигации са изложени на риск Емитентът да издаде допълнителни дългови инструменти или да поеме допълнителни финансови 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 може да подлежат на промяна

Много от посочените термини в Условията на Емисията зависят от окончателното тълкуване и прилагане на РКИ и BRRD. РКИ е сложен набор от правила и разпоредби, които установяват редица нови изисквания, някои от които все още са в процес на въвеждане, а други вероятно ще бъдат изменени в бъдеще. Въпреки че РКИ е пряко приложим във всяка държава-членка на ЕИП, 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 преструктуриране, в зависимост от случая. По подобен начин разпоредбите на BRRD, включително както са транспонирани в българското законодателство, тяхното тълкуване и взаимодействие с РКИ подлежат на постоянно развитие и могат да бъдат изменени в бъдеще.

Всяка промяна в законите или разпоредбите, в приложимото МИСКПЗ Законодателство, или всяка промяна в прилагането или официалното им тълкуване може при определени обстоятелства да доведе до упражняване на опция от Емитента за обратно изкупуване на Облигациите изцяло, но не и частично. Ако бъдат обратно изкупени, Облигациите ще престанат да бъдат в обращение, което би могло съществено да засегне инвеститорите, както 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 цялата натрупана, но неплатена лихва, в случай че Органът за преструктуриране 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 преструктуриране (Българската народна банка) би определил по свое усмотрение, че Банката е проблемна или е вероятно да стане проблемна.

Планове за възстановяване и преструктуриране

В съответствие с чл. 6 от ЗВПКИИП, Емитентът съставя и поддържа план за възстановяване, предвиждащ действия и мерки, които Банката следва 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 правната форма, структурата на управление или организационната структура, търговската дейност или финансовото състояние на Емитента, които биха могли да имат съществен ефект върху плана за възстановяване или биха изискали промяна в него. Поддържането на актуален план за възстановяване, както и настъпването на обстоятелства, налагащи неговата актуализация по-често от веднъж годишно, обуславят необходимостта от управленски ресурс и поддържане на персонал с необходимата квалификация и капацитет.

БНБ в качеството си на Орган за преструктуриране, отговорен за преструктурирането във връзка с Емитента, приема план за преструктуриране по отношение на Банката, предвиждащ действия за преструктуриране, които Органът за преструктуриране може да предприеме, ако Банката е проблемна или е вероятно да стане проблемна. При изготвянето на плана за преструктуриране на Емитента, Органът за преструктуриране идентифицира всички съществени пречки пред възможността за преструктуриране и, когато е необходимо и пропорционално, очертава съответните действия за това как тези пречки могат да бъдат избегнати. Когато е необходимо, Органът за преструктуриране 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 преструктуриране може също така да изиска от Емитента да поеме допълнителни задължения на различни нива. 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 преструктуриране 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 преструктуриране

ЗВПКИИП предоставя на Органа за преструктуриране широки правомощия за прилагане на мерки за преструктуриране по отношение на банки, които отговарят на условията за преструктуриране, 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 преструктуриране). Освен това ЗВПКИИП предоставя на Органа за преструктуриране 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 публикуваните от ЕБО насоки 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 правомощие по обезценяване или преобразуване, или да предприеме действия по преструктуриране. Органът за преструктуриране също не е длъжен да предоставя предварително известие на притежателите на Облигации за своето решение да упражни правомощия за преструктуриране, или прилагане на Инструмента за споделяне на загуби. Поради това притежателите на Облигации могат да не са в състояние да предвидят вероятността от упражняване на такива правомощия, нито потенциалния ефект от всяко упражняване на такива правомощия върху Емитента или правата на притежателите на Облигации 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 (а) 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, както е посочено по-долу, и (б) процедурни изисквания за уведомяване на всяко лице, включително каквото и да било изискване за публикуване на уведомление или оферта или за подаване или регистриране на определен документ при даден орган, които иначе биха се прилагали по силата на приложим 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 държавната 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 (а) оказват или могат да доведат до неблагоприятно въздействие върху публичните финанси; (б) има обоснована вероятност да се стигне до необходимост от използване на държавните инструменти за финансова стабилизация по Глава

четиринадесета от ЗВПКИИП; или (в) 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:

1. Емитентът е проблемен или е вероятно да стане проблемен;
   Това означава, че (а) Емитентът е нарушил или може да се направи обосновано предположение, че Емитентът ще извърши нарушение, в резултат на което би престанал да отговаря на условията по лицензa си съгласно ЗКИ, включително, но не само, защото Емитентът е понесъл или има вероятност да понесе загуби, които ще изчерпят целия му собствен капитал или значителна част от него; и/или (б) стойността на активите на Емитента е по-малка от стойността на неговите задължения или може да бъде направено обосновано предположение, че в близко бъдеще стойността на неговите задължения ще надхвърли стойността на неговите активи; и/или (в) Емитентът не е изпълнил или може да бъде направено обосновано предположение, че в близко бъдеще няма да може да изпълни в срок едно или повече изискуеми задължения към неговите кредитори; и/или (г) Емитентът се нуждае от извънредна публична финансова подкрепа (освен при ограничени изключения);
2. няма реална вероятност алтернативни мерки от страна на частния сектор, надзорни действия и мерки за ранна намеса или обезценяването, или преобразуване на съответните 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; и
3. 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. остатъкът от задълженията, които споделят загуби, в т.ч. първостепенни непривилегировани инструменти на Емитента, както и други неподчинени, необезпечени задължения на Емитента (включително Облигациите) в съответствие с реда на удовлетворяване на вземанията в производството по несъстоятелност; съответно задължения по Облигациите ще бъдат обект на обезценяване (включително до нула) и/или преобразуване непосредствено след като Органът за преструктуриране е предприел такива действия по отношение на инструментите, посочени в т. 1-4

по горе, и на първостепенните непривилегировани инструменти на Емитента.

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 могат 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 Условията 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 Емитента 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 да повлияе съществено и неблагоприятно върху пазарната цена на Облигациите.

В заключение, на инвеститорите отново и специално се обръща внимание, че ако правомощията за обезценяване или преобразуване бъдат упражнени: (а) дължимите суми по Облигациите може да бъде (окончателно) намалени, включително до нула; (б) Облигациите могат да бъдат преобразувани в обикновени акции или други инструменти на собствения капитал на Емитента; и/или (в) условията на Облигациите могат да бъдат променени.

Към датата на този Проспект, Емитентът не е получил никакво известие във връзка с прилагането на мерки за възстановяване и/или преструктуриране по отношение на него, и не е имало индикация, че може да настъпи каквото и да е събитие от такова 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 то настъпи в бъдеще.

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, ще бъдат удовлетворени първо всички Първостепенни задължения на Емитента (т.е. *„всички необезпечени задължения на Емитента (различни от Първостепенни непривилегировани задължения на Емитента, които в съответствие с техните условия или съгласно задължителни разпоредби по закон, се подреждат или в техните условия е уговорено да заемат ред на удовлетворяване преди задълженията на Емитента по Облигациите, включително всякакви настоящи или бъдещи вземания, които са изключени задължения по смисъла на член 72a(2) от РКИ*“) в пълен размер, преди да може да се извършат 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 преструктуриране на банките и Фонда за преструктуриране на инвестиционните посредници във връзка с действия по преструктуриране по Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници;

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;

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 първостепенните непривилегировани вземания срещу Емитента, изброени в точка 11 по-горе.

В случай на Прекратителна процедура съгласно ЗБН, Емитентът обикновено ще бъде задължен да плати изцяло вземанията, изброени в точки 1 до 10, преди да може да извърши каквито и да било плащания по Облигациите.

Предвид горепосоченото притежателите на Облигации могат да претърпят частична или пълна загуба на инвестициите си, в случай на Прекратителна процедура по отношение на Емитента, доколкото акумулираните средства при попълване масата на несъстоятелността на Банката могат да се окажат изцяло или частично недостатъчни за удовлетворяване на вземанията по Облигациите.

Облигациите могат да бъдат предмет на обратно изкупуване единствено в много ограничени случаи и не могат да бъдат предмет на прихващане или нетиране

Облигациите могат да бъдат предмет на обратно изкупуване единствено в много ограничени случаи, предвидени в Условията на Емисията и приложимото законодателство, като потенциалните инвеститори не трябва да имат очакването, че Емитентът ще извърши обратно изкупуване по което и да било време след Датата на издаване, освен ако е длъжен съгласно приложимото законодателство.

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

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 вземанията 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 бъдат в 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.

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.

Упражняването на Кол опции от Емитента е предмет на предварително разрешение от Органа за преструктуриране

Потенциалните инвеститори не трябва да имат очакването, че Емитентът ще упражни предвидените в Условията на Емисията Кол опции. Емитентът може, по свое усмотрение и след получаване на предварителното разрешение от Органа за преструктуриране, да изкупи обратно всички, но не само част от, Облигациите на и по всяко време след третата година от Датата на издаване чрез упражняване на Кол опция на Емитента, както и по всяко време след Датата на издаване поради регулаторни причини, като упражни Данъчна кол опция или Кол опция при дисквалификация. Кол опция при дисквалификация може да бъде упражнена от Емитента по негова свободна преценка и без да е налице необходимост от получаване на предварително разрешение от Органа за преструктуриране, когато към този момент Облигациите са изключени изцяло от или не бъдат зачетени за Приемливи задължения за целите на МИСКПЗ на Емитента.

Всяко упражняване на право на Емитента за предсрочно изплащане или обратно изкупуване на Облигациите в периода, в който те се квалифицират като инструмент на приемливите задължения на Емитента в съответствие с приложимото МИСКПЗ Законодателство, е предмет на получаване от Емитента на предварителното разрешение от Органа за преструктуриране в съответствие с МИСКПЗ Законодателството. Съгласно РКИ, Органът за преструктуриране 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 преструктуриране 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 при какви условия, Органът за преструктуриране 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 спрямо 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 Орган за преструктуриране, както е посочено по-горе, Емитентът все пак може да реши да не упражни свое право да изплати предсрочно или да 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 доходност, която е поне равна на тази по 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, инвеститорите могат да бъдат изложени на реинвестиционен риск с оглед на други налични инвестиции към дадения момент.

Условията на Емисията могат да подлежат на изменения, които 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, както 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 изменения на условията по Облигации да съдържат нови 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.

Промяна на закон или друго нормативно изискване може да повлияе неблагоприятно на правата на притежателите на Облигации

Няма сигурност дали след датата на този Проспект няма да настъпят промени в МИСКПЗ Законодателството, друго приложимо европейско законодателство или българските закони и разпоредби, или тяхното тълкуване от компетентните съдилища или административни органи. Такива промени могат да имат неблагоприятно въздействие върху инвеститорите в Облигациите, като включват, напр. нови изменения или промени в тълкуването на съществуващи законови инструменти за преструктуриране и поемане на загуби, за регулаторен капитал и изисквания за преструктуриране, които

могат да засегнат неблагоприятно правата на притежателите на Облигации или рисковете, свързани с инвестирането в Облигации.

Инвестицията в Облигации може да е свързана със сложни данъчни съображения

Инвеститорите в Облигации следва да отчетат, 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 Облигации се трансферира или в отговор на изискванията на други юрисдикции, независимо от съществуването на известни преференции по силата на българското данъчно законодателство по отношение на лихвените плащания за инвеститори, когато дългови инструменти на български емитенти са приети за търговия на регулиран пазар. 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 поискат съвет от техен собствен данъчен консултант относно тяхното индивидуално данъчно облагане по отношение на придобиването, държането, продажбата и обратното изкупуване на Облигации, включително дали и доколко съществуващите данъчни преференции при търгуване на Облигациите на регулиран пазар изобщо са приложими към съответния инвеститор. Само такъв данъчен консултант е в състояние да разгледа надлежно конкретната ситуация на потенциалния инвеститор.

Инвестирането в Облигации е свързано и с рискове от последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от финансови инструменти, които биха могли да се отразят негативно на очакваната доходност от Облигациите.

Не се очаква Облигациите да бъдат 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 нестабилните пазари могат да доведат до значително влошаване на пазарните цени на ценни книжа като Облигациите. Следователно притежателите могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ 2 – РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВТОРИЧНАТА ТЪРГОВИЯ НА ОБЛИГАЦИИТЕ

Кредитен риск

Рискът от затруднения на Емитента за плащане на главницата и/или лихви по Облигациите представлява кредитен риск, а именно – рискът да не бъдат изплатени навреме или в пълен размер дължимите плащания от страна на Емитента на задълженията му по Емисията.

Способността на Емитента да извършва плащания по Облигациите зависи от бъдещите му резултати от дейността, които, от своя страна, могат да бъдат повлияни от редица фактори, включително от възможността му да реализира приходи, стратегията му за развитие и финансиране, състоянието на пазара и други фактори.

Ако Емитентът не разполага с необходимите парични средства за извършване на дължимите към облигационерите плащания по Емисията, то може да ползва за целта външни източници на финансиране. Няма гаранция обаче, че такова финансиране ще може да бъде осигурено в необходимите срокове. В такива случаи, плащанията към облигационерите по Емисията могат да бъдат съществено забавени или дори да не бъдат извършени.

Ликвиден риск

Няма сигурност, че ликвидност на Облигациите ще има след допускането им до търговия на БФБ.

Облигациите могат да имат по-ограничен вторичен пазар и по-голяма променливост на цената, в сравнение с друг вид облигации. Ликвидността може да има сериозен неблагоприятен ефект върху пазарната стойност на Облигациите. Всичко това може да доведе инвеститорите, които пожелаят да продадат в определен момент Облигации, до затруднение да направят това, както и до непредвидени загуби. Ниската ликвидност би довела до значителна амплитуда на движенията на цените на Облигациите, както и възможност цените да бъдат променяни спекулативно от относително малки сделки.

Ликвидният риск на Облигациите ще зависи от развитието на пазара на дългови ценни книжа по отношение на обема и разнообразието на предлаганите инструменти, както и от финансовото състояние на Емитента. Ликвидността на Облигациите ще се определя преди всичко от:

– наличието на достатъчно заинтересовани продавачи и купувачи на пазара;

– наличието на достатъчно голям брой Облигации в обращение;

– наличието на приемлива разлика (спред) между цените „купува" и „продава".

При взимането на бизнес решения, интересите на Банката не винаги биха съвпадали с интересите на облигационерите по Емисията, което може да се отрази върху цената на Облигациите

Цената на Облигациите може да бъде неблагоприятно повлияна от определени бизнес решения на Емитента, водещи до влошаване на финансовото му състояние и/или намаление в нивата на капиталова адекватност. Финансовото състояние и нивото на капиталова адекватност могат да бъде повлияни от широк кръг фактори, оказващи влияние върху печалбите и дивидентите, например стратегията за развитие и управленските решения, свързани с бизнеса и операциите на Банката, способността на Банката да управлява ефективно рисково-претеглените си активи, евентуални промени в прилаганата счетоводна политика, регулаторни изисквания и други.

Емитентът няма задължение да се съобразява с интересите на облигационерите по Емисията във връзка със стратегически решения, които засягат бизнеса и операциите му, включително по отношение на управлението на капитала. Инвеститорите в Облигации не могат да имат претенции по отношение на Емитента относно тези решения. Такива решения могат да повлияят неблагоприятно върху финансовото състояние на Банката или очакваното му развитие и съответно да доведат до спад в цената на Облигациите и загуба за облигационерите по Емисията.

Доходността на облигационерите по Емисията може да бъде засегната от наличието на такси във връзка с осъществяването на сделките по покупка/продажба на Облигации

Освен заплащането на покупната цена на Облигациите, инвеститорите се налага да заплащат и други разходи под формата на такси и комисионни, свързани с покупката или продажбата на Облигациите. Тези разходи може да намалят потенциалната печалба от Облигациите. Инвеститорите, също така, следва да имат предвид, че може да се наложи да заплатят последващи разходи (например за попечителски услуги) във връзка с притежаваните от тях Облигации. Поради това инвеститорите трябва да се информират за всички възможни допълнителни разходи, свързани с покупката/продажбата и притежаването на Облигациите.

Значителни бъдещи продажби на Облигации могат да повлияят на тяхната пазарна цена

Инвеститорите следва да са наясно, че в резултат на потенциална ниска ликвидност на Емисията и на самия регулиран пазар (БФБ), при висок интерес на много облигационери да продават в един момент, може да има сериозен неблагоприятен ефект върху пазарната стойност на Облигациите. Всичко това може да доведе инвеститорите, които пожелаят да продадат в определен бъдещ момент Облигации, до затруднение да направят това, както и до непредвидени загуби.

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

Инвеститорите в Облигациите от Емисията следва да имат предвид, че при фиксиран лихвен процент, 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 от Емисията са изложени на ценови риск, който се свързва с обратната връзка 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. Дори очаквания за бъдещи промени в лихвените нива могат да се отразят върху цената на Облигациите.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с неблагоприятна промяна в цената на Облигациите, в резултат на изменение на общите лихвени равнища. Инвеститорите трябва да са наясно, че фиксираният годишен лихвен процент по Облигациите ще води до предвидимост при формиране на всяко едно от лихвените плащания в погасителния план на Емисията, независимо дали пазарните лихвени проценти за евро на ЕЦБ нарастват или се понижават. Но потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при равни други условия лихвеният риск на Емисията ще доведе до спад на цената на Облигациите при покачване на пазарните лихви на еврото от ЕЦБ и до нарастване на цената на Облигациите при намаляването на лихвените нива на Евровите парични пазари.

Риск при реинвестиране

Рискът при реинвестиране е рискът от влагане на сумите, получавани при лихвените плащания по време на периода на държане на Облигациите, при

доходност, различна от получената, до падежа на всяко едно от тях. Облигационерите по тази Емисия могат да не разполагат с еквивалентни възможности за инвестиране на средствата, които ще получат 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 получената при държането им, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-висок от първоначалната доходност до падежа и обратно.

Ефективната доходност за определен период при инвестиране в дадена облигационна емисия зависи от цената на закупуване, цената на продажба и дохода, при който се реинвестират лихвените плащания от съответните придобити облигации. Връзката цена – доходност, описана по-горе, се базира на предположението, че сумите от лихвените плащания ще бъдат реинвестирани при годишна доходност, равна на тази от първоначалната инвестиция.

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 влизането на страната в еврозоната и поддържането на рестриктивна фискална политика, отвореността на българската икономика, зависимостта ѝ от енергийни източници, глобалните напрежения около войната в Украйна и конфликтите в Близкия Изток, както и налагането на тарифи от САЩ за ЕС, засилват рисковете от увеличение на потребителските цени и „внос" на инфлация, която 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 общото ценово равнище. 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. По-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 води до по-ниски обеми на търговия и по-ниска ликвидност на българския капиталов пазар. Това 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.

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ 3 – РИСК, СВЪРЗАН С ЦЕЛЕВАТА КАТЕГОРИЯ ИНВЕСТИТОРИ В ОБЛИГАЦИИ

Инвестицията в Облигации от Емисията не е подходяща за всички инвеститори

Облигациите от Емисията не са подходящи за и не се предлагат на 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 предлаганите Облигации, 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 преструктуриране на преструктуриращи мерки спрямо Банката по реда на ЗВПКИИП и това, че в резултат от такива преструктуриращи мерки Облигациите могат да бъдат обезценени (отписани) 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 (моля виж рисков фактор „*Облигациите от Емисията могат да бъдат предмет на преструктуриращи мерки по реда на Директивата за възстановяване и преструктуриране на банки, транспонирана в ЗВПКИИП*" и рисков фактор „*Условията на Емисията съдържат силно ограничен брой случаи на неизпълнение, при които Емисията може да стане предсрочно изискуема, като в тази връзка потенциалните инвеститори в Облигации поемат и риск от непогасяване от страна на Емитента на дължимите суми за заплащане на лихви и/или главница по тях*" по-горе).

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 предлаганите Облигации.

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 записват Облигации от тази Емисия съгласно приложимото към тях законодателство.

3. ПАРАМЕТРИ НА ЕМИСИЯТА

Предлагане	Първично публично предлагане при условията, посочени в секция *„Срокове и условия на първичното предлагане и записването на облигациите"* по-долу в този Проспект
Емитент	„ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА" АД
Вид	лихвоносни, поименни, безналични, неконвертируеми, необезпечени, свободно прехвърляеми, първостепенни непривилегировани облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на разпоредбите на Глава Тринадесета, Раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.
Пореден номер на Емисията	Първа емисия облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на разпоредбите на Глава Тринадесета, Раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. Емитентът има и издадена емисия конвертируеми облигации, регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, с ISIN код BG2100019137, която се търгува на *„Сегмент за Облигации"* на Основния пазар, организиран от „Българска фондова борса" АД с борсов код 4CFB.
Валута	Евро
Обща номинална и емисионна стойност на Емисията	50 000 000 евро
Общ брой предлагани Облигации	500 броя
Минимален размер на набраните средства, при който Емисията ще се счита за успешно издадена	Поне обща номинална стойност от 15 000 000 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
Номинална стойност на Облигация	100 000 евро
Емисионна стойност на Облигация	100 000 евро
Срок на Емисията	4 години
Използване на набраните средства	Набраните средства ще се използват от Банката основно за развитие и разширяване на търговската ѝ дейност, включително финансиране на кредитната ѝ дейност, за попълване на нуждите от обща ликвидност, както и за изпълнение на определеното ѝ МИСКПЗ.
Лихвен процент	фиксиран лихвен процент, определен при условията, посочени в този Проспект.
Лихвен период	Едногодишен
Изплащане на главницата	Еднократно на падежа
Без обезпечение или гаранция	Облигациите не са обезпечени, не са предмет на гаранция или друго споразумение от страна на Емитента, с което се повишава рангът на вземанията по тях.
Без прихващане или нетиране	Облигациите не са обхванати от споразумения за прихващане или нетиране, които биха ограничили капацитета им за поемане на загуби при преструктуриране.
Кол опция	Емитентът е титуляр на включена в Условията на Емисията кол опция, която може да упражни по своя преценка една година преди падежа на Облигациите, т.е. на и след третата годишнина от издаването на Облигациите. Упражняването на кол опцията е обусловено от получаване на предварително разрешение от органа за преструктуриране в съответствие с чл. 77 и чл. 78а от РКИ. Емитентът е титуляр на включена в Условията на Емисията данъчна кол опция и кол опция при дисквалификация на Облигациите като инструмент на приемливите задължения. Емитентът може да упражни тази опция по своя

	преценка при спазване на Условията на Емисията. Условията на Емисията не предвиждат и не предоставят стимул за Емитента да упражни съответна кол опция.
Представител на облигационерите	Представителят на облигационерите ще бъде избран на първото общо събрание на облигационерите по Емисията.
Агент по плащанията	„Централен депозитар" АД
Начин на извършване на плащанията	По реда, посочен в т. 5 *„Разпоредби относно дължимата лихва"* от секция *„Условия на Емисията"* по-долу в този Проспект
Набирателна сметка за заплащане на емисионната стойност на предлаганите Облигации	Набирателна сметка, открита в „УниКредит Булбанк" АД, която ще бъде посочена в Съобщението за публичното предлагане.
Допускане до търговия на регулиран пазар	След успешното издаване на Емисията, Емитентът ще поиска допускането ѝ до търговия на *„Сегмент за облигации"* на Основния пазар на БФБ.
Приложимо право	Българското право

Повече информация за условията на Облигациите и правата, които са инкорпорирани в тях, както и за реда за упражняването им и специалните условия, за спазването на които Емитентът поема задължение са предвидени в секция *„Условия на Емисията"* от този Проспект.

4. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Данни за одиторите на Банката в периода на посочената в Проспекта историческа финансова информация и до датата на Проспекта

В периода на посочената в този Проспект одитирана историческа финансова информация, т.е. в периода 2023 – 2024 г. одиторите, които са били определени да проверят и заверят годишните финансови отчети на Банката са, както следва:

Индивидуалните и консолидираните годишни финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2024 г. са били предмет на съвместна проверка и заверка от две одиторски дружества, регистрирани в Института на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС), а именно:

Наименование на одиторското дружество	"ГРАНТ ТОРНТОН" ООД	"РСМ БГ" ООД
Адрес	гр. София, бул. „Черни връх" № 26	гр. София, ул. „Хан Омуртаг" № 8
Регистрационен номер в ИДЕС	032	173
ЕИК в Търговския регистър	831716285	121435206

Одиторите, отговорни за одита на индивидуалния годишен финансов отчет и консолидирания годишен финансов отчет на Банката за 2023 г., са:

- по отношение на одита, извършен от страна на "ГРАНТ ТОРНТОН" ООД – Зорница Василева Джамбазка, регистрационен номер 0726 в ИДЕС, адрес за кореспонденция: гр. София, бул. „Черни връх" № 26;
- по отношение на одита, извършен от страна на "РСМ БГ" ООД – Мариана Петрова Михайлова, с регистрационен номер 0203 в ИДЕС, адрес за кореспонденция: гр. София, ул. "Фритьоф Нансен" № 9, ет. 7.

Одиторите, отговорни за одита на индивидуалния годишен финансов отчет и консолидирания годишен финансов отчет на Банката за 2024 г., са:

- по отношение на одита, извършен от страна на "ГРАНТ ТОРНТОН" ООД – Георги Николаев Стоянов, с регистрационен номер 0878 в ИДЕС, адрес за кореспонденция: гр. София, бул. „Черни връх" № 26;
- по отношение на одита, извършен от страна на "РСМ БГ" ООД – Мариана Петрова Михайлова, с регистрационен номер 0203 в ИДЕС, адрес за кореспонденция: гр. София, ул. "Фритьоф Нансен" № 9, ет. 7.

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Данни за Банката

Юридическо и търговско наименование

Банката оперира под наименованието „ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА" АД (CENTRAL COOPERATIVE BANK - PLC на латиница). Не са налице други търговски наименования, под които Банката извършва своята дейност.

Регистрация на Емитента

„Централна кооперативна банка" АД осъществява дейността си като акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 831447150.

Дата на учредяване на Банката

Емитентът е търговско дружество, регистрирано по УСД № 56 с решение на Софийски градски съд (СГС) от 28.03.1991 г. като „Централна кооперативна банка" ООФ (ООД), преобразувано в акционерно дружество с решение на СГС от 15.10.1992 г. Банката е вписана в Регистъра за дружествените фирми под № 334, том 4, стр. 11 по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС, БУЛСТАТ 831447150, последващо вписана в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията на Република България (**„Търговският регистър"**) на 16.05.2008 г. с ЕИК 831447150.

Идентификационен код на правния субект (LEI) на Банката

Банката притежава следния LEI код:

5299002142DS5ONT5540

Предмет на дейност

Емитентът е регистриран в Търговския регистър като банка и притежава лиценз за банкова дейност, издаден от БНБ с № Б 14-а, Заповед № РД22-2256/16.11.2009 г. на управителя на БНБ, изменена с Решение на Управителния съвет на БНБ № 109 от 19.03.2020г.

През декември 2005 г. на Банката е предоставен банков лиценз от Централната банка на Кипър, по силата на който Банката може да извършва банкова дейност чрез пълноправен банков клон на територията на Република Кипър при спазване на разпоредбите на Закона за банките на Кипър. През 2007 г. Банката започва да извършва банкова дейност на територията на Кипър чрез своя клон.

Уставът на Емитентът, в неговата действаща към датата на Проспекта редакция, е приет на 3 септември, 1992г. и е последващо актуализиран чрез изменения и допълнения, като последната промяна в Устава е приета с решение на общото събрание на акционерите на Емитента от 15.08.2023 г. Актуалният Устав е обявен по партидата на Емитента в Търговския регистър на 12.09.2023 г. под № 20230912172001.

Съгласно разпоредбите на чл. 1 от Устава и видно от лиценза на Банката, Емитентът има следния предмет на дейност:

1. публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск;

2. извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;

3. издаване и администриране на други средства за плащане (пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхванатa от т. 2;

4. приемане на ценности на депозит;

5. дейност като депозитарна или попечителска институция;

6. финансов лизинг;

7. гаранционни сделки;

8.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;

9. предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 6, ал. 2 и ал. 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;

10. парично брокерство;

11. придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, фортфетинг и други);

12. издаване на електронни пари;

13. придобиване и управление на дялови участия;

14. отдаване под наем на сейфове;

15.събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;

16. други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка.

Седалище и адрес на управление

Банката е със седалище и адрес на управление в гр. София, район „Слатина", бул. „Цариградско шосе" № 87.

Юридическа форма и законодателство, съгласно което оперира Емитента

Емитентът е акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България. Емитентът притежава статут на публично дружество, вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, като неговите акции, регистрирани в регистъра на ценни книжа, воден от Централен депозитар, с ISIN код BG1100014973, са допуснати до търговия на Сегмент акции Premium на Основния пазар, организиран и поддържан от „Българска фондова борса", с борсов код ССВ.

Емитентът притежава лиценз, съгласно който може да оперира като банка (кредитна институция) на територията на Република България.

Акционерен капитал

Акционерният капитал на Емитента е в размер на 64 836 284.70 евро, автоматично законово превалутиран от 127 129 970 лв. в евро при присъединяването на България към еврозоната от 1 януари 2026 г., разделен в 127 129 970 броя обикновени безналични акции с право на глас и номинална стойност от 0.51 евро (автоматично законово превалутирани от номинал 1 лев в номинал 0.51 евро при присъединяването на България към еврозоната от 1 януари 2026 г.) всяка. Към датата на този Проспект, всички акции на Емитента са изцяло заплатени, формират един клас акции като всяка дава право на глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционален на участието на акционера в капитала на дружеството.

Срок за който е учредена Банката

Банката е учредена за неопределен срок.

Данни за контакт

По-долу са посочени данните за контакт с Банката:

Адрес	гр. София, бул. „Цариградско шосе" № 87
Лице за контакт	Антон Филипов
Телефон	+359 2 926 65 70
Адрес на електронна поща	anton.filipov@ccbank.bg
Интернет страница*	https://www.ccbank.bg

**** Потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид, че информацията, налична на посочената по-горе интернет страница на Банката, която не е била изрично инкорпорирана чрез препращане в Проспекта, не е част от Проспекта и посочването на интернет страницата на Емитента не цели и не представлява инкорпорирането ѝ чрез препращане в Проспекта.***

История на Емитента

Дата на създаване на Банката

Банката е учредена с решение на Управителния съвет на Централния кооперативен съюз от 06 ноември 1990 г. и е регистрирана от Софийски градски съд със съдебно решение от 28 март 1991 г. като фирма с ограничена отговорност - Централна кооперативна банка ООФ.

Историческо развитие на Емитента след датата на регистрацията му

Банката е учредена по решение на Управителния съвет на Централния кооперативен съюз от 6 ноември 1990 г., с което се одобрява учредяването на Банката, като в нея се влива съществуващата тогава Спестовно-кредитна централа на Централен кооперативен съюз. БНБ е одобрила учредяването на Банката с решение по протокол от 25 февруари 1991 г. и Банката е регистрирана с Решение от 28 март 1991 г. по ф.д. № 5227/1991 г. на Софийски градски съд като фирма с ограничена отговорност с наименование „Централна кооперативна банка" ООФ, съгласно Указ № 56 за стопанската дейност (*отм.*). „Централна кооперативна банка" ООФ е учредена с капитал в размер на 220 582 000 лева (неденоминирани), разпределен на дялове с номинална стойност от 10 000 лева (неденоминирани) всеки.

С решение от 3 септември 1992 г. на Общото събрание на съдружниците „Централна кооперативна банка" е преобразувана от фирма/дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество с капитал в размер на 500 милиона лева (неденоминирани), разпределен в 500 000 акции с номинална стойност от 1 000 лева (неденоминирани) всяка, от които 400 000 обикновени поименни акции и 100 000 акции на приносител. Преобразуването е вписано с Решение от 15.10.1992 г. по ф.д. № 5227/1991 г. на Софийски градски съд.

В периода от юни 1995 г. до август 1999 г. капиталът на Банката е увеличаван четири пъти, както следва:

- капиталът на Банката е увеличен от 500 000 000 лева (неденоминирани) на 1 000 000 000 (неденоминирани) лева, чрез издаване на нови поименни акции с обща съвкупна номинална стойност от 300 000 000 лева всяка и нови привилегировани акции на приносител без право на глас с обща съвкупна стойност 200 000 000 лв., по решение на Общото събрание на акционерите от 25.04.1995 г., вписано в търговския регистър с Решение № 6 от 29.06.1995 г. по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС;

- капиталът на Банката е увеличен от 1 000 000 000 (неденоминирани) лева на 2 000 000 000 лева (неденоминирани). Капиталът е разпределен в 2 000 000 акции, от които 1 850 000 поименни акции и 150 000 акции на приносител, с номинална стойност 1000 лева всяка една, по решение на Общото събрание на акционерите от 27.12.1996 г., вписано в търговския регистър с Решение № 12 от 29.01.1997 г. по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС;

- капиталът на Банката е увеличен от 2 000 000 000 лева (неденоминирани) на 15 000 000 000 лева (неденоминирани), чрез издаване на нови 13 000 000 броя поименни акции с номинална стойност 1000 лева всяка една, по решение на Общото събрание на акционерите от 29.03.1997 г., вписано в търговския регистър с Решение № 13 от 23.04.1997 г. по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС;

- капиталът на Банката е увеличен от 15 000 000 000 лева (неденоминирани) на 25 000 000 000 лева (неденоминирани), чрез издаване на нови безналичини поименни акции, по решение на Общото събрание на акционерите от 19.05.1999 г., продължено на 17.06.1999 г. и на 28.06.1999 г., вписано в търговския регистър с Решение № 16 от 10.08.1999 г. по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС.

С Решение № 17 от 23.08.2000 г. на СГС по ф.д. № 5227/1991 г. е вписано деноминиране на действително внесения капитал на Банката в размер на 16 169 564 000 неденоминирани лева, който става на 16 169 564 деноминирани лева, разпределен в 16 169 564 броя обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 лев всяка. През 2001 г. чрез сделка на Българска фондова борса „Химимпорт" АД придобива 23% от капитала на Емитента и създава консорциум за управление на Банката с друг основен акционер – „Централен кооперативен съюз". Година по-късно „Химимпорт" АД придобива чрез търг още 32.77% от капитала на Банката, представляващи делът на държавната „Банкова консолидационна компания" АД в кредитната институция. През 2004 г. са придобити и акциите на „Централен кооперативен съюз" в Банката или още 23.45% от капитала на банката.

В периода 2004 – 2007 г. капиталът на Банката е увеличаван по един път всяка година, както следва:

- капиталът на Банката е увеличен от 16 169 564 лева на 32 338 128 лева, чрез издаване на нови 16 168 564 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 лев всяка, по решение на Общото събрание на акционерите от 30.09.2004 г., вписано в търговския регистър с Решение № 31 от 21.12.2004 г. по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС;

- капиталът на Банката е увеличен от 32 338 128 лева на 48 507 186 лева, чрез издаване на нови 16 169 058 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 лев всяка, по решение на Общото събрание

на акционерите от 21.10.2005 г., вписано в търговския регистър с Решение № 35 от 23.12.2005 г. по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС;

- капиталът на Банката е увеличен от 48 507 186 лева на 72 760 779 лева, чрез издаване на нови 24 253 593 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 лев всяка, по решение на Общото събрание на акционерите от 30.06.2006 г., вписано в търговския регистър с Решение № 37 от 31.10.2006 г. по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС;

- капиталът на Банката е увеличен от 72 760 779 лева на 83 155 092 лева, чрез издаване на нови 10 394 313 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 лев всяка, по решение на Общото събрание на акционерите от 29.06.2007 г., вписано в търговския регистър с Решение № 43 от 07.12.2007 г. по ф.д. № 5227/1991 г. на СГС;

Банката е преregистрирана в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 16 май 2008 г. с ЕИК 831447150.

В периода 2011 - 2019 г. капиталът на Банката е увеличаван два пъти, както следва:

- капиталът на Банката е увеличен от 83 155 092 лева на 113 154 291 лева, чрез издаване на нови 29 999 199 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 лев всяка, по решение на Управителния съвет от 21 юли 2011 г., вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 15 декември 2011 г.

- капиталът на Банката е увеличен от 113 154 291 лева на 127 129 970 лева, чрез издаване на нови 13 975679 обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 лев всяка, в резултат на конвертиране на облигации от конвертируема емисия облигации, издадена през 2013 г., в акции. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 25 февруари 2019 г.

Други важни събития в историята на Банката:

- През декември 2005 г. на Банката е предоставен банков лиценз от Централната банка на Кипър, по силата на който Банката може да извършва банкова дейност на пълноправен банков клон на територията на Република Кипър при спазване на разпоредбите на Закона за банките на Кипър. Емитентът започва да извършва банкова дейност чрез клона в Кипър през 2007 г.

- През февруари 2008 г. Банката придоби 136 658 броя акции или 62.57% от капитала на „Силекс банка" АД, гр. Скопие, Република Македония, с което Емитентът получи контрол върху това дружество. В резултат от това придобиване делът на Банката в капитала на това дружество достига 171 658 акции, представляващи 75.51% от капитала на „Силекс банка" АД. През септември 2008 г. капиталът на дъщерното дружество е увеличен, в резултат на което участието на Емитента също е увеличено и Банката притежава 263 696 акции, представляващи 82.57% от капитала на дъщерното дружество. През октомври 2008 г. наименованието на дъщерното дружество е променено и става: „Централна кооперативна банка АД Скопие". Дъщерната банка е основана през 1993 г. и притежава лиценз за банкова дейност, издаден от Народната банка на Република Македония, по силата на който може да привлича депозити в

национална и чужда валута, да предоставя заеми в национална и чужда валута, да открива и поддържа ностро сметки в чуждестранна валута в чужбина, да извършва сделки с ценни книжа.

- На 16 март 2010 г. успешно завършва търговото предложение, отправено от Централна кооперативна банка АД към акционерите на „Статер Банка" АД, гр. Куманово, Македония, съгласно македонския закон за превземане на акционерни дружества, за покупка на 100% (339 178 броя) от обикновените акции с право на глас, издадени от „Статер Банка" АД. В резултат на търговото предложение Банката придоби 317 864 обикновени акции, представляващи 93.72% от всички акции с право на глас, издадени от „Статер Банка" АД, с което Банката получи контрол върху това дружество. Преди това придобиване Банката притежаваше 5 975 броя привилегировани акции без право на глас, като по-късно през 2010 г. общото събрание на акционерите на дъщерното дружество прие решение за конвертиране на всички привилегировани акции в обикновени акции с право на глас в съотношение една привилегирована акция без право на глас в една обикновена акция с право на глас. Към 31 декември 2010 г. Емитентът притежава 323 839 обикновени акции, представляващи 93.79% от капитала на дъщерното дружество.

- На 09 декември 2010 г. Общите събрания на акционерите на дъщерните дружества на Банката - „Статер Банка" АД и „Централна кооперативна банка" АД, Скопие приемат спогодба за вливане на „Статер Банка" АД в „Централна кооперативна банка" АД, Скопие. Съгласно спогодбата е прието решение капиталът на приемащото дружество „Централна кооперативна банка" АД, Скопие да бъде увеличен като бъдат издадени нови 233 944 акции с номинал от 41.2069 евро или с общ номинал от 593 795 205.00 македонски денара, предназначени за акционерите на вливащото се дружество „Статер Банка" АД, като коефициентът на замяна на съществуващите акции на акционерите на вливащото се „Статер Банка" АД с акции от новата емисия на приемащото „Централна кооперативна банка" АД, Скопие е 1:0.6776.

- На 03 януари 2011 г. е осъществено вливането на „Статер Банка" АД в „Централна кооперативна банка" АД, Скопие, в резултат на което на тази дата цялото имущество на вливащото се дружество преминава към приемащото дружество, а вливащото се дружество се прекратява. След приключване на процедурата по преобразуването, капиталът на „Централна кооперативна банка" АД, Скопие е разпределен в 553 087 обикновени акции с номинал 41.2069 евро всяка. Към датата на преобразуването „Централна кооперативна банка" АД притежава 483 121 броя обикновени акции, представляващи 87,35% от капитала на приемащото дъщерно дружество.

- През декември 2011 г. Банката придоби 500 000 обикновени безналични акции, представляващи 100% от капитала на „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД, с което Банката получава контрол върху дружеството. „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД е управляващо дружество, което е учредено през 2006 г. и притежава лиценз от януари 2007 г. от Комисията за финансов надзор за управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, както и за осъществяване на допълнителните дейности по доверително управление на индивидуални портфейли от ценни книжа и пари на клиенти, предоставяне на инвестиционни консултации на клиенти и

съхраняване и администриране дялове на колективни инвестиционни схеми. Към момента на придобиване управляващото дружество притежава разрешения, издадени от Комисията за финансов надзор за организиране и управление на три договорни фонда – Договорен Фонд „ЦКБ Лидер", Договорен Фонд „ЦКБ Актив" и Договорен Фонд „ЦКБ Гарант". От 2020 г. Управляващо дружество „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД организира и управлява и четвърти фонд - Договорен Фонд „ЦКБ Прайвит".

- На 9 май 2025 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е регистрирано новоучреденото дъщерно еднолично дружество с ограничена отговорност Уайн Асетс. Уайн Асетс ЕООД е със седалище гр. София и адрес на управление – бул. Цариградско шосе №87. Банката е едноличен собственик на капитала на Уайн Асетс ЕООД в размер на 25 564.59 евро (автоматично превалутиран от 50 000 лева във връзка с въвеждане на еврото в Република България от 1 януари 2026г.). Предметът на дейност на дружеството е: Услуги за управление и поддръжка на активи, придобити при събиране на вземания, включително, но не само: цялостна поддръжка на сгради, обслужване и поддръжка на машини, инсталации и оборудване в сгради). Експлоатация на придобити активи; отдаване под наем на недвижими имоти, консултантска дейност, маркетингова дейност, търговско представителство и посредничество при сделки и управление на активи, рекламна и информационна дейност, правни и административни услуги; придобиване на активи, всички видове предприемачество и инвестиции свързани с придобиването и продажбата на активи; продажба на стоки от собствено производство, преработка на гроздов материал, производство и бутилиране на вина /след получаване на съответното разрешение/, като и останали дейности, за които е необходимо разрешение (лиценз), ще бъдат предприети след получаване на такова разрешение от компетентните органи; както и всяка друга търговска и стопанска дейност, която не е забранена от закона.

- На 12 май 2025 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е регистрирано новоучреденото дъщерно еднолично дружество с ограничена отговорност Уайнъри Асетс. Уайнъри Асетс ЕООД е със седалище гр. София и адрес на управление – бул. Цариградско шосе №87. Банката е едноличен собственик на капитала на Уайнъри Асетс ЕООД в размер на 25 564.59 евро (автоматично превалутиран от 50 000 лева във връзка с въвеждане на еврото в Република България от 1 януари 2026г.). Предметът на дейност на дружеството е: Услуги за управление и поддръжка на активи, придобити при събиране на вземания, включително, но не само: цялостна поддръжка на сгради, обслужване и поддръжка на машини, инсталации и оборудване в сгради. Експлоатация на придобити активи; отдаване под наем на недвижими имоти, консултантска дейност, маркетингова дейност, търговско представителство и посредничество при сделки и управление на активи, рекламна и информационна дейност, правни и административни услуги; придобиване на активи, всички видове предприемачество и инвестиции свързани с придобиването и продажбата на активи; продажба на стоки от собствено производство, преработка на гроздов материал, производство и бутилиране на вина /след получаване на съответното разрешение/, като и останали дейности, за които е необходимо разрешение (лиценз), ще бъдат предприети след получаване на такова разрешение от компетентните

органи; както и всяка друга търговска и стопанска дейност, която не е забранена от закона.

- При присъединяването на България към еврозоната от 1 януари 2026г. и по силата на Закона за въвеждане на еврото в Република България акционерният капитал на Емитента е автоматично законово превалутиран от 127 129 970 лева на 64 836 284.70 евро, както и номиналната стойност на акциите от капитала на Емитента е автоматично законово превалутирана от 1 лев на 0.51 евро. Превалутирането на капитала на Банката от лева в евро, както и превалутирането на номиналната стойност на акциите от капитала на Емитента от лева в евро са вписани служебно по партидата на Банката в Търговския регистър с вписване № 20260101024030.

Евентуални неотдавнашни събития, произтекли за емитента и от съществено значение за оценяването на платежоспособността му

Не са налице неотдавнашни събития, произтекли за Емитента и от съществено значение за оценяването на платежоспособността му.

Акционерен капитал на Емитента

Акционерният капитала на Банката е в размер на 64 836 284.70 евро, автоматично законово превалутиран от 127 129 970 лв. в евро при присъединяването на България към еврозоната от 1 януари 2026 г., разделен в 127 129 970 броя обикновени безналични акции с право на глас и номинална стойност от 0.51 евро (автоматично законово превалутирани от номинал 1 лев в номинал 0.51 евро при присъединяването на България към еврозоната от 1 януари 2026 г.) всяка.

В тази връзка, емисията обикновени акции от капитала на Емитента е вписана в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор, воден от КФН. Емисията акции на Емитента е регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар" АД, с ISIN код BG1100014973, и се търгува на Сегмент акции Premium на Основния пазар, организиран от БФБ, под код ССВ.

Съгласно Устава на Банката последната има право да издава и привилегировани акции, срочни или безсрочни, с гарантиран и/или допълнителен и/или натрупващ се дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от действащото законодателство. Банката не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

Към датата на Проспекта Банката не е издавала емисии привилегировани акции.

През декември 2013 г. Банката е издала при условията на първично публично предлагане емисия конвертируеми облигации в размер на 36 000 000 евро, разпределени в 36 000 броя облигации, всяка с номинална стойност от 1 000 евро. Емисията е регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар" АД, с ISIN BG2100019137. Емисията конвертируеми облигации е допусната до търговия на *„Сегмент за облигации*" на Основния пазар на БФБ и се търгува с борсов код 4CFB.

Конвертируемите облигации са безналични, свободнопрехвърлими, лихвоносни, подчинени, необезпечени с матуритет от 7 години и купон в размер на 4,5 % на годишна база. Последователно са извършени промени в

условията на емисията облигации като в резултат на това падежът е определен на 10.12.2033 г., а лихвеният процент възлиза на 3,60%.

Конвертируемите облигации дават право на конвертиране в обикновени акции на Емитента веднъж на всеки три месеца, в края на всеки тримесечен период, считано от издаването на конвертируемите облигации, при прилагане на конверсионна формула, посочена в условията им.

Към датата на Проспекта издадената емисия конвертируеми облигации е с остатъчен размер от 12 991 000 евро, разпределен в 12 991 броя конвертируеми облигации с номинална стойност от 1000 евро всяка. Емисията конвертируеми облигации е с падеж 10.12.2033г.

Извън това, Банката не е издавала права, опции, варанти или други инструменти, които дават право на притежателя им за конвертиране в или записване на акции от нейния капитал.

Всички акции от капитала на Банката са напълно изплатени и инкорпорират в себе си право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната им стойност.

Устав на Емитента

Уставът на Банката е приет на 3 септември, 1992г. и е последващо изменян, като последната промяна в Устава е вписана в Търговския регистър под № 20230912172001, с дата на обявяване 12.09.2023 г.

Актуалният Устав може да бъде намерен по партидата на Емитента в Търговския регистър, чрез електронния портал на Агенцията по вписванията https://portal.registryagency.bg/home-cr[2]

Информация за предмета на дейност на Банката се съдържа в чл. 1 от Устава на Емитента, съгласно който *Емитентът извършва публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставя кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск, като Банката извършва и следните дейности:*

1. извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;

2. издаване и администриране на други средства за плащане (пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхваната от т. 1;

3. приемане на ценности на депозит;

4. дейност като депозитарна или попечителска институция;

5. финансов лизинг;

6. гаранционни сделки;

7.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;

8. предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 6, ал. 2 и ал. 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;

9. парично брокерство;

[2] Информацията на този уебсайт, освен ако изрично е посочено друго в този Проспект, не е част от Проспекта и не е инкорпорирана чрез препращане в него.

10. придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, фортфетинг и други);

11. издаване на електронни пари;

12. придобиване и управление на дялови участия;

13. отдаване под наем на сейфове;

14. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;

15. други подобни дейности, определени с наредба на БНБ.

В Устава на Банката не се съдържат специфични цели, различни от предмета ѝ на дейност.

6. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

Макроикономически преглед

По данни от есенната икономическа прогноза от ноември 2025 г. на Европейската комисия се очаква растежът на реалния БВП на България да се забави постепенно през прогнозния период (2025-2027 г.), основно поради вътрешни фактори. Очаква се растежът на частното потребление да се забави, отразявайки забавянето на растежа на заплатите. Очаква се нетният износ да има отрицателен принос към растежа. Цените на храните и услугите повишиха инфлацията през 2025 г., но се прогнозира постепенно ръстът им да се забави. Дефицитът се очаква да се увеличи до 4.3% от БВП през 2027 г., обусловен от инвестициите в отбрана. В прогнозата се отбелязва и увеличението на съотношението дълг към БВП.

Европейската комисия очаква растежът на БВП да се забави поради по-слабо вътрешно търсене. Икономическият растеж достигна 3.4% през 2024 г., воден от частното и публичното потребление. Инвестициите се ускориха през първата половина на 2025 г., подпомогнати от увеличеното усвояване на средства по Националния план за устойчивост и развитие. Очаква се обаче потреблението и инвестициите да намалеят през втората половина на 2025 г. поради по-малкия принос на публичния сектор в отговор на по-ниски от планираните държавни приходи. През 2026 г. и 2027 г. се очаква растежът на частното потребление да се забави в съответствие със забавянето на растежа на заплатите и социалните трансфери. Прогнозира се, че частните инвестиции ще продължат да подкрепят растежа с подобряването на бизнес доверието в контекста на приемането на еврото за национална валута. Ускоряването на усвояването на средства от ЕС, което започна през 2025 г., се очаква да продължи и през прогнозния период. Износът се сви в началото на 2025 г., отчасти поради ремонтни дейности, извършени от двама основни износители, но се очаква растежът да се възобнови през втората половина на 2025 г. и да продължи и през следващите две години. Очаква се вносът също да нарасне, движен от увеличаващото се вътрешно търсене и разходите за отбрана, а приносът на нетния износ към БВП да остане леко отрицателен до 2027 г. Европейската комисия прогнозира, че реалният БВП на България ще нарасне с 2.7% през 2026 г. и 2.1% през 2027 г.

Европейската комисия прогнозира забавяне на силния ръст на заплатите. Номиналните и реалните заплати се увеличиха значително в повечето сектори през 2024 г. и първата половина на 2025 г. поради корекции за високата инфлация през 2022-23 г., догонване на реалните доходи с тези на европейските партньори и еднократни увеличения в сектори като сигурност и отбрана и образование. Прогнозира се ръстът на заплатите да се забави, тъй като инфлационният натиск намалява, а частният сектор се фокусира върху запазването на конкурентоспособността, докато ръстът на заплатите в публичния сектор е ограничен от фискални ограничения. Пазарът на труда остава стегнат, като се очаква нивото на безработица да падне под 4% през 2025 г. Ръстът на заетостта отразява усилията на бизнеса да привличат работници, особено нискоквалифицирани, от трети страни, което би могло да помогне за облекчаване на натиска върху заплатите през следващите години.

Европейската комисия очаква инфлацията, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени, да достигне 3.5% през 2025 г., след повишаването на ставките на ДДС върху хляба и ресторантьорските услуги, по-високи акцизи върху тютюна и увеличение на регулираните цени на газа, отоплението и електроенергията. Освен това цените на храните се повишиха през по-голямата част от годината поради по-високите цени на вноса. През 2026 г. се очаква инфлацията да се забави до 2.9%, тъй като ефектът от увеличението на регулираните цени ще намалее. Очаква се обаче

инфлацията при услугите и храните да остане висока, докато цените на енергията ще останат стабилни, в съответствие с цените на суровините. По-високата инфлация при храните се дължи както на по-високите цени на вноса, така и на нарастващите заплати на местните производители. Цените на услугите през 2026 г. също ще са повлияни от значителното увеличение на заплатите през 2024-25 г., като този ефект се очаква да се смекчи през 2027 г., тъй като растежът на заплатите ще се забавя. Прогнозира се инфлацията да се възстанови до 3.7% през 2027 г., основно поради повишение на цените на енергията вследствие на прилагането на директивата за новата Система за търговия с емисии (СТЕ2), при условие, че нейното въвеждане не се забави.

Европейската комисия очаква през 2025 г. дефицитът да е 3% от БВП, поради увеличенията на социалните разходи и заплатите в публичния сектор, особено в сектори като отбрана и вътрешна сигурност. В резултат на това ръстът на разходите продължава да изпреварва увеличението на приходите, въпреки усилията за подобряване на събираемостта на данъците, възстановяването на стандартните ставки на ДДС за хляб и ресторантьорски услуги и положителното въздействие на ръста на заплатите в частния сектор. Прогнозира се, че публичните инвестиции през 2025 г. да се окажат по-високи в сравнение с 2024 г., отразявайки ускореното изпълнение на Плана за възстановяване и устойчивост и планираните доставки на отбранително оборудване. През 2026 г. се очаква натискът от разходите за заплати и пенсии в публичния сектор да бъде умерен, а капиталовите разходи за отбрана да бъдат по-ниски, което ще допринесе за намаляване на дефицита до 2.7%. През 2027 г., на фона на втората фаза от планираните доставки на отбранително оборудване на стойност 1.2% от БВП, и при липса на компенсаторни мерки, Европейската комисия прогнозира дефицитът да нарасне до 4.3%.

Европейската комисия очаква съотношението на държавния дълг към БВП да се увеличи от 23.8% през 2024 г. до 28.5% през 2025 г., след това до 30.6% през 2026 г. и 32.6% през 2027 г. Голямото увеличение през 2025 г. се дължи на операции по рефинансиране на дълга и капитализиране на Българския енергиен холдинг и Българската банка за развитие. Потенциалното прекласифициране на капиталовите вливания, както и постоянното увеличение на пенсиите и заплатите в публичния сектор, които не са напълно компенсирани от по-високи държавни приходи, представляват съществени рискове за прогнозата за бюджетния баланс.

Състояние на банковата система

По данни на БНБ през четвъртото тримесечие на 2025 г.[3] активите на банковата система нарастват с 16.9 млрд. лв. (8.1%) и в края на декември 2025г. възлизат на 227.0 млрд. лв. Върху динамиката на балансовите позиции през периода влияние оказва подготовката за въвеждането на еврото в Република България от 1 януари 2026 г. Размерът на най-ликвидната балансова позиция пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане спрямо края на септември 2025 г. се увеличава с 4.2 млрд. лв. (11.7%), а делът ѝ в структурата на балансовите активи се повишава от 17.0% до 17.6%. Паричните салда в централни банки нарастват с 3.0 млрд. лв. (10.3%), а паричните наличности – с 2.0 млрд. лв. (64.2%). През тримесечието, приключващо на 31 декември 2025г., кредитите и авансите нарастват с 11.0 млрд. лв. (8.4%), като делът им в балансовите

[3] https://www.bnb.bg/bnbweb/groups/public/documents/bnb_download/bs_202512_a7_bg.pdf
Информацията на посочения уебсайт не е част от Проспекта и не е инкорпорирана чрез препращане в него.

активи възлиза на 62.3% (62.1% в края на септември 2025 г.). Увеличават се също дълговите ценни книжа (с 1.5 млрд. лв., 4.3%), а делът им в активите намалява от 17.1% до 16.5%.

Отношението на ликвидно покритие в края на декември 2025 г. е 280.6% (234.0% в края на септември 2025 г.). Ликвидният буфер е 68.6 млрд. лв., а нетните изходящи ликвидни потоци възлизат на 24.5 млрд. лв. (при съответно 59.4 млрд. лв. и 25.4 млрд. лв. към 30 септември 2025 г.).

Брутните кредити и аванси на тримесечна база се увеличават с 11.0 млрд. лв. (8.2%) и в края на 2025г. достигат 144.9 млрд. лв. Вземанията от кредитни институции нарастват с 6.1 млрд. лв. (52.7%) до 17.6 млрд. лв., а брутният кредитен портфейл се увеличава с 5.2 млрд. лв. (4.3%) до 127.3 млрд. лв., като в структурата му е отчетен растеж при всички сектори. Кредитите за домакинства през тримесечието, приключващо в края на декември 2025г., нарастват с 2.6 млрд. лв., или 4.7% (в това число с 2.2 млрд. лв. кредитите, обезпечени с жилищен имот), а кредитите за нефинансови предприятия – с 2.0 млрд. лв. (3.6%). Кредитите за сектор държавно управление нарастват с 358 млн. лв. (30.4%), а тези за други финансови предприятия – с 203 млн. лв. (2.1%).

През последното тримесечие на 2025 г. депозитите в банковата система се увеличават с 12.3 млрд. лв. (6.9%) и в края на декември 2025г. достигат 190.5 млрд. лв., като най-много нарастват депозитите на домакинства – с 11.0 млрд. лв. (11.0%). Депозитите на нефинансови предприятия се увеличават със 728 млн. лв. (1.4%), на други финансови предприятия – с 455 млн. лв. (10.2%), а тези на кредитни институции – с 407 млн. лв. (2.4%). Намаление е отчетено при депозитите на сектор държавно управление – с 267 млн. лв. (6.9%).

Брутните необслужвани кредити и аванси в края на декември 2025 г. възлизат на 3.94 млрд. лв. и спрямо края на септември 2025 г. се увеличават с 95 млн. лв. (2.5%). Делът им в общата сума на брутните кредити и аванси намалява до 2.72% (от 2.87% в края на септември 2025 г.). Нетната стойност на необслужваните кредити и аванси (след приспадане на присъщата им обезценка) в края на четвъртото тримесечие на 2025 г. е 1.86 млрд. лв., с 68 млн. лв. (3.8%) повече спрямо края на септември 2025 г. Делът ѝ в общата нетна стойност на кредитите и авансите се понижава до 1.31% (от 1.37% в края на септември 2025 г.).

Собственият капитал в баланса на банковата система към 31 декември 2025 г. е 29.7 млрд. лв. и на тримесечна база нараства с 4.5 млрд. лв. (17.8%), с основния принос на внесения капитал.

Към 31 декември 2025 г. банковата система отчита печалба в размер на 3.6 млрд. лв., с 67 млн. лв. (1.8%) по-малко от реализираната за 2024 г. Начислените към 31 декември 2025 г. разходи за обезценка на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, са 753 млн. лв., с 93 млн. лв. (14.2%) повече спрямо отчетените към 31 декември 2024 г.

Основни дейности на Емитента

Емитентът е публично акционерно дружество по смисъла на ЗППЦК, което извършва публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставя кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск.

Банката извършва дейността си съгласно Закона за кредитните институции (ЗКИ). Банката осъществява своята дейност въз основа на банков лиценз,

издаден от БНБ, по силата на който може да привлича депозити в евро и друга валута, да предоставя кредити в евро и друга валута, да открива и поддържа ностро сметки в чуждестранна валута в чужбина, да извършва сделки с финансови инструменти, с чуждестранна валута, както и да извършва други банкови операции и сделки, разрешени от Закона за кредитните институции.

През декември 2005 г. на Банката е предоставен банков лиценз от Централната банка на Кипър, по силата на който Банката може да извършва банкова дейност чрез пълноправен банков клон на територията на Република Кипър при спазване на разпоредбите на Закона за банките на Кипър. През 2007 г. Банката започва да извършва банкова дейност на територията на Кипър чрез своя клон.

Банката е публично дружество и акциите ѝ се търгуват на БФБ с борсов код (CCB/4CF). Банката е пълноправен член на Европейската асоциация на кооперативните банки и е първичен дилър на операции с български държавни ценни книжа.

Емитентът извършва услуги в качеството си на банка, получила разрешение да предоставя инвестиционни услуги и да извършва инвестиционни дейности по ЗПФИ и актовете по неговото прилагане.

Банката е организирана в един оперативен сегмент, съответно Банката не оповестява информация по оперативни сегменти, тъй като бизнес дейностите, съставляващи банковата ѝ дейност, имат сходни икономически характеристики, няма съществени различия в естеството на предлаганите продукти и регулаторната среда, в която се извършват. Оперативните резултати от дейността се преглеждат и оценяват като цяло от ръководството на Банката на регулярна база. Банката не идентифицира отделни сегменти, които да отговарят на насоките, посочени в МСФО 8 Оперативни сегменти.

Емитентът извършва дейността си чрез централен офис в София, България, 47 клона и 209 банкови представителства и 29 изнесени работни места в България и 1 клон в Република Кипър.

Основни пазари

Основните пазари, на които Емитентът и дъщерните му дружества извършват дейности и реализират приходи са както следва:

- банков сектор:
  - в България - Емитента;
  - в Кипър – Емитента, чрез банков клон, част от структурата на Банката, на принципа на свободата на предоставяне на услуги на територията на Европейското икономическо пространство;
  - в Република Северна Македония - Централна кооперативна банка АД, Скопие.

- небанков финансов сектор:
  - в България - ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД.

Във връзка с въвеждането на еврото като официална валута в Република България, считано от 1 януари 2026 г., информацията за резултатите от дейността на Емитента и дъщерните му дружества е представена и в евро, като левовите стойности са превалутирани по официалния валутен курс от

1.95583 лева за 1 евро, а тези в македонски денари – по валутен курс 61.4950 македонски денара за 1 евро за данните към края на 2023 г. и 2024 г., 61.4925 македонски денара за 1 евро за данните към 30.09.2024 г. и 61.6946 македонски денара за 1 евро за данните към 30.09.2025 г. Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че представените стойности в евро не са част от финансовите отчети на Емитента, предоставени са само за сравнителни цели и тази информация не е одитирана.

В следващата таблица е представена информация за приходите от лихви, приходите от такси и комисиони, нетекущите активи, различни от финансови инструменти, активи по отсрочени данъци, преди консолидационни корекции и елиминации за последните две пълни финансови години, базирана на одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Емитента за 2023 г.:

хил. лв./хил. евро	**Приходи от лихви и такси и комисиони**		**Имоти, машини и съоръжения, дълготрайни нематериални активи и активи с право на ползване**		**Инвестиционни имоти и активи, придобити от обезпечения**	
	2023г. лева	**2023г. евро**	**2023г. Лева**	**2023г. Евро**	**2023г. лева**	**2023г. евро**
България	258 758	132 300.86	147 272	75 298.98	71 745	36 682.64
Р. Северна Македония	15 929	8 144.37	18 379	9 397.03	16	8.18
Кипър	36	18.41	24	12.27	-	-
Общо	**274 723**	**140 463.64**	**165 675**	**84 708.28**	**71 761**	**36 690.82**

В следващата таблица е представена информация за приходите от лихви, приходите от такси и комисиони, нетекущите активи, различни от финансови инструменти, активи по отсрочени данъци, преди консолидационни корекции и елиминации за последните две пълни финансови години, базирана на одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Емитента за 2024 г.:

хил. лв./хил. евро	**Приходи от лихви и такси и комисиони**		**Имоти, машини и съоръжения, дълготрайни нематериални активи и активи с право на ползване**		**Инвестиционни имоти и активи, придобити от обезпечения**	
	2024г. лева	**2024г. евро**	**2024г. лева**	**2024г. Евро**	**2024г. лева**	**2024г. евро**
България	302 223	154524.17	142 980	73 104.51	75 016	38 355.07
Р. Северна Македония	23 120	11 821.07	18 310	9 361.75	12	6.14
Кипър	27	13.80	192	98.17	-	-
Общо	**325 370**	**166359.04**	**161 482**	**82 564.44**	**75 028**	**38361.21**

В следващата таблица е представена информация за приходите от лихви, приходите от такси и комисиони, нетекущите активи, различни от финансови инструменти, активи по отсрочени данъци, преди консолидационни корекции и елиминации. Информацията в следващата таблица не е част от финансовите отчети на Банката и не е одитирана.

хил. лв./ хил. евро **към 30.09.2025 г.**	**Приходи от лихви и такси и комисиони**				**Имоти, машини и съоръжения, дълготрайни нематериални активи и активи с право на ползване**		**Инвестиционни имоти и активи, придобити от обезпечения**	
	30.09. 2025 лева	**30.09. 2025 евро**	**30.09. 2024 лева**	**30.09. 2024 евро**	**30.09. 2025 Лева**	**30.09.20 25 евро**	**30.09. 2025 лева**	**30.09. 2025 евро**
България	219 038	111 992.35	222 909	113 971.56	155 173	79 338.70	74 645	38 165.38
Р. Северна Македония	18 230	9 320.85	16 934	8 658.22	22 189	11 345.06	29	14.83
Кипър	62	31.70	20	10.23	103	52.66	-	-
Общо	**237 330**	**121 344.90**	**239 863**	**122 640.00**	**177 465**	**90 736.41**	**74 674**	**38 180.21**

В следващата таблица е представена сегментирана информация за избрани от Банката ключови индикатори за последните две пълни финансови години, базирана на одитираните консолидирани годишни финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2024 г., както и за деветмесечието на 2025 г., която информация не е част от финансовите отчети на Банката и не е одитирана:

За годината, приключваща на	**Централна Кооперативна Банка АД, София**		**Централна Кооперативна Банка АД, Скопие**		**УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД**		**Общо**	
31.12.2023								
хил. лв./ хил. евро	лева	Евро	лева	евро	Лева	евро	лева	евро
Приходи от лихви	184 124	94 141.11	9 739	4 979.47	18	9.20	193 881	99 129.78
Приходи от такси и комисионни	74 652	38 168.96	6 190	3 164.90	-	-	80 842	41 333.86
Печалба от преоценка	9 082	4 643.55	-	-	272	139.07	9 082	4 643.55
Разходи за обезценка	(9 619)	(4918.12)	6	3.07	-	-	(9 613)	(4 915.05)
Разходи за лихви	(3 109)	(1 589.61)	(4 451)	(2 275.76)	-	-	(7 560)	(3 865.37)
Административни разходи	(39 519)	(20 205.74)	(986)	(504.13)	(144)	(73.63)	(40 505)	(20 709.88)
Общи оперативни приходи	254 588	130 168.78	14 680	7 505.76	1 950	997.02	269 268	137 674.54
Печалба преди данъци	93 981	48 051.72	1 959	1 001.62	1 426	729.10	95 940	49 053.34
Разходи за данък върху дохода	(8 772)	(4 485.05)	(235)	(120.15)	(132)	(67.49)	(9 007)	(4 605.21)
Печалба за годината	85 209	43 566.67	1 724	881.47	1 294	661.61	88 227	45 109.75

За годината, приключваща на	**Централна Кооперативна Банка АД, София**	**Централна Кооперативна Банка АД, Скопие**	**УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД**	**Общо**
31.12.2024				

хил. лв./
хил. евро

	лева	евро	Лева	евро	Лева	евро	лева	евро
Приходи от лихви	225 585	115 339.78	16 595	8 484.89	39	19.94	242 219	123 844.61
Приходи от такси и комисионни	76 626	39 178.25	6 525	3 336.18	-	-	83 151	42 514.43
Печалба от преоценка	4 888	2 499.19	-	-	149	76.18	5 037	2 575.38
Разходи за обезценка	(9 390)	(4 801.03)	(176)	(89.99)	-	-	(9 566)	(4 891.02)
Разходи за лихви	(4 115)	(2 103.97)	(6 137)	(3137.80)	-	-	(10 252)	(5 241.76)
Административни разходи	(44 428)	(22 715.68)	(870)	(444.82)	(201)	(102.77)	(45 499)	(23 263.27)
Общи оперативни приходи	307 867	157 409.90	23 121	11 821.58	1 778	909.08	332 766	(170 140.55)
Печалба преди данъци	105 650	54 017.99	1 604	820.11	1 278	653.43	108 532	(55 491.53)
Разходи за данък върху дохода	(9 748)	(4 984.07)	(200)	(102.26)	(84)	(42.95)	(10 032)	(5 129.28)
Печалба за годината	95 902	49 033.91	1 404	717.85	1 194	610.48	98 500	(50 362.25)

За периода, приключващ на 30.09.2025 хил. лв./ хил. евро	**Централна Кооперативна Банка АД, София**		**Централна Кооперативна Банка АД, Скопие**		**УД ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД**		**Общо**	
	лева	Евро	лева	евро	лева	евро	лева	евро
Приходи от лихви	163 136	83 410.11	13 366	6 833.93	20	10.23	176 552	90 269.60
Приходи от такси и комисионни	56 151	28 709.55	4 864	2 486.92	-	-	61 015	31 196.47
Печалба от преоценка	2 733	1 397.361	-	-	(16)	(8.18)	2 717	1 389.18
Разходи за обезценка	(3 657)	(1 869.79)	(377)	(192.76)	-	-	(4 034)	(2062.55)
Разходи за лихви	(4 752)	(2 429.66)	(5 220)	(2 668.94)	-	-	(9 972)	(5 098.60)
Административни разходи	(33 196)	(1 6972.85)	(9 269)	(4 739.16)	(137)	(70.05)	(42 602)	(21 782.06)
Общи оперативни приходи	224 933	11 5006.42	19 240	9 837.26	1 387	709.16	245 560	125 552.83
Печалба преди данъци	77 078	39 409.36	628	321.09	1 003	512.83	78 709	40 243.27
Разходи за данък върху дохода	(7 708)	(3941.04)	-	-	(100)	(51.13)	(7 808)	(3 992.17)
Печалба за годината	69 370	35468.32	628	321.09	903	461.70	70 901	36251.11

В следващата таблица е представена избрана финансова информация относно резултатите от дейността на Банката за последните две пълни финансови години, в съответствие с одитираните индивидуални годишни финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2024 г.:

хил. лв./хил. евро	**2024 г.**	**2024 г.**	**2023 г.**	**2023 г.**
	лева	евро	лева	евро
Нетен доход от лихви	221 470	113 235.81	184 124	94 141.11
Нетен доход от такси и комисиони	51 692	26 429.70	53 437	27 321.90
Печалба за годината преди данъци	105 650	5 4017.99	93 981	48 051.72
Печалба за годината	95 902	49 033.91	85 209	43 566.67

В следващата таблица е представена избрана финансова информация относно резултатите от дейността на Банката в края на деветмесечието на последните две финансови години, в съответствие с неодитираните индивидуални финансови отчети на Банката към 30.09.2024 г. и 30.09.2025 г.:

хил. лв./хил. евро	**30.09.2025г.**	**30.09.2025г.**	**30.09.2024г.**	**30.09.2024г.**
	лева	евро	лева	евро
Нетен доход от лихви	158 384	80 980.45	164 339	84 025.20
Нетен доход от такси и комисиони	36 748	18 788.95	37 704	19 277.75
Печалба за годината преди данъци	77 078	39 409.36	89 195	45 604.68
Печалба за годината	69 370	35 468.32	80 276	41 044.47

В следващата таблица е представена избрана финансова информация относно резултатите от дейността на Централна кооперативна банка АД, Скопие, за последните две пълни финансови години, налична в одитираните ѝ годишни финансови отчети за 2023 г. и 2024 г.:

хил. македонски денара/хил. евро	**2024 г.**	**2024 г.**	**2023 г.**	**2023 г.**
	денари	евро	денари	евро
Нетен доход от лихви	328 813	5 346.99	299 863	4 876.22
Нетен доход от такси и комисиони	126 922	2 063.94	125 032	2 033.21
Печалба за годината преди данъци	50 119	815.01	61 917	1 006.86
Печалба за годината	43 872	713.42	54 494	886.15

В следващата таблица е представена избрана финансова информация относно резултатите от дейността на Централна кооперативна банка АД, Скопие, в края на деветмесечието на последните две финансови години. Информацията в следващата таблица не е одитирана:

хил. македонски денара/хил. евро	**30.09.2025г.**	**30.09.2025г.**	**30.09.2024г.**	**30.09.2024г.**
	денари	евро	денари	евро
Нетен доход от лихви	256 978	4 165.32	246 171	4003.27
Нетен доход от такси и комисиони	87 156	1 412.70	85 814	1395.52
Печалба за периода преди данъци	19 804	321.00	30 931	503.00
Печалба за периода	19 804	321.00	30 931	503.00

В следващата таблица е представена избрана финансова информация относно резултатите от дейността на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД за

последните две пълни финансови години, налична в одитираните годишни финансови отчети на управляващото дружество за 2023 г. и 2024 г.:

хил. лв./хил. евро	**2024 г.**	**2024 г.**	**2023 г.**	**2023 г.**
	лева	Евро	лева	евро
Приходи от управление на договорни фондове	1 739	889.14	1 656	846.70
Печалба от оперативна дейност	1 158	592.08	1 139	582.36
Печалба за годината преди данъци	1 278	653.43	1 426	729.10
Печалба за годината	1 194	610.48	1 294	661.61

В следващата таблица е представена избрана финансова информация относно резултатите от дейността на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД в края на деветмесечието на последните две финансови години. Информацията в следващата таблица не е одитирана:

хил. лв./хил. евро	**30.09.2025г.**	**30.09.2025г.**	**30.09.2024г.**	**30.09.2024г.**
	лева	евро	лева	евро
Приходи от управление на договорни фондове	1 319	674.39	1 299	664.17
Печалба от оперативна дейност	1 378	704.56	1 466	749.55
Печалба за периода преди данъци	1 003	512.83	1 080	552.20
Печалба за периода	903	461.70	973	497.49

Основни категории продавани продукти и извършвани услуги от Емитента

Емитентът е универсална търговска банка и предлага пълната гама от услуги в областта на финансовото посредничество, продукти и услуги, като поставя акцент върху финансиране на малки и средни предприятия и индивидуалното банкиране на своите клиенти. Като универсална търговска банка, Банката предлага широк спектър от финансови продукти и услуги, които отговарят на конкурентните изисквания на динамично променящата се пазарна среда. Банката се стреми постоянно да разширява спектъра от финансово посредничество и работи усилено за създаване на нови и развитие на познатите продукти и услуги.

Емитентът предлага на своите клиенти разплащателни, спестовни и депозитни сметки в редица валути, богат избор на дебитни и кредитни карти, предоставя платежни услуги в страната и чужбина. В областта на кредитирането Банката предлага потребителски и жилищни кредити за физически лица, както и краткосрочно и дългосрочно финансиране за бизнес клиенти, включително инвестиционни кредити и овърдрафти.

Емитентът предоставя възможност на клиентите си за дистанционно банкиране чрез платформи за интернет и мобилно банкиране. Те позволяват на клиентите да управляват сметки и карти, да следят в реално време салда и транзакции. Платформите предлагат високо ниво на сигурност, което гарантира надеждност и удобство при ежедневно управление на финансовите операции.

Кредитни продукти за физически лица

Банката предлага следните ипотечни кредити за физически лица:

Ипотечен кредит: „Дом за теб" – жилищен ипотечен кредит, предназначен за закупуване и довършителни строителни работи на нови и съществуващи недвижими имоти, както и за рефинансиране на ипотечни кредити за покупка на жилище, отпуснати от други банки. Максималният размер на кредита е до 350 000 евро, със срок на погасяване до 30 години.

Ипотечен кредит: „Възможност" – ипотечен кредити, който се отпуска за финансиране на текущи нужди – ремонт и обзавеждане, разходи за почивки, образование, семейни събития и други, както и рефинансиране на кредити, отпуснати от други банки. Максималният размер на кредита е до 300 000 евро, със срок на погасяване до 30 години.

В зависимост от формата на кредитния инструмент и начина на погасяване, потребителското кредитиране е разделено в няколко основни типове кредити – потребителски кредити, стоки на кредит, кредитни карти и овърдрафт за физически лица.

Потребителски кредит Днес – кредит, предназначен за физически лица на постоянен трудов договор или лица упражняващи свободна професия, изискваща висока квалификация. Кредитът се отпуска на клиенти, които получават заплатата си или част от нея по сметка в Банката. Максималният размер на кредита е 40 000 евро със срок на погасяване до 10 години. В зависимост от размера на кредита, Банката може да изиска обезпечение поръчителство на физически лица.

Потребителски кредит Доверие – потребителски кредит за държавни служители и служители с институционален работодател , както и за служители на дружества, предварително одобрени от Банката. Кредитополучателите получават преференциални условия от Банката при този кредит. Максималният размер на кредита е 40 000 евро, срок – до 10 години.

Кредит Актив – предназначен за физически лица, които извършват стопанска дейност и имат доходи, различни от възнаграждение по трудов договор. Размерът на кредита е до 25 000 евро, а срокът – до 10 години.

Потребителски кредит Начало – предназначен за физически лица. Размерът на кредита е до 25 000 евро, а срокът – до 7 години

Потребителски кредит за пенсионери – предназначен за клиенти, чийто доход е от пенсия. Максималният размер на кредита е 12 000 евро с максимален срок 7 години и допълнително условие за максимална възраст на кредитополучателя към падежа.

Потребителски кредит за студенти – потребителски кредит, предназначен за студенти, които се обучават в държавни или частни висши училища и са на възраст до 35 години към момента на кандидатстване за кредит. Максималният размер на кредита е 10 000 евро, като при цел за стаж или бригада в чужбина, размерът е до 2 500 евро. Кредитополучателите имат право на гратисен период за срока на обучението си, като максималният срок на кредита е 5 години след изтичане на гратисния период. **Кредитите за студенти се предлагат без държавна финансова подкрепа.**

Потребителски кредит с обезпечение парични средства - предназначен е за физически лица, които за обезпечаване на отпуснатия кредит блокират суми по сметка в Банката, за което сключват договор за залог с нотариално удостоверяване на датата. Максималният размер е до 50 000 евро, а максималният срок е до 5 години. Размерът на обезпечението следва да покрива пълния размер на главницата и дължимите лихви минимум за 6 месечен период, а в случаите на обезпечение във валута, различна от валутата на кредита има допълнително ограничаващо условие – кредита, заедно с дължимите лихви за 6 месечен период да не надвишава 80% от обезпечението.

В зависимост от размера на искания овърдрафт, обезпечението по него и източника на доход, Банката предлага овърдрафт за физически лица, както следва:

Овърдрафт Стандарт - предназначен за физически лица на трудов договор/договор за управление и контрол в дружество, в което лицето не е едноличен собственик на капитала или притежава до 10% от капитала на дружеството и чиято заплата се изплаща по сметки в Банката. Максималният срок е една година, като се предоставя възможност за автоматично подновяване. Максималният лимит е 3500 евро (до четири нетни месечни възнаграждения). За служители с институционален работодател, служители на одобрени частни първокласни дружества, служители на Банката и лица, които упражняват професия, изискваща висока квалификация, максималният лимит е 6 000 евро (до четири нетни месечни възнаграждения).

Овърдрафт за пенсионери - предназначен за физически лица - пенсионери, чиято пенсия се получава по сметка на кредитоискателя в Банката. Обезпечение - 1 поръчител. Максималният лимит на овърдрафта е 4 пенсии. Срокът е 1 година, с възможност за подновяване след постъпило писмено искане от страна на кредитополучателя.

Овърдрафт с обезпечение парични средства - предназначен е за физически лица, които за обезпечаване на отпуснатият кредит, блокират суми по сметка в Банката, за което сключват договор за залог с нотариално удостоверяване на датата. Максималният размер е 50 000 евро, а срокът е 1 година, като се предоставя възможност за подновяване. Размерът на обезпечението е сума, равняваща се на 100% от размера на лимита и дължимите за 6 месеца лихви, а при различие между валутата на кредита и валутата на обезпечението – 80 %.

Кредитни продукти за корпоративни клиенти и банкови гаранции

Кредити за оборотни средства - Банката осигурява оборотни средства на бизнес клиентите предвид техните потребности и движението на парични потоци. Кредитите за оборотни средства, предлагани от Банката могат да бъдат:

Кредит за оборотни средства – краткосрочен кредит за покриване на текущите разходи за обичайна дейност. Сумата по кредита се усвоява еднократно или на части в рамките на договорения срок и се погасява по предварително договорен погасителен план.

Кредит Овърдрафт – краткосрочен кредит за оборотно финансиране, който дава право на клиента на Банката да извършва плащания над разполагаемата наличност по разплащателната му сметка до определен лимит в рамките на

договорен срок. Ползването и погасяването могат да се извършват многократно, на револвиращ принцип, без да се изисква пълното усвояване на договорения размер. Усвоените суми се погасяват автоматично с постъпване на суми по сметката.

Кредитите за оборотни средства могат да бъдат с максимален срок до 36 месеца, а овърдрафтите - със срок за ползване до 12 месеца, с възможност за удължаване за нови дванадесетмесечни периоди. Лихвените проценти са плаващи и се определят в зависимост от риска на кредита, размера на кредита и вида на валутата. За обезпечение по кредитите за оборотни средства се приемат активи на кредитополучателя или трети лица, оформени съгласно законоустановените ред и форма. Активите, които могат да се приемат за обезпечение, включват:

- Парични средства;
- Недвижими имоти;
- Движимо имущество;
- Вземания от трети лица;
- Поръчителства и други.

Кредити за инвестиции (Инвестиционни кредити) - Банката осигурява и средства под формата на дългосрочни кредити с предварително определени размер и срок за финансиране на инвестиционни потребности. Инвестиционните кредити са с предварително уговорени погасителни планове и могат да бъдат отпускани за следните цели:

- закупуване на дълготрайни активи, включително придобиване и/или строеж на недвижими имоти;
- закупуване на машини, съоръжения и оборудване и други;
- финансиране на инвестиционни проекти;
- рефинансиране на извършени инвестиции.

Изисква се осигуряване на собствено участие от минимум 20% от общия размер на разходите на инвестиционния проект без ДДС. В зависимост от вида на инвестиционния проект, инвестиционните кредити, отпускани от Банката, се поделят на:

- Средносрочни – със срок на погасяване до 5 години;
- Дългосрочни – със срок на погасяване над 5 години до 10 години.

Всеки кредит се структурира в зависимост от целта и срока на изплащане на инвестицията и се погасява с индивидуално договорен погасителен план, съобразен с възможностите на бизнеса. Лихвените проценти са плаващи и се определят в зависимост от риска на кредита, размера на кредита и вида на валутата.

За обезпечение по инвестиционни кредити се приемат активи на кредитополучателя или трети лица, оформени съгласно законоустановените ред и форма. Активите, които могат да се приемат за обезпечение, включват:

- Парични средства;
- Недвижими имоти;
- Движимо имущество;
- Поръчителства и други.

Кредити по европейски програми: Банката осигурява кредитиране за осъществяване на проекти по европейски програми, които се финансират чрез отпускане на безвъзмездна финансова помощ по различни европейски програми. Изисква се осигуряване на собствено участие от минимум 20% от

общия размер на разходите на проекта без ДДС. Финансирането от Банката може да бъде под формата на целеви кредит и/или банкови гаранции. При получаване на безвъзмездната финансова помощ по програмата кредитополучателя извършва частично погасява на отпуснатия кредит с нея. Максималния срок се определя в зависимост от вида, целта и възвръщаемостта на проекта, но в общия случай е не повече от 10 години. Лихвените проценти са плаващи и се определят в зависимост от риска на кредита, размера на кредита и вида на валутата.

Изисква се предоставяне на обекта/предмета на финансиране като обезпечение по отпуснатия кредит, като може да се поиска и допълнително обезпечение под формата на други активи на кредитополучателя или трети лица, оформени съгласно законоустановените ред и форма, които включват:

- Обекта на финансиране;
- Недвижими имоти;
- Движимо имущество;
- Поръчителства;
- Парични средства;
- Вземания от трети лица и други.

Банкови гаранции - Банковата гаранция представлява неотменим ангажимент на Банката да заплати предварително определена сума, в случай че бенефициент по издадена гаранция посочи, че не са изпълнени определени договорни задължения.

Банката предлага на своите клиенти и рамков договор за банкови гаранции, в чиито предварително лимит и срокове, по нареждане на клиента, Банката издава множество различни гаранции в зависимост от нуждите на бизнеса. Видове банкови гаранции, издавани от Банката:

- За добро изпълнение;
- За участие в търг;
- За авансово плащане;
- За плащане;
- други видове банкови гаранции.

Банката издава банкови гаранции както въз основа на отделни нареждания на свой клиент, така и поради сключен рамков договор в рамките на предварително определен лимит. За издаване на всяка банкова гаранция наредителя заплаща такси, уговорени в Тарифата за таксите и комисионите на ЦКБ АД. За обезпечение при издаване на банкова гаранция се приемат активи на кредитополучателя или трети лица, оформени съгласно законоустановените ред и форма. Активите, които могат да се приемат за обезпечение, включват:

- Парични средства;
- Недвижими имоти;
- Движимо имущество;
- Други.

Интернет банка

С интернет банкирането ССВ Online клиентите на Банката бързо и сигурно могат да оперират със своите парични средства в реално време, без да посещават офис на Банката. Интернет банкирането ССВ Online е предназначено за физически и юридически лица**,** притежаващи

квалифициран електронен подпис (КЕП), издаден от български доставчик на удостоверителни услуги с всички необходими реквизити, индивидуализиращи автора и титуляра на подписа /като ЕГН, ЕИК, и др./ Чрез ССВ Online клиентите на Банката имат възможност да:

- извършват незабавни преводи Blink – по всяко време на денонощието, 365 дни в годината;
- извършват СЕПА незабавни преводи в евро - по всяко време на денонощието, 365 дни в годината;
- извършват плащания в страната и чужбина;
- извършват спешни междубанкови плащания;
- извършват покупко-продажба на валута;
- извършват преводи към бюджета;
- обработват файлове за масови плащания и заплати;
- договарят валутни курсове при извършване на преводи и покупко-продажба на валута;
- плащат битови сметки;
- извършват плащане с 10 цифрен код;
- извършват действия по управление на банкови карти - блокиране и активиране на дебитни и кредитни карти;
- визуализират чакащи авторизации (блокировки) по дебитни и кредитни карти;
- подават онлайн заявки за теглене на пари в брой от регистрираните в техния профил сметки в избран офис на Банката;
- извършват справки за последни движения (осчетоводени и неосчетоводени) и извлечения за период по всички сметки, открити в Банката;
- получават справочна информация за извършени транзакции с банкови карти - успешни и чакащи авторизации (блокировки) по дебитни и кредитни карти;
- получават информация за валутните курсове;
- получават съобщения за неизпълнени и непотвърдени преводи;
- извършват справка за получени преводи от други банки с опция за нареждане на нов превод.

С мобилното банкиране ССВ Mobile клиентите на Банката могат бързо и сигурно да оперират със своите парични средства в реално време, без да посещават офиса на Банката. Мобилното банкиране ССВ Mobile е предназначено за физически лица. Чрез услугата ССВ Mobile клиентите имат възможност да:

- извършват незабавни преводи по мобилен номер Blink P2P - разплащат мигновено по мобилен номер с близки и приятели, без да е необходимо да въвеждат IBAN;
- извършват незабавни преводи Blink - по всяко време на денонощието, 365 дни в годината;
- извършват СЕПА незабавни преводи в евро - по всяко време на денонощието, 365 дни в годината;
- извършват потвърждаване на преводи с биометрични данни – пръстов отпечатък или лицево разпознаване;
- извършват плащания в страната и чужбина – между собствени сметки, към произволни получатели и предварително зададени контрагенти;
- извършват експресни междубанкови плащания;
- потвърждават масови файлове, които са въведени през ССВ Online с КЕП;

- потвърждават преводи, които са въведени през ССВ Online с КЕП;
- извършват преводи към бюджет;
- извършват покупко-продажба на валута;
- плащат битови сметки;
- извършват плащане с QR или 10 цифрен код;
- плащат вноски по имуществени застрахователни полици "Нашият дом" от ЗАД "Армеец";
- извършват погасяване на задължения по потребителски кредити и кредитни карти на физически лица;
- извършват действия по управление на банкови карти - блокиране и активиране на дебитни и кредитни карти;
- визуализират чакащи авторизации (блокировки) по дебитни и кредитни карти;
- подават онлайн заявки за теглене на пари в брой от регистрираните във профил им сметки в избран офис на Банката;
- създават образци за преводи и нареждат превод от образец;
- договарят валутни курсове при извършване на преводи и покупко-продажба на валута;
- извършват справки за последни движения (осчетоводени и неосчетоводени) и извлечения за период по всички сметки, открити в Банката;
- получават справочна информация за състоянието на кредитни задължения на физически лица;
- получават справочна информация за извършени транзакции с банкови карти - успешни и чакащи авторизации (блокировки) по дебитни и кредитни карти;
- получават справочна информация за начислен кеш бек (Cash back) по всички карти;
- дигитализират клубни карти ССВ Club;
- получават справочна информация за офиси и банкомати – местоположение, адрес, работно време и телефон за връзка с опция за директно набиране;
- извършват справка за получени преводи от други банки с опция за нареждане на нов превод;
- локализират най-близките до тях офиси и банкомати, вкл. банкомати с функция за внасяне на пари;
- извършват печат/споделяне на платежни нареждания;
- достъпят Viber ChatBot БЕА (банков електронен асистент);
- споделят/печатат картова трансакция;
- пренасочват директно към търговец при отваряне на дигитална разписка при покупка от ПОС терминал;
- осъществяват контрол върху сметките си;
- получат актуална информация за валутни курсове;
- получат информация от карбонов калкулатор;
- използват валутен калкулатор;
- достъпят програмите ССВ Club и ССВ Bonus;
- получават съобщения и push нотификации при входящи преводи с възможност за активиране и деактивиране на тази опция от меню „Настройки“;
- получават съобщения и push нотификации за неизпълнени и непотвърдени преводи;
- получават рекламни съобщения;
- имат възможност да скрият салдо по сметка в меню „Сметки“;
- подават онлайн заявка за кредит и кредитна карта;
- използват електронна идентификация, издаване и подписване на документи с Облачен квалифициран електронен подпис (ОКЕП).

Депозитни продукти

Банката предлага срочни депозити за физически лица и корпоративни клиенти в евро, щатски долари, британски лири и швейцарски франкове със срочност 1,3,6 и 12 месеца. Минималната сума за откриване и олихвяем минимум са в размер на 250 валутни единици.

Разплащания

Банката предлага всички традиционни банкови услуги в областта на транзакционното банкиране и по-конкретно в международните раплащания – това са кредитни преводи и документарните операции, включващи документарни и стендбай акредитиви, документарни инкаса и банкови гаранции. Банката поддържа ностро сметки за плащания в 14 от основните валути, и е в състояние да извършва преводи в повече от 100 по-редки и екзотични валути, на базата на специални споразумения за многовалутни сметки (multy-currency accounts) с някои от кореспондентите. Банката е директен участник в пан-Европейската платежна система за СЕПА преводи на EBA Clearing "STEP2", както и в платежната система за плащания в евро в реално време "T2". Банката е лицензиран представител на Western Union предлага и бързи парични преводи Western Union в 259 свои локации. Банката е директен участник в компонента на T2 "TIPS" (TARGET Instant Payments Settlement) и предлага СЕПА Незабавен кредитен трансфер в евро съгласно схемата за SCT Inst (SEPA Instant Credit Transfer) през каналите за отдалечено банкиране - десктоп и мобилно интернет приложения на Банката.

Картови продукти

Банката издава международни кредитни карти Mastercard и Visa, ко-брандирана кредитна карта Visa CCB-Bulgaria Air, кредитни карти Visa Platinum и World Mastercard. Портфолиото от дебитни карти, които Банката предлага, се състои от международни дебитни карти от висок клас World Debit Mastercard, дебитни карти Debit Mastercard и Visa Debit и ко-брандирани карти Debit Mastercard с A1 България ЕАД, както и местната дебитна карта BCard. На клиентите се предлагат също така дебитни и кредитни карти ЕМОЦИЯ, като сами избират визията на своята карта от предложена галерия с над 50 дизайна. Банката дава възможност на клиентите да се възползват от предимството на изключително бързите безконтактни плащания с всички основни брандове карти.

Банката предоставя изгодни условия за своите най-важни клиенти, като предлага златни кредитни карти Visa и Mastercard при ниво на годишния лихвен процент - 12%. Стандартните и бизнес карти Visa и Mastercard, които Банката издава, са с лихвен процент от 15% годишно. За своите специални клиенти Банката предлага платинена кредитна карта Visa с ексклузивен лихвен процент от 10%, както и кредитна карта от много висок клас - World Mastercard при годишна лихва от 9%. Кредитните карти на Банката са с гратисен период за всички транзакции, включително и тегленията на пари в брой. Картодържателите на Standard/Classic и Business карти ползват гратисен период до 45 дни, а тези на премиум картите (Gold, Platinum и World) до 60 дни.

Банката предлага два картови продукта, предназначени специално за дружества – безконтактни дебитни карти Visa Debit Commercial и Debit Mastercard Commercial. Картите са от висок клас, с широко приложение и допълнителни характеристики, с които да удовлетворят нуждите на бизнес клиентите. Фирмените клиенти могат да се възползват и от специално

пакетно предложение, което включва преференциални условия по основни банкови услуги, Commercial дебитни карти и ползване на електронно банкиране с квалифициран електронен подпис.

При плащане на самолетен билет от България Еър с международна ко-брандирана кредитна карта Visa CCB – Bulgaria Air и при покупки на борда на самолетите, клиентите получават отстъпка, както и право на 23 кг допълнителен безплатен багаж при пътуване и включване в програмата за лоялни пътници на България Еър. За всички транзакции, извършени с ко-брандирана кредитна карта за закупуване на самолетни билети от авиокомпанията, клиентите получават кеш бек (Cash back) в размер на 3% за Visa Classic и 5% за Visa Gold и Visa Paltinum. Картодържателите на World Mastercard получават 7% отстъпка под формата на кеш бек (Cash back) от пълната стойност на самолетния билет от България Еър, ако е платен с премиум продукта на Банката.

В сегмента на предлаганите продукти на физически лица, Банката затвърждава позициите си с издаваните дебитни карти от по-висок клас - World Debit Mastercard. Те са предназначени за клиенти с добри финансови възможности, ценящи високото ниво на обслужване, допълнителните привилегии и разполагащи със значителен ресурс в Банката. Ползването на кредитен продукт с голям размер е също условие за издаване по-високия клас дебитни карти. Основното им предимство е, че с тях клиентите получават безплатна застраховка при пътуване в чужбина, аналогична на тази за кредитните карти – безплатна медицинска помощ и защита от над 20 вида застрахователни събития, както и по-високи отстъпки при някои от търговците в програмата CCB Club.

През 2025 г. Банката стартира нова Premium дебитна карта, предназначена за най-значимите клиенти на Банката - Visa Debit Infinite. Картата Visa Debit Infinite е предназначена за клиенти на Банката, физически лица, които имат издадена златна клубна карта CCB Club. С нея клиентите получават специално отношение и допълнителни привилегии по време на своята почивка, бизнес пътуване, достъп до ексклузивни предложения, застраховка „Помощ при пътуване в чужбина", неограничен безплатен достъп за картодържателя и негови придружители до определени бизнес салони и други отстъпки и привилегии при пътуване и пазаруване. Притежателите на тази карта получават 0.5 % кеш бек (cashback) за всички покупки, съгласно правилата на актуална към датата на настоящия Проспект промоционална кампания.

Банката предлага кредитна карта от най-висок клас World Mastercard, предназначена за значими и платежоспособни клиенти. Кредитната карта World Mastercard е премиум продукт на Mastercard, който е позициониран на по-високо ниво дори от кредитните карти Platinum. Освен изключително атрактивните финансови параметри на картата World Mastercard, тя носи и редица допълнителни екстри и привилегии на своите притежатели:

- Без задължителна месечна вноска;
- Безплатен sms за всяка транзакция с картата;
- Безплатно членство в програмата Priority Pass – осигурява достъп до над 700 бизнес салона на летища в над 100 държави по целия свят;
- Специални отстъпки от авиокомпания България Еър;
- Безплатен достъп до бизнес салоните Витоша и Преслав на Летище „Васил Левски" София, бизнес салоните на Летище Варна и Бургас и Sky Lounge и Jet Lounge във Виена;

- Застраховка при пътуване в чужбина към ЗАД Армеец – 20 застрахователни покрития с максимална сума на покритие в размер на 50 000 долара;
- Отстъпки в програмата ССВ Club;
- Отстъпки при пазаруване при подбрани търговци в България, включени в каталога ССВ World Offers;
- Допълнителни атрактивни отстъпки в чужбина в хотели, известни магазини и rent-a-car компании, осигурени от Mastercard;
- Още много отстъпки при пазаруване в търговските обекти, включени в програмата ССВ Bonus.

Най-високият клас от Visa портфолио продуктите, предлагани от Банката, за физически лица е Visa Platinum. Visa Platinum се издава при изгодни финансови условия и включва допълнителни привилегии:
- Без задължителна месечна вноска;
- Безплатен sms за всяка транзакция с картата;
- Безплатна застраховка при пътуване в чужбина - безплатна медицинска помощ и защита от 22 вида застрахователни събития на стойност до 50 000 щатски долара.
- Включване в програмата FLY MORE за лоялни пътници на България Еър (за да се включат клиентите в лоялната програма на „България Еър" FLY MORE е необходимо след издаване на картата, да се свържат с България Еър чрез имейл на flymore@air.bg);
- Безплатен превоз на два багажа при всеки полет с оперирващ превозвач България Еър. Всеки от двата багажа може да тежи до 23 кг.
- 5% отстъпка от пълната стойност на самолетен билет от България Еър –начислява се под формата на кеш бек (cash back) до 10-то число на месеца, следващ заплащането на самолетния билет;
- Клиентите с карта Visa Platinum могат ползват услугата Личен асистент Everyday concierge осигуряваща онлайн достъп до ексклузивни оферти, екстри при настаняване в хотели, отстъпки в ресторанти и търговски обекти в страната и чужбина;
- Безплатно членство в програма LoungeKey;
- Безплатен достъп до бизнес салон Витоша на Летище „Васил Левски" София; За бизнес салоните на Летище Варна и Летище Бургас – безплатен достъп за картодържателя и 1 придружител.

Всички физически лица, притежатели на кредитни карти, издадени от Банката, могат да се възползват от промоцията Cash back от А1 и Лукойл. Целта на кампанията е популяризиране кредитните карти на Банката и насърчаване активното им използване. Промоция Cash back представлява възстановяване на част от изразходваната при тези партньори с кредитната карта сума, обратно по картата. За покупките в Лукойл клиентите получават възстановената сума до два работни дни след транзакцията, отстъпка се начислява само за покупка на гориво в бензиностанции, собственост на Лукойл-България, като за карти Visa Classic и Mastercard Standard е в размер на 1%, а Visa Gold, Mastercard Gold, Visa Platinum и Mastercard World – 1.5%. За А1 отстъпка под формата на кеш бек (cash back) е в размер на 3% се начислява веднъж месечно и се отнася за покупки на устройства, направени единствено в онлайн магазина на А1 с кредитна карта от Банката.

За премиум картодържателите Банката предлага и допълнителни услуги: Concierge и LoungeKey. Услуга Concierge е имплементирана за дебитни и кредитни карти World Mastercard. Услугата предоставя възможност на клиентите да се възползват от привилегията на личен асистент - с едно телефонно обаждане могат да получат препоръки, съвети или да направят резервация за ресторанти, хотели, самолетни билети, билети за концерти и

други. За клиентите с World Debit Mastercard, Mastercard Gold и World Mastercard програмата LoungeKey осигурява безплатен достъп до бизнес салони на летища в София, Истанбул, Виена, Белград и Скопие. За клиентите с Visa Platinum е осигурен безплатен достъп за 5 посещения за картодържателя и 5 посещения за негов придружител до бизнес салони, участващи в програмата Lounge Key. Програмата осигурява достъп до над 1300 летищни бизнес салона по целия свят.

В сътрудничество с Mastercard, Банката предлага на премиум Mastercard картодържателите (кредитни карти Gold, включително за бизнес клиенти, дебитни и кредитни карти World Mastercard) Airport Security Fast Track by Dragon pass, предоставяйки им възможност да избягват опашките на повече от 70 летища по целия свят и да ги заменят с повече свободно време в зоните за отдих и пазаруване. Airport Security Fast Track предоставя бърза линия, която осигурява приоритетно преминаване през летищните проверки и чекирането.

Банката постоянно провежда редица рекламни кампании съвместно с картовите организации Visa и Mastercard, насочени към стимулиране на плащанията с карти на Банката при търговци в страната. Притежателите на международни карти от Банката имат възможност да участват в промоции с атрактивни награди и допълнителни стимули.

Програма за лоялност ССВ Club

В програмата за лоялност на Банката ССВ Club участват редица партньори, които предоставят следните отстъпки:

- България Еър предоставя на клиентите атрактивна отстъпка от 5% върху цената на самолетните билети, към която се добавя и отстъпката при плащане с кобрандирана кредитна карта ССВ–Bulgaria Air. Високо ценена от клиентите е и преференцията, която се дава под формата на безплатен превоз на допълнителен багаж с всеки полет на България Еър.
- ЗАД Армеец предоставят възможност за начисляване на бонус точки по програмата в съчетание с ползването на различни други отстъпки от застрахователното дружество;
- Лукойл, поради естеството на своя бизнес, осигурява най-голяма честота на бонусираните продажби:
    - Златна карта ССВ Club – отстъпка в размер на 4%;
    - Сребърна карта ССВ Club – отстъпка в размер на 3.5%;
    - Бизнес карта ССВ Club - отстъпка в размер на 3.5%;
    - Стандартна карта ССВ Club – запазва се отстъпката от 3%;
- Верига магазини HomeMax – 5 % отстъпка;
- Посока Ком - за екскурзия, почивка, круиз, рент-а-кар или хотел:
    - Златна карта ССВ Club - 5% отстъпка;
    - Сребърна карта ССВ Club - 4% отстъпка;
    - Стандартна карта ССВ Club - 3% отстъпка;
- Търговска верига КООП – 3% отстъпка;
- Хранителна верига БМ Маркет – 3 % отстъпка;
- Верига оптики Grand Optics & Joy Optics – 20% отстъпка;
- Магазини за мъжка мода Франт – 10% отстъпка;
- Магазини за обувки Hush Puppies – 5% отстъпка;
- Специални предложения от А1 за членовете на програмата ССВ Club;

Програма ССВ Bonus

Банката продължава да развива програмата ССВ Bonus. Основната ѝ цел е да насочи картодържателите на Банката към търговските обекти на избрани партньори, в които имат възможност да се възползват от специални отстъпки. Програмата ССВ Bonus е важно предимство за клиентите при избор на банка, не само за кредитни, но и за дебитни карти. Тя е ориентирана към стимулиране на картовите плащания и създаване на взаимоотношения на трайно партньорство, както с клиентите, така и с търговците. Мобилната версия на ССВ Bonus предоставя възможност на клиентите да имат достъп до каталога през мобилни устройства и във всеки един момент да са информирани за търговски обекти, в които могат да се възползват от отстъпка. Каталогът е видим и през мобилното приложение ССВ Mobile, което предоставя допълнително удобство за клиентите да се възползват от предимствата на програмата.

Сделки с финансови инструменти и валутна търговия

Емитентът има богат опит в търговията с български държавни ценни книжа, както и в търговията на международните капиталови пазари. Банката предлага сделки с инструменти с фиксиран доход - ценни книжа по вътрешния дълг на България /ДЦК/, глобални облигации по външния дълг на България, държавни облигации на страните от Еврозоната, Централна Европа, САЩ и Латинска Америка. Като първичен дилър на държавни ценни книжа Банката дава възможност на своите клиенти да участват директно в аукциони при емитирането на емисии български държавни ценни книжа.

Банката е лицензиран инвестиционен посредник (разполага с разрешение да предоставя инвестиционни услуги и да извършва инвестиционни дейности) и член на Българска фондова борса АД и Централен депозитар АД. С посредничеството на Банката клиентите имат възможност да купуват и продават корпоративни ценни книжа - акции и облигации на български предприятия, както и други финансови инструменти. Банката извършва попечителски услуги като съхраняване на финансови инструменти на името на клиентите си, както и представителство на притежатели на финансови инструменти пред емитенти. Банката предлага на своите клиенти да бъде техен посредник при търговия с финансови инструменти на международните фондови борси, като приема поръчки и сключва сделки от тяхно име и за тяхна сметка.

Банката предлага на своите клиенти атрактивни условия за сключване на репо сделки. Банката приема като обект на репо български държавни ценни книжа, емитирани от Министерство на финансите по вътрешния дълг на Република България, акции, които са включени в основните индекси SOFIX, BGBX40 и други, и се търгуват на БФБ и дялове от колективни инвестиционни схеми.

Емитентът предлага на своите клиенти всички видове валутни сделки (касови и по сметка), съобразен с междубанковия пазар в страната и международните валутни пазари, в следните валути без комисиона и по пазарен курс:

- основни валути – евро (EUR), щатски долар (USD), британска лира (GBP), швейцарски франк (CHF), японска йена (JPY), канадски долар (CAD)

- скандинавски валути – датска крона (DKK), норвежка крона (NOK), шведска крона (SEK)
- валути от Централна и Източна Европа – чешка крона (CZK), полска злота (PLN), румънска лея (RON), македонски динар (MKD)(само по сметка)
- руска рубла (RUB) и турска лира (TRY)

Банката предоставя на своите клиенти възможността да сключват всички видове валутни сделки, както по сметка, така и на каса в брой. Банката предлага на клиентите си възможността да сключват следните валутни сделки:

- спот сделки,
- сделки с бъдещ вальор
- валутен суап

За суми над 5 000 евро или равностойността им в друга валута, клиенти могат да получат преференциален курс, различен от официално обявеният в курсовия бюлетин на Банката. Сделки до 5 000 евро или равностойността им в друга валута се сключват на официално обявеният курс в бюлетина на Банката.

Застраховане

Банката предлага на своите клиенти сключване на застраховки, предлагани от ЗАД Армеец, за които Банката е упълномощена от застрахователя, съгласно сключен агентски договор между двете дружества. Застраховките се сключват на място в офис на Банката от упълномощени за това служители. В Банката се предлагат широка гама от застраховки, сред които:

- Комбинирани застраховки "Домашно имущество";
- Застраховки "Автокаско" и гражданска отговорност;
- Застраховки на земеделски култури и домашни животни;
- Застраховки "Злополука", както индивидуални, така и групови;
- Туристически, медицински и други видове застраховки.

Застраховка „Нашият дом" е специално създаден продукт от застрахователна компания Армеец за клиентите на Банката. Клиентите могат да застраховат:

- жилищни и вилни сгради, в т.ч. пристроени към тях гаражи, градински постройки, огради, монтирани тенти, слънчеви отоплителни инсталации, котли за отопление и др.
- общо обзавеждане, битови електроуреди, аудиовизуална и електронна техника, лични и други вещи, използвани в домакинството.

Пенсионно осигуряване

Емитентът предоставя възможност на своите клиенти да се възползват от услугите на Пенсионно осигурително акционерно дружество „ЦКБ – Сила" АД в клоновата мрежа на Банката. По този начин клиентите имат възможност да получат банкови, застрахователни и осигурителни услуги на едно гише.

Самолетни билети

Клиентите на Емитента могат да изберат и платят самолетен билет, издаден от авиокомпания България Еър във всеки офис на Банката в страната.

Покупката на самолетен билет с ко-брандирана международна кредитна карта Visa CCB – Bulgaria Air дава право на притежателите ѝ за допълнителни 23 кг безплатен багаж за полети с опериращ превозвач България Еър, както и отстъпка от цената на билета под формата на кешбек.

Договорни фондове

Банката предоставя възможност на клиентите си да се възползват от продуктите и услугите на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД, като в клоновата мрежа на Банката клиентите имат възможност да подават поръчки за записване и обратно изкупуване на дялове на договорни фондове, управлявани от управляващото дружество.

Към датата на настоящия Проспект Банката разработва следните две нови услуги:

Subscription Manager - услугата ще предостави възможност на клиентите да контролират при кои търговци са регистрирали картата си за абонаментни плащания. Subscription Manager – услугата ще предостави на картодържателите на Банката информация за регистрирани абонаментни услуги под формата на повторни покупки (плащания на база честота – седмично, месечно, годишно) и ще им позволява да управлява своите абонаменти по централизиран начин през мобилното приложение на Банката.

VISA Transaction Control (VTC). Проектът цели да се подобри сигурността при използването на карти, чрез предоставяне на възможност на картодържателите за повече контрол върху предоставените им карти, посредством задаване на различни контроли. Също така ще бъде възможно активиране или деактивиране на получаване на известия, в приложението за мобилно банкиране CCB Mobile, за всяка операция с карта.

Банката ще продължи да следва своя път на развитие, като основен акцент е предоставянето на банкови услуги за населението – потребителски и ипотечни кредити, банкови карти и базирани на тях услуги, електронно банкиране и разплащателни услуги. В същото време Банката ще продължи да развива и предлагането на услуги за големи корпоративни клиенти и малки и средни предприятия и свързаните с тях програми за усвояване на средства от фондовете за възстановяване и по Зелената сделка на Европейския съюз.

Очаквано бъдещо финансиране на дейността на Банката

Емитентът очаква да продължи да финансира дейността си със собствени средства и привлечен ресурс - основно с депозити от клиенти, различни от банки– граждани и предприятия, и с по-малък дял други привлечени средства – депозити от други банкови институции, приемливи задължения по смисъла на РКИ, включително под формата на облигации и други заемни средства, както и с конвертируеми облигации, признати за капитал от втори ред на Банката.

Информация за съществените промени в структурата на заемане на средства и финансиране на Емитента след края на последната финансова година

Не е налице съществена промяна в структурата на заемане на средства и финансиране на Емитента след края на 2025 г.

Основни категории продавани продукти и извършвани услуги от дъщерните дружества на Банката

Централна кооперативна банка АД, Скопие е универсална търговска банка, лицензирана и осъществяваща дейността си в съответствие с законодателството на Република Северна Македония. Централна кооперативна банка АД, Скопие извършва дейността си в Република Северна Македония чрез централния си офис и мрежа от 5 клона, 23 банкови представителства и едно изнесено работно място. Основните дейности на банката са следните:

- набиране на депозити и други възстановими източници на средства;
- кредитиране в страната, включително факторинг и финансиране на търговски сделки;
- издаване и администриране на платежни средства (парични карти, чекове, менителници);
- финансов лизинг;
- обменни операции;
- платежни операции в страната и чужбина, включително покупка и продажба на чуждестранна валута;
- бързи парични преводи;
- издаване на платежни гаранции, авали и други форми на обезпечение;
- отдаване под наем на сейфове;
- търговия с инструменти на паричния пазар (менителници, депозитни сертификати);
- обработка и анализ на информация за кредитоспособността на юридически лица;
- икономически и финансови консултации;
- други финансови услуги, определени от закона, които могат да се извършват само от банка.

Централна кооперативна банка АД, Скопие предлага на своите клиенти разплащателни, спестовни и депозитни сметки, богат избор на дебитни и кредитни карти, предоставя платежни услуги в страната и чужбина. В областта на кредитирането Банката предлага потребителски и жилищни кредити за физически лица, както и краткосрочно и дългосрочно финансиране за бизнес клиенти, както и издаване на банкови гаранции. Централна кооперативна банка АД, Скопие предоставя възможност на клиентите си за дистанционно банкиране чрез платформи за интернет и мобилно банкиране. Те позволяват на клиентите да управляват сметки и карти, да следят в реално време салда и транзакции. Платформите предлагат високо ниво на сигурност, което гарантира надеждност и удобство при ежедневно управление на финансовите операции. Дъщерната банка се стреми да подобрява съществуващите продукти и услуги с цел повишаване на тяхната ефективност и стойност за клиентите.

ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД е управляващо дружество, лицензирано от КФН. Предметът на дейност на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД включва управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително управление на инвестициите; администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, управление на риска, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденти и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на

дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги; управление на дейността на национални инвестиционни фондове; управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; инвестиционни консултации относно финансови инструменти; съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

Управляващо дружество ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД организира и управлява четири договорни фонда с различни инвестиционни стратегии и рисков профил и активи под управление за над 34 млн. евро.

Договорен фонд ЦКБ Актив - инвестиционната стратегия и политика на ДФ ЦКБ Актив предвижда реализирането на капиталови печалби, приходи от дивиденти, както и текущи доходи от дългови финансови инструменти и други финансови инструменти. Подходящ е за инвеститори с балансирана инвестиционна стратегия, търсещи стабилен доход и умерен растеж на спестяванията си при поемането на умерен риск. Фондът инвестира до 70% от активите си в акции и до 50% от активите си в корпоративни облигации. Препоръчителният период на държане на дялове на фонда е 5 години. Активите под управление на ДФ ЦКБ Актив надвишават 15.85 млн. евро.

Договорен фонд ЦКБ Лидер - обект на инвестиции са предимно акции, приети за търговия на регулирани пазари в страната и чужбина. Фондът може да инвестира и в дългови финансови инструменти и инструменти на паричния пазар, най-често с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения. Подходящ е за инвеститори с агресивна инвестиционна стратегия, търсещи по-висок доход за спестяванията си при поемането на умерен до висок риск. Фондът инвестира до 90% от активите си в акции и до 50% от активите си в корпоративни облигации. Препоръчителният период на държане на дялове на фонда е 7 години. Активите под управление на ДФ ЦКБ Лидер надвишават 15 млн. евро.

Договорен фонд ЦКБ Прайвит - инвестициите на фонда са насочени предимно към акции на компании, търгувани на регулирани пазари в чужбина, които се очаква да разпределят редовно дивидент, както и в дялове на колективни инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, лицензирани и извършващи дейност в чужбина, и разпределящи дивидент/доход. Фондът може да инвестира и в дългови финансови инструменти и инструменти на паричния пазар, най-вече с цел поддържане на ликвидност и в моменти на пазарни сътресения. Подходящ е за инвеститори, търсещи текущ и капиталов доход за спестяванията си при поемането на умерен до висок риск. Фондът разпределя като доход между притежателите на дялове пълния размер на получените дивиденти/доходи от акции на компании и дялове на колективни инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, включени в портфейла му. Други доходи на фонда, различни от посочените, включително приходи от реализирани капиталови печалби, както и нарастване на стойността на активите в портфейла на фонда при последващото им оценяване, не се разпределят като доход, а се реинвестират с цел нарастване стойността на активите на фонда. Фондът може да инвестира до 100% от активите си в акции. Препоръчителният период на държане на дялове на фонда е 7 години. Активите под управление на ДФ ЦКБ Прайвит надвишават 1.5 млн. евро.

Договорен фонд ЦКБ Гарант - инвестиционната стратегия и политика на ДФ ЦКБ Гарант предвижда реализирането на текущи доходи от дългови

финансови инструменти – основно ДЦК и корпоративни облигации, както и активно управление на неговия портфейл от ценни книжа и парични средства. Подходящ е за инвеститори с консервативна инвестиционната стратегия, търсещи стабилен доход на спестяванията си при поемане на нисък риск. Фондът инвестира до 95% от активите си в ДЦК и до 70% от активите си в корпоративни облигации. Препоръчителният период на държане на дялове на фонда е 3 години. Активите под управление на ДФ ЦКБ Гарант надвишават 1 млн. евро.

Уайн Асетс ЕООД е дъщерно дружество на Банката, учредено през второто тримесечие на 2025 г. Основната дейност на дружеството е свързана с притежаване, управление, поддръжка и реализация на активи, придобити от Банката в резултат на събиране на вземания. Към датата на Проспекта дъщерното дружество все още не притежава такива активи. Дружеството ще стопанисва и експлоатира такива активи, включително подготовката им за отдаване под наем или продажба, с цел запазване и оптимизиране на тяхната стойност. В тази връзка ще се извършват и съпътстващи дейности, пряко свързани с управлението на активите, включително придобиване на разрешения (лицензи), когато такива са необходими.

Уайнъри Асетс ЕООД е дъщерно дружество на Банката, учредено през второто тримесечие на 2025 г. Основната дейност на дружеството е свързана с притежаване, управление, поддръжка и реализация на активи, придобити от Банката в резултат на събиране на вземания. Към датата на Проспекта дъщерното дружество все още не притежава такива активи. Дружеството ще стопанисва и експлоатира такива активи, включително подготовката им за отдаване под наем или продажба, с цел запазване и оптимизиране на тяхната стойност. В тази връзка ще се извършват и съпътстващи дейности, пряко свързани с управлението на активите, включително придобиване на разрешения (лицензи), когато такива са необходими.

Данни за конкурентоспособността на Емитента и основания за приетите твърдения

Управление „Банков надзор" към БНБ групира банките, извършващи дейност в страната, с оглед откроряване на динамиката на процесите в банковата система. Групирането не съдържа в себе си елементи на рейтинг и не следва да се интерпретира като оценка на финансовото им състояние. Мястото на банките в групите зависи от размера на активите им в края на всеки отчетен период. Първа група се състои от 5-те най-големи банки на база на общите им активи към всеки отчетен период, втора – от останалите банки, а в трета група влизат клоновете на чуждестранни банки в България. По последни данни на БНБ, към 30 Ноември 2025 г. Банката е на първо място във втората група банки.

В настоящия Проспект не се съдържат други декларации, направени от Емитента във връзка с неговата конкурентна позиция.

7. ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

Финансовата информация за минали периоди включва данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Банката за 2023 г. и 2024 г., както и от неодитирания консолидиран финансов отчет към 30.09.2025 г. Консолидираните финансови отчети на Банката са съставени в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Консолидираните финансови отчети и, където е приложимо, одиторските доклади към тях са оповестени по надлежния ред и са достъпни на уебсайта на Комисията за финансов надзор (www.fsc.bg), на уебсайта на „Българска фондова борса" АД (www.bse-sofia.bg), както и на уебсайта на Емитента (www.ccbank.bg), в секция "За ЦКБ", подсекция „Отчети". Тези консолидирани одитирани годишни финансови отчети на Банката не съдържат отказ за заверка, резерви или модификации на одиторите, които са направила одита, включително изменения на становища, ограничения на отговорността или забележки по естество.

Във връзка с въвеждането на еврото като официална валута в Република България, считано от 1 януари 2026 г., финансовата информация за минали периоди е представена и в евро, като стойностите от финансовите отчети на Емитента са превалутирани по официалния валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро. Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че представените стойности в евро не са част от финансовите отчети на Емитента, предоставени са само за сравнителни цели и тази информация не е одитирана.

Консолидиран отчет за финансовото състояние	**30.09.2025 г.**	***30.09.2025 г.***	**31.12.2024 г.**	***31.12.2024 г.***	**31.12.2023 г.**	**31.12.2023 г.**
	неодитирани данни		***одитирани данни***		***одитирани данни***	
	хил. лв.	***хил. евро.***	***хил. лв.***	***хил. евро.***	***хил. лв.***	***хил. евро.***
Активи						
Парични средства и парични салда в Централни банки	2 661 194	*1 360 647*	2 006 119	*1 025 712*	2 022 320	*1 033 996*
Предоставени ресурси и аванси на банки	164 897	*84 310*	180 549	*92 313*	154 593	*79 042*
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	505 065	*258 236*	592 067	*302 719*	441 720	*225 848*
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	228 410	*116 784*	238 752	*122 072*	221 397	*113 198*
Предоставени кредити и аванси на клиенти	3 555 837	*1 818 071*	3 391 550	*1 734 072*	3 260 513	*1 667 074*
Други активи	74 158	*37 916*	55 440	*28 346*	50 793	*25 970*
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	922 839	*471 840*	846 804	*432 964*	608 190	*310 963*
Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	1 984 732	*1 014 777*	1 917 936	*980 625*	1 548 255	*791 610*
Дълготрайни материални и нематериални активи	130 733	*66 843*	131 419	*67 193*	131 951	*67 465*
Активи с право на ползване	46 732	*23 894*	38 735	*19 805*	43 384	*22 182*
Инвестиционни имоти	46 089	*23 565*	46 089	*23 565*	44 662	*22 835*
Репутация	5 630	*2 879*	5 630	*2 879*	5 630	*2 879*
Общо активи	**10 326 316**	***5 279 762***	**9 451 090**	***4 832 265***	**8 533 408**	***4 363 062***

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети за 2023 г. и 2024г., както и неодитиран консолидиран финансов за трето тримесечие на 2025 г. Представените стойности в евро са само за сравнителни цели и не са част от финансовите отчети на Емитента.

Активи

Към края на 2024 г. активите на консолидирана основа са в размер на 9 451 090 хил. лв. при 8 533 408 хил. лв. в края на 2023 г., което представлява ръст от 10.8% за 2024 г. Към 30 септември 2025 г. консолидираните активи нарастват и достигат 10 326 316 хил. лв., или ръст от 9.3% в края на третото тримесечие на годината. През разглеждания период структурата на активите е относително стабилна, като към 30.09.2025 г. най-голям дял заемат предоставените кредити и аванси на клиенти (3 555 837 хил. лв.) – 34.4%, следвани от паричните средства и салда в централни банки (2 661 194 хил. лв.) – 25.8% и дългови инструменти, оценявани по амортизируема стойност (1 984 732 хил. лв.) – 19.2%. В края на третото тримесечие на 2025 г. предоставените кредити и аванси на клиенти нарастват с 4.8%, паричните средства и салда в централни банки – с 32.7%, а дългови инструменти, оценявани по амортизируема стойност – с 3.5%.

Консолидиран отчет за финансовото състояние	**30.09.2025 г.**	***30.09.2025 г.***	**31.12.2024 г.**	***31.12.2024 г.***	**31.12.2023 г.**	**31.12.2023 г.**
	неодитирани данни		***одитирани данни***		***одитирани данни***	
	хил. лв.	***хил. евро.***	***хил. лв.***	***хил. евро.***	***хил. лв.***	***хил. евро.***
Пасиви и собствен капитал						
Пасиви						
Депозити от банки	14 942	*7 640*	18 390	*9 402*	19 756	*10 101*
Кредити от банки	872	*446*	-	*-*	-	*-*
Задължения към други депозанти	9 272 571	*4 740 990*	8 468 267	*4 329 756*	7 646 767	*3 909 730*
Емитирани облигации	26 147	*13 369*	25 463	*13 019*	35 391	*18 095*
Провизии за задължения	404	*207*	544	*278*	332	*170*
Други задължения	74 169	*37 922*	73 761	*37 713*	70 734	*36 166*
Общо пасиви	**9 389 105**	***4 800 573***	**8 586 425**	***4 390 168***	**7 772 980**	***3 974 262***
Собствен капитал						
Емитиран капитал	127 130	*65 001*	127 130	*65 001*	127 130	*65 001*
Премиен резерв	110 470	*56 482*	110 470	*56 482*	110 470	*56 482*
Други резерви, включително неразпределена печалба	578 821	*295 946*	482 022	*246 454*	395 356	*202 142*
Преоценъчен резерв	45 330	*23 177*	42 453	*21 706*	35 506	*18 154*
Резерв от преизчисление на чуждестранна дейност	(4)	*(2)*	(4)	*(2)*	(3)	*(2)*
Печалба за текущата година	69 628	*35 600*	96 760	*49 473*	86 277	*44 113*
Общо собствен капитал на акционерите на банката майка	**931 375**	***476 204***	**858 831**	***439 113***	**754 736**	***385 890***
Неконтролиращо участие	5 836	*2 984*	5 834	*2 983*	5 692	*2 910*
Общо собствен капитал	**937 211**	***479 188***	**864 665**	***442 096***	**760 428**	***388 801***
Общо пасиви и собствен капитал	**10 326 316**	***5 279 762***	**9 451 090**	***4 832 265***	**8 533 408**	***4 363 062***

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети за 2023 г. и 2024г., както и неодитиран консолидиран финансов за трето тримесечие на 2025 г. Представените стойности в евро са само за сравнителни цели не са част от финансовите отчети на Емитента.

Пасиви и собствен капитал

Към края на 2024 г. пасивите на консолидирана основа са в размер на 8 586 425 хил. лв. при 7 772 980 хил. лв. в края на 2023 г., което представлява ръст от 10.5% за 2024 г. Към 30 септември 2025 консолидираните пасиви нарастват и достигат 9 389 105 хил. лв., или ръст от 9.3% в края на третото тримесечие на годината. През разглеждания период структурата на пасивите е относително стабилна, като към 30.09.2025 г. най-голям дял заемат задълженията към други депозанти в размер на 9 272 571 хил. лв., което представлява дял от 98.8% от консолидираните пасиви. През деветте месеца на 2025 г. задълженията към други депозанти нарастват с 9.5%.

Към края на 2024 г. собственият капитал на консолидирана основа е в размер на 864 665 хил. лв. при 760 428 хил. лв. в края на 2023 г., което представлява ръст от 13.7% за 2024 г. Към 30 септември 2025 собственият капитал на консолидирана основа нараства и достига 937 211 хил. лв., или ръст от 8.4% за деветте месеца на годината. Към 30.09.2025 г. собственият капитал включва емитиран капитал в размер на 127 130 хил. лв., премиен резерв от 110 470 хил. лв., други резерви, включително неразпределена печалба, в размер на 578 821 хил. лв., преоценъчен резерв от 45 330 хил. лв., отрицателен резерв от преизчисление на чуждестранна дейност (-4 хил. лв.), печалба за текущата година в размер на 69 628 хил. лв. и неконтролиращо участие за 5 836 хил. лв.

Консолидиран отчет за всеобхватния доход	**30.09.2025 г.**	***30.09.2025 г.***	**30.09.2024 г.**	***30.09.2024 г.***	**31.12.2024 г.**	***31.12.2024 г.***	**31.12.2023 г.**	***31.12.2023 г.***
	неодитирани данни		***неодитирани данни***		***одитирани данни***		***одитирани данни***	
	хил. лв.	***хил. евро.***	***хил. лв.***	***хил. евро.***	***хил. лв.***	***хил. евро.***	***хил. лв.***	***хил. евро.***
Приходи от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва	176 320	*90 151*	179 193	*91 620*	241 976	*123 720*	201 110	*102 826*
Други приходи от лихви	-	-	-	-	47	*24*	23	*12*
Разходи за лихви	(9 770)	*(4 995)*	(6 994)	*(3 576)*	(10 165)	*(5 197)*	(7 365)	*(3 766)*
Нетен доход от лихви	**166 550**	***85 156***	**172 199**	***88 044***	**231 858**	***118 547***	**193 768**	***99 072***
Приходи от такси и комисиони	61 010	*31 194*	60 670	*31 020*	83 143	*42 510*	80 834	*41 330*
Разходи за такси и комисиони	(21 498)	*(10 992)*	(20 238)	*(10 348)*	(27 416)	*(14 018)*	(23 421)	*(11 975)*
Нетен доход от такси и комисиони	**39 512**	***20 202***	**40 432**	***20 673***	**55 727**	***28 492***	**57 413**	***29 355***
Нетни печалби от операции с ценни книжа	5 609	*2 868*	3 782	*1 934*	4 253	*2 175*	11 666	*5 965*
Нетни загуби от промяна на валутни курсове	(4 202)	*(2 148)*	(2 926)	*(1 496)*	(2 001)	*(1 023)*	(2 218)	*(1 134)*
Други нетни приходи от дейността	5 372	*2 747*	4 787	*2 448*	6 585	*3 367*	8 984	*4 593*
Разходи за дейността	(131 432)	*(67 200)*	(126 105)	*(64 476)*	(179 705)	*(91 882)*	(164 622)	*(84 170)*
(Начислени) / Реинтегрирани провизии за задължения	140	*72*	(18)	*(9)*	(213)	*(109)*	306	*156*
Разходи за обезценка на нетекущи активи	-	-	-	-	(4)	*(2)*	(100)	*(51)*
Разходи за кредитни загуби по финансови активи	(4 034)	*(2 063)*	(2 185)	*(1 117)*	(9 566)	*(4 891)*	(9 613)	*(4 915)*

Печалба за годината преди данъчно облагане	**77 515**	***39 633***	**89 966**	***45 999***	**106 934**	***54 674***	**95 584**	***48 871***
Разходи за данък върху дохода	(7 808)	*(3 992)*	(9 027)	*(4 615)*	(10 032)	*(5 129)*	(9 139)	*(4 673)*
Печалба за периода	**69 707**	***35 641***	**80 939**	***41 383***	**96 902**	***49 545***	**86 445**	***44 198***
Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата:								
Печалби от дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, нетно от данъци	1 033	*528*	1 702	*870*	2 455	*1 255*	21 910	*11 202*
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности	-	-	-	-	(1)	*(1)*	(1)	*(1)*
Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:								
Печалби от капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, нетно от данъци	1 810	*925*	1 397	*714*	2 664	*1 362*	448	*229*
Преоценка на задължения по планове с дефинирани доходи	-	-	-	-	(322)	*(165)*	(238)	*(122)*
Преоценка на нефинансови активи	-	-	-	-	2 536	*1 297*	1 528	*781*
Общо друг всеобхватен доход	**2 843**	***1 454***	**3 099**	***1 584***	**7 332**	***3 748***	**23 647**	***12 089***
Общо всеобхватен доход/(загуба) за периода след данъци	**72 550**	***37 094***	**84 038**	***42 968***	**104 234**	***53 293***	**110 092**	***56 287***
Дял от печалбата за акционерите на Банката майка	69 628	*35 600*	80 815	*41 320*	96 760	*49 473*	86 277	*44 113*
Дял от печалбата на неконтролиращо участие	79	*40*	124	*63*	142	*73*	168	*86*
Дял от общия всеобхватен доход за акционерите на Банката майка	72 471	*37 054*	83 914	*42 905*	104 092	*53 221*	109 924	*56 203*
Дял от общия всеобхватен доход за неконтролиращото участие	79	*40*	124	*63*	142	*73*	168	*86*
Доход на акция на акционерите на Банката майка (в лева)	0.55	*0.28*	0.71	*0.36*	0.76	*0.39*	0.68	*0.35*
Доход на акция на акционерите на Банката майка с намалена стойност (в лева)	0.52	*0.27*	0.69	*0.35*	0.72	*0.37*	0.65	*0.33*

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети за 2023 г. и 2024г., както и неодитиран консолидиран финансов за трето тримесечие на 2025 г. Представените стойности в евро са само за сравнителни цели и не са част от финансовите отчети на Емитента.

Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви на консолидирана основа за 2024 г. са в размер на 242 023 хил. лв. при 201 133 хил. лв. за 2023 г., което представлява ръст от 20.3% за 2024 г. Най-голям дял в приходите от лихви заемат приходите от лихви по кредити – 45.4% за 2024 г. при 52.6% за 2023 г. За деветте месеца на 2025 г. консолидираните приходи от лихви са в размер на 176 320 хил. лв., което е спад с 1.6% спрямо деветте месеца на 2024 г., когато са в размер на 179 193 хил. лв.

Разходите за лихви на консолидирана основа за 2024 г. са в размер на 10 165 хил. лв. при 7 365 хил. лв. за 2023 г., което представлява ръст от 38.0% за 2024 г. Най-голям дял в разходите за лихви заемат разходите за лихви по депозити на клиенти – 72.3% за 2024 г. при 58.5% за 2023 г. За деветте месеца на 2025 г. консолидираните разходи за лихви са в размер на 9 770 хил. лв., като нарастват с 39.7 % спрямо деветте месеца на 2024 г., когато са в размер на 6 994 хил. лв.

Нетният доход от лихви на консолидирана основа за 2024 г. е в размер на 231 858 хил. лв. при 193 768 хил. лв. за 2023 г., което представлява ръст от 19.7% за 2024 г. За третото тримесечие на 2025 г. нетният доход от лихви на консолидирана основа е в размер на 166 550 хил. лв., като отбелязва спад от 3.3% спрямо деветмесечието на 2024 г., когато възлиза на 172 199 хил. лв.

Приходи от такси и комисиони и разходи за такси и комисиони

Приходите от такси и комисиони на консолидирана основа за 2024 г. са в размер на 83 143 хил. лв. при 80 834 хил. лв. за 2023 г., което представлява ръст от 2.9% за 2024 г. Най-голям дял в приходите от такси и комисиони заемат приходите, свързани с банкови преводи в страната и чужбина – 45.3% за 2024 г. при 44.1% за 2023 г., следвани от приходите, свързани с обслужване на сметки – 23.1% за 2024 г. при 24.2% за 2023 г. За деветте месеца на 2025 г. консолидираните приходи от такси и комисиони са в размер на 61 010 хил. лв., като нарастват с 0.6% спрямо деветте месеца на 2024 г., когато са в размер на 60 670 хил. лв.

Разходите за такси и комисиони на консолидирана основа за 2024 г. са в размер на 27 416 хил. лв. при 23 421 хил. лв. за 2023 г., което представлява ръст 17.1% за 2024 г. Най-голям дял в разходите за такси и комисиони заемат разходите, свързани с банкови преводи в страната и чужбина – 78.7% за 2024 г. при 77.5% за 2023 г. За деветте месеца на 2025 г. консолидираните разходи за такси и комисиони са в размер на 21 498 хил. лв., като нарастват с 6.2 % спрямо деветте месеца на 2024 г., когато са в размер на 20 238 хил. лв.

Нетният доход от такси и комисиони на консолидирана основа за 2024 г. е в размер на 55 727 хил. лв. при 57 413 хил. лв. за 2023 г., което представлява спад от 2.9% за 2024 г. За третото тримесечие на 2025 г. нетният доход от такси и комисиони на консолидирана основа е в размер на 39 512 хил. лв., като отбелязва спад от 2.3% спрямо третото тримесечие на 2024 г., когато възлиза на 40 432 хил. лв.

Нетни печалби от операции с ценни книжа

Нетната печалба от операции с ценни книжа на консолидирана основа за 2024 г. е в размер на 4 253 хил. лв. при нетни печалби в размер на 11 666 хил. лв. за 2023 г. Към 30.09.2025 г. нетната печалба от операции с ценни книжа на консолидирана основа е в размер на 5 609 хил. лв. при нетна печалба в размер на 3 782 хил. лв. към 30.09.2024 г.

Нетни загуби от промяна на валутните курсове

Нетните загуби от промяна на валутните курсове на консолидирана основа се формират от резултата от сделки за покупко-продажба на чуждестранни валути и резултата (в исторически план) от преоценка в български лева, а след въвеждане на еврото в Република България – в евро, на активите и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута. Нетната загуба от промяна на валутните курсове на консолидирана основа за 2024 г. е в размер на 2 001 хил. лв. при нетни загуби 2 218 хил. лв. за 2023 г. Към 30.09.2025 г. нетната загуба от промяна на валутните курсове на консолидирана основа е в размер на 4 202 хил. лв. при нетна загуба в размер на 2 926 хил. лв. към 30.09.2024 г.

Други нетни приходи от дейността

Тези приходи включват приходи от дивиденти, приходи от управление на договорни фондове, промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти и др., като през 2024 г. са в размер на 6 585 хил. лв. при 8 984 хил. лв. през 2023 г. Към 30.09.2025 г. са в размер на 5 372 хил. лв. при 4 787 хил. лв. към 30.09.2024 г.

Разходи за дейността

Разходите за дейността на консолидирана основа през 2024 г. са в размер на 179 705 хил. лв. при 164 622 за 2023 г., което представлява ръст 9.2% за 2024 г. Най-голям дял в разходите за дейността на консолидирана основа заемат разходите за заплати и други разходи за персонала – 42.6% в края на 2024 г. при 41.7% в края на 2023 г., следвани от административни и маркетингови разходи – 25.0% към 31.12.2024 г. при 24.3% в края на 2023 г. Разходите за заплати и други разходи за персонала на консолидирана основа за 2024 г. са в размер на 76 594 хил. лв. при 68 637 хил. лв. за 2023 г., което представлява ръст от 11.6% за 2024 г. Административните и маркетингови разходи на консолидирана основа за 2024 г. са в размер на 44 861 хил. лв. при 40 052 хил. лв. за 2023 г., което представлява ръст от 12.0% за 2024 г. За деветте месеца на 2025 г. разходите за дейността на консолидирана основа са в размер на 131 432 хил. лв., като нарастват с 4.2% спрямо деветте месеца на 2024 г., когато са в размер на 126 105 хил. лв.

Начислени/реинтегрирани провизии за задължения

През 2024 г. са начислени провизии за 213 хил. лв., докато през 2023 г. са реинтегрирани провизии за 306 хил. лв. Към 30.09.2025 г. са интегрирани провизии за 140 хил. лв. при начислени провизии за 18 хил. лв. за деветте месеца на 2024 г.

Разходи за обезценка на нетекущи активи

През 2024 г. разходите за обезценка на нетекущи активи са в размер на 4 хил. лв. при 100 хил. лв. за 2023 г. Към 30.09.2025 г., както и за деветте месеца на 2024 г. не са правени разходи за обезценка на нетекущи активи.

Разходи за кредитни загуби по финансови активи

Нетните разходи за кредитни загуби за 2024 г. са в размер на 9 566 хил. лв. при 9 613 хил. лв. за 2023 г. Към 30.09.2025 г. възлизат на 4 034 хил. лв. при 2 185 хил. лв. към 30.09.2024 г.

Печалба

Печалбата преди данъци на консолидирана основа през 2024 г. е в размер на 106 934 хил. лв. при 95 584 хил. лв. през 2023 г., което представлява ръст от 11.9 % за 2024 г. Тези ръстове се дължат основно на по-високите нетни доходи от лихви, които компенсират както по-ниските нетни доходи от такси и комисиони, така и направените разходи, в това число нарастващите разходи за дейността, заемащи най-голям дял в структурата на разходите. Към 30.09.2025 г. печалбата преди данъци на консолидирана основа е в размер на 77 515 хил. лв. при 89 966 хил. лв. към 30.09.2024 г., което представлява спад от 13.8%.

Печалбата след данъци на консолидирана основа за 2024 г. е в размер на 96 902 хил. лв. при 86 445 хил. лв. за 2023 г., което представлява ръст от 12.1% за 2024 г. За деветте месеца на 2025 г. печалбата след данъци на консолидирана основа е в размер 69 707 хил. лв., като отбелязва спад от 13.9% спрямо деветте месеца на 2024 г., когато възлиза на 80 939 хил. лв.

Консолидиран отчет за паричните потоци	**30.09.2025 г.**	***30.09.2025 г.***	**30.09.2024 г.**	***30.09.2024 г.***	**31.12.2024 г.**	***31.12.2024 г.***	**31.12.2023 г.**	***31.12.2023 г.***
	неодитирани данни		***неодитирани данни***		***одитирани данни***		***одитирани данни***	
	хил. лв.	***хил. евро.***	***хил. лв.***	***хил. евро.***	***хил. лв.***	***хил. евро.***	***хил. лв.***	***хил. евро.***
Парични потоци от основна дейност								
Печалба за годината преди данъчно облагане	**77 515**	***39 633***	**89 966**	***45 999***	**106 934**	***54 674***	**95 584**	***48 871***
Промяна в оперативните активи								
Увеличение на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	-	-	-	-	(307)	*(157)*	(4)	*(2)*
Увеличение на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	87 329	*44 651*	(13 124)	*(6 710)*	(150 981)	*(77 195)*	(48 687)	*(24 893)*
Увеличение на финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата	13 059	*6 677*	(10 749)	*(5 496)*	(15 683)	*(8 019)*	(1 020)	*(522)*
Придобиване на финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, нетно	(67 717)	*(34 623)*	(165 042)	*(84 385)*	(238 614)	*(122 001)*	(25 351)	*(12 962)*
(Увеличение)/намаление на предоставени кредити и аванси на клиенти	(168 099)	*(85 948)*	(35 942)	*(18 377)*	(137 387)	*(70 245)*	231	*118*
Рекласификация на инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	-	(8 291)	*(4 239)*
(Увеличение) на преоценка на сгради, използвани в банкова дейност	-	-	-	-	(2 536)	*(1 297)*	(1 528)	*(781)*
(Увеличение)/намаление на други активи	(11 041)	*(5 645)*	(3 595)	*(1 838)*	(2 398)	*(1 226)*	3 386	*1 731*
Общо промяна в оперативните активи	**(146 469)**	***(74 888)***	**(228 452)**	***(116 806)***	**(547 906)**	***(280 140)***	**(81 264)**	***(41 550)***
Промяна в оперативните пасиви:								
(Намаление)/увеличение на депозити от банки	(3 448)	*(1 763)*	(6 233)	*(3 187)*	(13 765)	*(7 038)*	2 364	*1 209*
Увеличение на кредити от банки	872	*446*	-	-	-	-	-	-
Увеличение на задължения към други депозанти	804 304	*411 234*	566 795	*289 798*	820 384	*419 456*	302 019	*154 420*

Изменение на задължения за провизии	(140)	*(72)*	18	*9*	212	*108*	(144)	*(74)*
Увеличение на други задължения	408	*209*	(1 060)	*(542)*	10 495	*5 366*	3 703	*1 893*
Общо промяна в оперативните пасиви	**801 996**	***410 054***	**559 520**	***286 078***	**817 326**	***417 892***	**307 942**	***157 448***
Други непарични транзакции, включени в печалбата преди данъци:								
Нетна печалба от инвестиционна дейност	(2 717)	*(1 389)*	(2 119)	*(1 083)*	(1 672)	*(855)*	(9 082)	*(4 644)*
Промяна в справедлива стойност на инвестиционни имоти	-	*-*	-	*-*	(99)	*(51)*	(3 041)	*(1 555)*
Увеличение на коректив за обезценка на ресурси и аванси на банки	(10)	*(5)*	(8)	*(4)*	1	*1*	7	*4*
Увеличение на коректив за обезценка на репо сделки	(327)	*(167)*	127	*65*	634	*324*	216	*110*
Увеличение на коректив за обезценка на кредити и аванси към клиенти	3 812	*1 949*	96	*49*	6 362	*3 253*	6 760	*3 456*
(Намаление)/увеличение на коректив за обезценка на финансови активи, оценявани по амортизирана стойност	(362)	*(185)*	20	*10*	(139)	*(71)*	884	*452*
Увеличение на коректив за обезценка на финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	921	*471*	1 950	*997*	2 708	*1 385*	1 590	*813*
(Намаление)/увеличение на провизии за задължения	(140)	*(72)*	18	*9*	(213)	*(109)*	138	*71*
Амортизация	17 648	*9 023*	16 432	*8 402*	22 928	*11 723*	22 077	*11 288*
Промени в балансовата стойност на отписани активи	(1 224)	*(626)*	(1 837)	*(939)*	(1 948)	*(996)*	(761)	*(389)*
Ефект от амортизация на финансов пасив	684	*350*	684	*350*	-	*-*	-	*-*
Обезценка на нетекущи активи	-	*-*	-		4	*2*	100	*51*
Общо други непарични транзакции, включени в печалбата преди данъци	**18 285**	***9 349***	**15 363**	***7 855***	**28 566**	***14 606***	**18 888**	***9 657***
Изменение в отсрочените данъци					458	*234*	378	*193*
Платени данъци върху дохода	(28 475)	*(14 559)*	(6 560)	*(3 354)*	(10 986)	*(5 617)*	(9 525)	*(4 870)*
Нетен паричен поток от основна дейност	**722 852**	***369 588***	**429 837**	***219 772***	**394 392**	***201 649***	**332 003**	***169 750***
Парични потоци от инвестиционна дейност								
Придобиване на финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, нетно	(66 434)	*(33 967)*	(380 415)	*(194 503)*	(369 542)	*(188 944)*	(207 417)	*(106 051)*
Плащания за покупка на дълготрайни активи	(5 723)	*(2 926)*	(4 362)	*(2 230)*	(5 553)	*(2 839)*	(7 442)	*(3 805)*
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	1 653	*845*	2 042	*1 044*	2 224	*1 137*	591	*302*
Нетен паричен поток, използван в инвестиционна дейност	**(70 504)**	***(36 048)***	**(382 735)**	***(195 689)***	**(372 871)**	***(190 646)***	**(214 268)**	***(109 553)***
Парични потоци от финансова дейност								
Платени лихви по емитирани облигации	-	*-*	(215)	*(110)*	(915)	*(468)*	(914)	*(467)*
Платени задължения по лизинг	(9 906)	*(5 065)*	(9 526)	*(4 871)*	(13 541)	*(6 923)*	(13 710)	*(7 010)*
Нетен паричен поток, използван във финансова дейност	**(9 906)**	***(5 065)***	**(9 741)**	***(4 980)***	**(14 456)**	***(7 391)***	**(14 624)**	***(7 477)***
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти	642 442	*328 475*	37 361	*19 102*	7 065	*3 612*	103 111	*52 720*

Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	2 181 334	*1 115 298*	2 174 269	*1 111 686*	2 174 269	*1 115 298*	2 071 158	*1 058 966*
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	**2 823 776**	***1 443 774***	**2 211 630**	***1 130 788***	**2 181 334**	***1 118 911***	**2 174 269**	***1 111 686***

Източник: Одитирани годишни консолидирани финансови отчети за 2023 г. и 2024г., както и неодитиран консолидиран финансов за трето тримесечие на 2025 г. Представените стойности в евро са само за сравнителни цели и не са част от финансовите отчети на Емитента.

Парични потоци

Нетният паричен поток от основна дейност на консолидирана основа през 2024 г. е в размер на 394 392 хил. лв. при 332 003 хил. лв. през 2023 г., което представлява ръст от 18.8% през 2024 г. Към края на третото тримесечие на 2025 г. нетният паричен поток от основна дейност на консолидирана основа е в размер на 722 852 хил. лв., като отбелязва ръст от 68.2% спрямо деветте месеца на 2024 г., когато възлиза на 429 837 хил. лв.

Нетният паричен поток, използван в инвестиционна дейност на консолидирана основа през 2024 г. е в размер на 372 871 хил. лв. при 214 268 хил. лв. през 2023 г., което представлява ръст на използвания паричен поток от 74.0% през 2024 г. За деветте месеца на 2025 г. нетният паричен поток, използван в инвестиционна дейност на консолидирана основа е в размер на 70 504 хил. лв., като отбелязва спад от 81.6% спрямо деветте месеца на 2024 г., когато възлиза на 382 735 хил. лв.

Нетният паричен поток, използван във финансова дейност на консолидирана основа през 2024 г. е в размер на 14 456 хил. лв. при 14 624 хил. лв. през 2023 г., което представлява спад на използвания паричен поток от 1.1% през 2024 г. За деветте месеца на 2025 г. нетният паричен поток, използван във финансова дейност на консолидирана основа е в размер на 9 906 хил. лв., като отбелязва ръст от 1.7% спрямо деветте месеца на 2024 г., когато възлиза на 9 741 хил. лв.

Паричните средства и парични еквиваленти на консолидирана основа към края на 2024 г. са в размер на 2 181 334 хил. лв. при 2 174 269 хил. лв. в края на 2023 г., което представлява ръст от 0.3% през 2024 г. Към 30 септември 2025 г. паричните средства и парични еквиваленти на консолидирана основа са в размер на 2 823 776 хил. лв., като отбелязват ръст от 27.7% спрямо 30 септември 2024 г., когато възлизат на 2 211 630 хил. лв.

Договори от съществено значение

Извън обичайната банкова дейност, съответно обичайната търговска дейност на дъщерните дружества на Банката, Емитентът и неговите дъщерни дружества не са страна по други договори от съществено значение към датата на настоящия Проспект.

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

След 31.12.2024 г., като край на последния финансов период, за който е разкрита консолидирана одитирана финансова информация, както и след 30.09.2025 г., като край на последния междинен финансов период, за който е разкрита финансова информация, до датата на този Проспект не е настъпила значителна промяна във финансовото състояние на Банката и нейните дъщерни дружества.

След 31.12.2024 г., като край на последния финансов период, за който е представена консолидирана одитирана финансова информация, не е налице съществена неблагоприятна промяна в перспективите на Емитента и неговите дъщерни дружества.

Въпреки това, геополитическите конфликти, като продължаващата война в Украйна и вероятно временно прекратения конфликт в Газа, както и усложнената обстановка около Гренландия могат да продължат да поддържат нестабилност в цените на енергията и суровините и да оказват натиск върху инфлационните очаквания. Освен това митническите тарифи, налагани от Съединените щати върху определени стоки, могат да повлияят на международната търговия и да увеличат разходите за внос. Това може да доведе до изостряне на търговските взаимоотношения в световен мащаб и да създаде допълнителни рискове за икономическата и бизнес среда. Като цяло тези макроикономически фактори и геополитически събития допринасят за несигурност на глобалните пазари, която е възможно да окаже влияние върху икономическата активност и инвестиционната среда. Честите промени в митническата политика на САЩ, както и несигурността около развитието на геополитическите конфликти усложняват прогнозата за конкретните преки и непреки ефекти върху стопанските субекти в световен мащаб. Към датата на настоящия Проспект очакванията на Емитента са тези фактори да нямат значителен ефект върху перспективите му поне до края на текущата финансова година.

След присъединяването към еврозоната на Република България ставката на задължителните минимални резерви (ЗМР) за банките в България е понижена от предишните 12% до текущо 1%, като същевременно е намалена и базата, върху която се начислява ставката.

Въпреки това, българските банки и в момента имат висок коефициент на ликвидност и сравнително ниска задлъжнялост. Това означава, че те и в момента оперират успешно с голям обем свободни средства и очакванията на Емитента са, че новият обем свободни средства няма да повлияе на техните политики.

Към датата на настоящия Проспект на Емитента не са известни някакви други тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента поне до края на текущата финансова година, която приключва на 31.12.2026 г.

9. РЕГУЛАТОРНА СРЕДА

Регулаторната среда, в която оперират Емитентът и другите кредитни институции (банките) в Република България е силно повлияна от законодателството на Европейския съюз и съдържа подробна уредба на изискванията към тяхната дейност. Тази уредба предвижда правила и изисквания, насочени към структурата на кредитната институция (банката) и нейните управителни и надзорни органи, към вътрешната организация и възнагражденията, към капиталовата адекватност на институцията, към боравенето с лични данни на клиенти, служители и контрагенти на институцията, към превенцията на прането на пари и финансирането на тероризма, както и детайлна секторна регулаторна рамка, обхващаща различните дейности и услуги, извършвани и предоставяни от Банката на нейните клиенти, като набиране на влогове, отпускане на кредити, предоставяне на платежни услуги, търгуване с финансови инструменти за собствена на институцията и за сметка на клиенти и др. Важен акцент на регулаторната среда е и защитата на потребителите.

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.

Капиталова адекватност

При извършване на своята дейност кредитните институции (банките) следва да разполагат с достатъчно стабилна капиталова структура и налични ликвидни средства, за да могат да посрещнат адекватно евентуално влошаване в своето финансово състояние или в общата икономическа обстановка и перспективи в дадена икономика без това да доведе до съществени сътресения, които да застрашат тяхната финансова стабилност, стабилността на банковата система като цяло, както и интересите на вложителите в съответната кредитна институция (банка).

За тази цел приложимото законодателство в Република България налага изисквания за капиталова адекватност и ликвидност върху дейността на банките и техни клонове, регистрирани в страната, включително върху дейността на Емитента, които се съдържат в РКИ, Закона за кредитните институции, Наредба № 8 на БНБ, както и в други подзаконови нормативни актове, делегирани актове и актове за изпълнение, издадени по тяхното прилагане.

Към датата на настоящия Проспект БНБ е компетентният орган в Република България, който упражнява надзор върху прилагането на изискванията за капиталова адекватност от банките в страната. В резултат от установяването на тясно сътрудничество между БНБ и Европейската централна банка през юли 2020 г., ЕЦБ също разполага с известни регулаторни правомощия по отношение на прилагането на изискванията за капиталова адекватност.

В РКИ, който се прилага пряко във всички държави членки на Европейския съюз и другите държави от Европейското икономическо пространство, се

определят пруденциалните изисквания за банките по отношение на капитала, ликвидността и кредитния риск. Неговите разпоредби изискват от банките да заделят достатъчен капитал за покриване на неочаквани загуби и да поддържат своята ликвидност по време на криза. Основен принцип е, че размерът на изисквания капитал зависи от риска, произтичащ от активите на дадена банка. Тази зависимост се изразява като съотношение на собствения капитал на банката към нейната обща рискова експозиция, изчислена въз основа на рисковопретеглените ѝ активи. По своята същност концепцията за рисковопретеглените активи означава, че за по-малко рисковите активи следва да бъде заделен капитал в по-малък размер, а колкото по-рискови са активите на дадена банка, толкова повече капитал тя трябва да задели.

В зависимост от реда, по който собственият капитал на кредитните институции (банките) участва в покриването на загуби, натрупани от банката, собственият капитал се разделя на три класа:

- Базов собствен капитал от първи ред (т.нар. Common Equity Tier 1 или CET 1 капитал), критериите за който се съдържат в чл. 26 и чл. 28 от РКИ и който включва напр. обикновените акции на дадена банка и премийните резерви по тях;
- Допълнителен капитал от първи ред (т.нар. Additional Tier 1 или AT 1 капитал), критериите за който се съдържат в чл. 51 и чл. 52 от РКИ. Той включва безсрочни дългово-капиталови (хибридни) финансови инструменти, чиито условия (за целите на рекапитализация на банките) позволят при настъпване на определени обстоятелства, като понижаване на съотношението на базовия собствен капитал от първи ред под определени стойности („активиращо събитие"), институцията да намали стойността на главницата на инструментите или да ги преобразува в инструменти на Базовия собствен капитал от първи ред (т.е. да ги конвертира в акции). Тези инструменти не носят право на глас за разлика от акциите.
- Капитал от втори ред (т.нар. Tier 2 или T 2 капитал), критериите за който се съдържат в чл. 62 и чл. 63 от РКИ и включва определени необезпечени подчинени задължения.

Съгласно член 92 от РКИ (в редакцията му към датата на Проспекта) минималните изисквания за капиталова адекватност се определят като процент от общата рискова експозиция, както следва:

- Съотношение на Базовия собствен капитал от първи ред от 4,5%;
- Съотношение на капитал от първи ред (включващ Базовия собствен капитал от първи ред и Допълнителния капитал от първи ред) от 6% и
- Съотношение на обща капиталова адекватност (включващ Базовия собствен капитал от първи ред, Допълнителния капитал от първи ред и Капитала от втори ред) от 8%.

В допълнение на посочените изисквания за собствен капитал, Закона за кредитните институции (транспониращ изискванията на Директивата относно пруденциалните изисквания) и Наредба № 8 на БНБ съдържат задължение за банките да поддържат капиталови буфери, които да гарантират, че банките разполагат с достатъчно ликвидни средства при настъпване на различни извънредни събития. Тези буфери се изпълняват с инструменти на Базовия собствен капитал от първи ред и са независими един от друг и от общото минимално изискване за капиталова адекватност на член 92 РКИ.

Тези капиталови буфери включват:

- предпазен капиталов буфер;

- специфичен за всяка банка антицикличен капиталов буфер;
- буфер за глобална системно значима институция;
- буфер за друга системно значима институция;
- буфер за системен риск;
- допълнително капиталово изискване за рисковете, различни от риска от прекомерен ливъридж,

като от тях значение за дейността на Банката имат предпазният капиталов буфер, антицикличният капиталов буфер, буферът за друга системно значима институция (ДСЗИ), буферът за системен риск и допълнително капиталово изискване за рисковете, различни от риска от прекомерен ливъридж.

Предпазният 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.

Антицикличният капиталов буфер има за цел да противодейства на последиците от цикличността на икономиката върху способността на банките да кредитират икономическите субекти. Тази 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, 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 антицикличният капиталов буфер е 2% от размера на относимите рискови експозиции на банките в Република България.

Капиталовият 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.

На основание чл. 11, ал. 1 и 3 от Наредба № 8 на БНБ и при отчитане на промяната в системната значимост на всяка от банките в България за периода от юни 2023 г. до юни 2024 г. БНБ е определила, считано от 1 януари 2025 г., ниво на буфер на индивидуална основа за Емитента (няма определяне на консолидирана основа), приложим към общата стойност на рисковите експозиции на Емитента буфер за ДСЗИ, в размер 0.50%.[4]

Допълнителното капиталово изискване за рисковете, различни от риска от прекомерен ливъридж е специфично за банките капиталово изискване, което допълва минималното капиталово изискване в случаите, когато последното подценява или не покрива определени рискове. Допълнителното капиталово

[4] Източник: БНБ - Българска народна банка (информацията не е част от Проспекта и не е инкорпорирана чрез препращане в него).

изискване на дадена банка се определя като част от Процеса по надзорен преглед и оценка. То е правно обвързващо и ако банките не го спазват, те могат да бъдат подложени на надзорни мерки, включително санкции.

Други инструменти за поддържане на капиталовата адекватност и ликвидност на банките, предвидени в приложимото законодателство, включват:

- изискване за поддържане от страна на банките на достатъчно ликвидни активи за гарантиране на непрекъснатостта на тяхната дейност за период от 30 дни в условия на внезапни икономически сътресения;
- задължение за оповестяване от страна на банките на съотношението между собствения им капитал от първи ред и общата стойност на техните активи, т.нар. „съотношение на ливъридж", както и установяването на задължително съотношение на ливъридж от 3 %, което служи като предпазен механизъм за изискванията за рисковопретеглен капитал;
- въвеждане на максимални размери за големи експозиции на банките към даден клиент или група от свързани клиенти от не повече от 25% от капитала от първи ред на институцията след отчитане на ефекта от редуцирането на кредитния риск съгласно членове 399-403 от РКИ, и др.

ESG рискове и влияние върху капиталовата адекватност

Банките в ЕС са изложени на рискове, произтичащи от фактори на околната среда, социални аспекти и управление (ESG рискове), които могат да влияят върху финансовото им състояние, стойността на активите и рисковопретеглените експозиции.

Насоките на ЕВА (EBA/GL/2025/01) за управление на ESG рисковете, одобрени през 2025 г. се очаква да станат практически приложими за "големите банки в ЕС" от 11.01.2026 г. нататък, а за „малките и несложни институции" най-късно от 11 януари 2027 г.

Заедно с това, преразглеждането на капиталовата рамка с оглед на ESG елементите се очертава като част от процеса на надзор и оценка на годишна/ периодична база — т.е. изискванията и буферите (или добавките към тях) по Стълб II (Pillar 2) могат да бъдат адаптирани индивидуално за всяка банка, в зависимост от нейната експозиция към ESG рискове.

ESG рисковете могат да доведат до увеличаване на изискванията по Стълб II, когато надзорът прецени, че стандартните капиталови изисквания (Стълб I + основни буфери) не покриват характерни за банката ESG експозиции.

Потенциално може да се наложи увеличение на капиталовите буфери — или чрез допълнителен капитал, или чрез корекция на оценката и теглото на активи, чувствителни към ESG риск (например кредити за сектори с високо въглеродни емисии, недвижими имоти в зони с екологичен риск и др.).

В същото време, правната рамка и надзорът изискват от банките да изградят адекватни процеси за мониторинг, стрес-тестове, сценариен анализ и вътрешно управление на ESG рисковете, за да се повиши устойчивостта на институциите.

Присъединяване на България към еврозоната от 1.01.2026 г.

С приемането на еврото за официална валута и присъединяването на БНБ към Евросистемата, българските банки преминаха към прилагане на общата парична политика на еврозоната, а ключови инструменти и операции по регулиране на ликвидността се определят съгласно стандартите на ЕЦБ.

От датата на въвеждане на еврото като официална парична единица в България банките и клоновете на чуждестранни банки в страната прилагат изискванията за задължителни минимални резерви (ЗМР) на Евросистемата съгласно Регламент (ЕС) № 2531/98, Регламент (ЕС) № 2021/378, Регламент (ЕС) № 2023/1679. По отношение на изчисляването на резервната база се прилагат изискванията на Регламент (ЕС) № 2021/379. Наредба № 21 на БНБ, която преди уреждаше изискванията за ЗМР в страната, беше отменена, считано от 1 януари 2026 г.

Съгласно чл.2 от Решение ЕЦБ/2025/33 на ЕЦБ за банките и клоновете на чуждестранни банки, разположени в България, е предвиден преходен период на поддържане на минимални резерви от 1 януари до 10 февруари 2026 г.

След присъединяването на България към еврозоната ставката на ЗМР за банките в България е понижена от предишните 12% до 1%, като същевременно е намалена и базата, върху която се начислява ставката. По този начин се освободи ресурс, с който банките ще финансират бизнеса и домакинствата.

Освободеният за банките ресурс от задължителните минимални резерви продължава да се поддържа в баланса на БНБ, като е прехвърлен в така нареченото „депозитно улеснение". Търговските банки в еврозоната го използват, за да пласират ликвидните си средства в националните централни банки, и това е един от икономическите ефекти за кредитните институции след влизане на страната ни в еврозоната.

След присъединяването на БНБ към Евросистемата резервната база включва депозитите и емитираните дългови ценни книжа. От резервната база са изключени задълженията към кредитни институции от еврозоната, което доведе до изключване от резервната база на привлечените средства от банките майки в еврозоната.

При присъединяване на БНБ към Евросистемата предоставянето на ликвидност се определя изцяло от количеството и качеството на наличното в банките обезпечение. Спрямо характеристиките на наличното обезпечение банките могат, в случай на нужда, да се възползват от достъпа им до стандартния инструмент на паричната политика – кредитното улеснение на ЕЦБ, или до инструмента за спешна ликвидна помощ (Emergency Liquidity Assistance или „ELA"), който би се предоставил от БНБ. Предоставянето на ELA не е безусловен и автоматичен процес. Срокът на кредита, обезпечението и лихвеният процент по ELA се определят от БНБ, която трябва да информира ЕЦБ за предоставянето на тази помощ най-късно до два дни след провеждане на операцията по предоставяне на помощта, ако тя е под 500 млн. евро. Ако размерът на кредита е по-голям от 500 млн. евро, БНБ трябва да уведоми ЕЦБ възможно най-рано преди предоставянето на спешната помощ.

Възстановяване и преструктуриране на банки

Разпоредбите на Директива за възстановяване и преструктуриране на банки или BRRD са транспонирани в ЗВПКИИП. С първоначалното транспониране на

BRRD, БНБ е определена за национален орган за преструктуриране по отношение на кредитните институции и има правомощия за преструктуриране на кредитни институции, лицензирани в България, и клонове на кредитни институции от трети държави, предмет на надзор или консолидиран надзор от БНБ, които са проблемни или има вероятност да станат проблемни.

На 1 октомври 2020 г. България се присъедини към т.нар. Банков съюз на ЕС. От една страна, България се присъедини към ЕНМ и установи тясно сътрудничество между БНБ и ЕЦБ. Едновременно с това България се присъедини към ЕМП и Единния съвет за преструктуриране („**ЕСП**") пое ролята на орган за преструктуриране 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 единни правила и единна процедура за преструктуриране на кредитни институции и определени инвестиционни посредници в рамките на Единен механизъм за преструктуриране и Единен фонд за преструктуриране и за изменение на Регламент (ЕС) № 1093 /2010 („**Регламент за ЕМП**").

След присъединяването на България към ЕМП, в правомощията на БНБ като Орган за преструктуриране остава планирането на преструктурирането на по-малко значими кредитни институции, лицензирани в България, каквато е и Банката, и клонове на кредитни институции от трети държави. ЕСП обаче наблюдава процеса на планиране на преструктурирането за по-малко значимите институции. Когато условията за преструктуриране са изпълнени, БНБ може да предприема действия по преструктуриране спрямо по-малко значими кредитни институции и клонове на кредитни институции от трети държави, както и да прилага схемите за преструктуриране, приети от ЕСП.

ЗВПКИИП и Регламентът за ЕМП предвиждат действията по преструктуриране да се предприемат само, когато е обосновано, че те са необходими в обществен интерес. Така преструктурирането е възможно само за онези банки, при които е налице положителен резултат от направената оценка на обществения интерес, докато другите кредитни институции подлежат на производството по несъстоятелност съгласно Закона за банковата несъстоятелност.

В случай на преструктуриране на кредитна институция загубите се поемат от нейните акционери и от кредитори, 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 преструктуриране, е било открито производство по несъстоятелност. Въз основа на това правната рамка за преструктуриране има за цел да предотврати използването на публични средства за спасяване на проблемни банки (т.нар. bail-out), което остава възможно в случай на системна криза, като крайна мярка, ако целите на преструктурирането за банка в режим на преструктуриране не са постигнати, след като наличните инструменти за преструктуриране са приложени в максимално подходяща степен с оглед запазване на финансовата стабилност и няма вероятност да бъдат постигнати чрез други действия по преструктуриране.

Когато упражнява правомощия за преструктуриране, БНБ и – където е приложимо – ЕСП могат да използват следните инструменти за преструктуриране, налични съгласно ЗВПКИИП и Регламента за ЕМП – инструмент за продажба на стопанска дейност, инструмент „мостова институция", инструмент за обособяване на активи, както и инструмент за споделяне на загуби.

ЗВПКИИП и Регламентът за ЕМП определят правила за минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения (т.нар. МИСКПЗ) за субектите

за преструктуриране и, когато е приложимо, техни дъщерни предприятия. МИСКПЗ рамката има за цел да осигури, че кредитните институции 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 преструктуриране, което да минимизира всякакво негативно въздействие върху финансовата стабилност на институцията и финансовата система, да гарантира непрекъснатост на критичните ѝ функции и да се избегне използване на публични средства.

За да се гарантира ефективността на инструмента за споделяне на загуби и другите инструменти за преструктуриране, регулаторната рамка изисква всички кредитни институции да отговарят на индивидуално минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения, което понастоящем се изчислява в зависимост от субекта като процент от общата рискова експозиция (TREA) и мярката за обща експозиция (LRE) от съответния орган за преструктуриране. 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, определящи критериите, свързани с методологията за определяне на минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения уточняват текущите критерии за определяне на МИСКПЗ, според които всеки орган за преструктуриране отделно определя подходящото изискване за МИСКПЗ за всяка група или институция в рамките на своята юрисдикция, в зависимост от възможността за преструктуриране на кредитната институция, рисковия профил, системното значение и други характеристики.

Приложимото МИСКПЗ се преизчислява от Органа за преструктуриране поне веднъж годишно във връзка с планирането на преструктурирането въз основа на последните налични годишни данни, докладвани от субектите за преструктуриране, 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 преструктуриране, 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 преструктуриране, следните финансови инструменти и задължения могат да бъдат приети като допустими за изпълнение на определените МИСКПЗ:

- Собствен капитал (включително Базов собствен капитал от първи ред, инструменти на Допълнителния капитал от първи ред и инструменти на Капитала от втори ред);
- Подчинени приемливи задължения, отговарящи на всички условия по чл. 72а и чл. 72б, параграфи 1,2,6 и 7 от РКИ, включително задължения по чл.70а, ал. 5, т.1 от ЗВПКИИП в зависимост от вида на субектите, или задължения по чл. 69а, ал. 6 от ЗВПКИИП; и
- Задължения, които споделят загуби и в производството по несъстоятелност се удовлетворяват преди подчинените задължения, и отговарят на условията по чл. 69а от ЗВПКИИП, включително, но не само, първостепенни привилегировани инструменти.

Във връзка с планирането на преструктурирането Органът за преструктуриране може допълнително да определи изискване за подчиненост, като част от МИСКПЗ, за кредитни институции, субекти за преструктуриране, в зависимост от техните характеристики, включително бизнес модела. Целта на изискването за подчиненост е минимизиране на

риска от нарушаване на принципа на справедливо третиране на кредиторите, когато сумата на собствения капитал и другите подчинени задължения на субекта не е достатъчна, за да се гарантира, че съответните кредитори няма да понесат по-големи загуби при преструктуриране отколкото при хипотеза на производство по несъстоятелност. Изискването за подчиненост следва да бъде изпълнено от кредитните институции чрез инструментите и задълженията, посочени в първите две подточки по-горе.

Платежни услуги

Съгласно лиценза си за извършване на банкова дейност, Банката има право да предоставя всички видове платежни услуги по ЗПУПС, транспониращ PSD 2, както и да издава и изкупува обратно електронни пари.

При предоставянето на платежни услуги и при издаването и обратно изкупуване на електронни пари Банката следва да съобразява своята дейност с изискванията на ЗПУПС и актовете по неговото прилагане, включително Наредба № 3 на БНБ.

ЗПУПС и Наредба № 3 на БНБ въвеждат редица изисквания към доставчиците на платежни услуги, включително към банките, при предоставяне на платежни услуги. Някои от най-важните изисквания на PSD2 законодателството се отнасят до въвеждането на нормативно ниво на специални изисквания относно задълбочено установяване на идентичността (т.нар. *strong customer authentication*) на клиента в случаите, в които клиентът достъпва платежната си сметка онлайн, включително когато инициира електронно платежно нареждане или по друг начин извършва действие от разстояние относно платежната си сметка, което може да породи риск от измама при плащането или друга злоупотреба, освен ако са налице изключенията, посочени в Делегиран регламент (ЕС) 2018/389 на Комисията от 27 ноември 2017 година за допълнение на Директива (ЕС) 2015/2366 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за задълбоченото установяване на идентичността на клиента и общите и сигурни отворени стандарти на комуникация.

Изискванията за задълбочено установяване на идентичността на клиента включват задължение за доставчиците на платежни услуги, включително банките, в т.ч. Емитента, да въведат процедури за установяване на идентичността, която включва използването на два или повече от следните независими елементи: (а) знание (т.е. нещо, което само клиентът знае); (б) притежание (т.е. нещо, което само клиентът притежава); и (в) характерна особеност (т.е. нещо, което характеризира клиента).

На следващо място, PSD 2 законодателството урежда т.нар. *open banking* режим, съгласно който се предоставя възможност и на нови доставчици на платежни услуги да предоставят услуги, свързани с платежни операции, в т.ч. доставчици на услуги по иницииране на плащане и доставчици на услуги по предоставяне на информация за сметка. По същество съгласно PSD 2 законодателството на тези доставчици на услуги, както и на останалите доставчици на платежни услуги, се предоставя възможност да предлагат услуги по иницииране на плащания за сметка на клиентите от техните платежни сметки, открити при друг доставчик на платежни услуги, както и услуги, свързани с предоставяне на информация относно наличностите по платежните сметки на клиентите, открити при друг доставчик на платежни услуги.

В тази връзка са налице изисквания към доставчиците на платежни услуги, при които е открита съответната платежна сметка, да предоставят недискриминационен достъп до платежните сметки на своите клиенти (със съгласие на същите) на други доставчици на платежни услуги, включително

на доставчиците на услуги по иницииране на плащане и доставчиците на услуги по предоставяне на информация за сметка. За тази цел са въведени изисквания към доставчиците на платежни услуги, които поддържат платежни сметки на своите клиенти, да въведат и поддържат поне един интерфейс за сигурна комуникация с останалите доставчици на платежни услуги, чрез които клиентът да може да инициира плащания от сметката си и да получава информация за нея.

Компетентен надзорен орган относно дейността на Банката по предоставяне на платежни услуги е БНБ, която може да дава допълнителни указания относно прилагането на ЗПУПС и Наредба № 3 на БНБ.

Режим на потребителското кредитиране

При предоставяне на потребителски кредити, дейността на Емитента попада в обхвата на Закона за потребителския кредит, като по отношение на кредитите, сключвани от разстояние, Банката спазва изискванията и на ЗПФУР.

ЗПК транспонира Директива 2008/48/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 23 април 2008 година относно договорите за потребителски кредити и за отмяна на Директива 87/102/ЕИО на Съвета и въвежда редица допълнителни изисквания и ограничения към дейността по предоставяне на кредити на потребители като:

- Задължение за предоставяне от страна на Банката на предварителна информация на потребителите под формата на Стандартен европейски формуляр относно условията за сключване на договора за кредит, финансовите му параметри (общ размер на кредита, общ разход по кредита, в това число лихви и такси, годишен процент на разходите и др.), отпускането на кредита и начините за разрешаване на спорове;
- Задължение за писмена форма на договора за потребителски кредит с включване на задължително съдържание и подпис на всяка страница от свързаните със съответния продукт общи условия на Банката;
- Ограничение в размера на възнаградителните лихви и таксите, които Банката може да събира от потребителя, под формата на ограничение на годишен процент на разходите, който не може да бъде по-висок от пет пъти размера на законната лихва по просрочени задължения, определена с постановление на Министерския съвет на Република България;
- Забрана за събиране на такси и комисиони от страна на Банката за действия, свързани с усвояване и управление на кредита;
- Ограничение в размера на обезщетението, което Банката може да претендира от потребителя при забава, до размера на законната лихва по просрочени задължения, определена с постановление на Министерския съвет на Република България;
- Забрана за отказ на Банката от частично плащане по кредита, направено от потребителя, както и неотменимо право на потребителя за предсрочно погасяване на кредита, при упражняване на което размерът на обезщетението за Банката не може да превишава нормативно определени размери;
- Право на отказ от договора за кредит в полза на потребителя, което той може да упражни без да дължи обезщетение или неустойка в срок от 14 дни, считано от датата на сключване на договора за кредит, или от датата, на която потребителят е получил условията на договора и

задължителната информация във връзка с него, когато тази дата следва датата на сключването.

В ЗПФУР също така се съдържат специфични правила, които се прилагат при договарянето на потребителски кредити от разстояние. Изискванията на ЗПФУР, които Банката спазва при сключване на потребителски договори от разстояние, включват задължителната информация, която следва да се предоставя на потребителя при такъв тип договаряне, в това число информация за Банката, като доставчик на финансовата услуга, информация за потребителския кредит (допълнително уредена в Закона за потребителския кредит), указания за възможностите за упражняване на правото на отказ и др.

Основен компетентен надзорен орган относно дейността на Банката по предоставяне на потребителски кредити е Комисията за защита на потребителите и – в по-малка степен – БНБ. Комисията за защита на потребителите може да санкционира Банката за нарушения по отделни договори, да издава заповеди за преустановяването на нелоялни търговски практики и да завежда колективни искове за преустановяване или за забрана на действия или търговски практики, които са в нарушение на колективните интереси на потребителите.

Инвестиционни услуги

Банката е вписана е регистъра на КФН като банка, която има право да предоставя пълен набор от инвестиционни услуги и да извършва инвестиционни дейности.

При предоставяне на инвестиционни услуги и извършване на инвестиционни дейности Банката съобразява своята дейност с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти, транспониращ MiFID II, и актовете по неговото прилагане, както и с изискванията на приложимото законодателство на Европейския съюз. Тези актове включват Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива, Наредба № 58, която транспонира изискванията на Делегирана директива (ЕС) 2017/593 на Комисията от 7 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на защитата на финансовите инструменти и паричните средства, принадлежащи на клиенти, задълженията за управление на продукти и правилата, приложими към предоставянето или получаването на такси, комисиони или други парични или непарични облаги, както и Наредба № 38.

Законът за пазарите на финансови инструменти, Наредба № 38 и Наредба № 58 въвеждат изисквания към лицата, предоставящи инвестиционни услуги и извършващи инвестиционни дейности (включително банките, които имат разрешение да предоставят такива услуги и да извършват такива дейности, какъвто е и Емитента) в редица насоки, включително:

- изисквания относно начина, по който лицата, които предоставят инвестиционни услуги, следва да спазват принципа за „най-добро изпълнение" (т.нар. *best execution principle*), в т.ч. относно сключване на сделки извън регулиран пазар;
- изисквания относно начина на съхранение на клиентските активи, с акцент върху забрана за лицата, предоставящи инвестиционни услуги, да учредяват тежести и предоставят други права на трети лица да се удовлетворят от клиентските активи за задължения, несвързани с

конкретния клиент, и забрана за сключване на прехвърлителни договори за финансово обезпечение с непрофесионални клиенти;

- изисквания относно възможността за приемане или предоставяне на стимули от или на трети лица, извън клиента, включително принципна забрана за приемане на стимули при предоставяне на услуги по управление на портфейл или независими инвестиционни съвети и специални правила относно получаването на инвестиционни анализи;
- изисквания при извършване на оценка за целесъобразност и оценка за уместност на опита и знанията, включително на финансовото състояние и рисковия апетит на клиента;
- изисквания относно предлагането на пакети и пакетни финансови продукти, извършване на кръстосани продажби, както и относно критериите във връзка със сложни дългови инструменти и структурирани депозити;
- изисквания относно докладването на сключени сделки с финансови инструменти, както и относно публикуването на сключени сделки с финансови инструменти извън регулиран пазар;
- изисквания относно управление на продукти, в т.ч. определяне на т.нар. целеви пазар при създаването или разпространението на инвестиционни продукти;
- изисквания при предоставяне на услуги по инвестиционно банкиране, включително, изисквания към начина на определяне на цената на предлаганите финансови инструменти и разпределението на предлаганата емисия финансови инструменти сред заявилите желание да запишат финансови инструменти инвеститори.

Основен компетентен надзорен орган относно дейността на Банката по предоставяне на инвестиционни услуги и извършване на инвестиционни дейности е КФН и в по-малка степен БНБ. КФН дава допълнителни указания относно прилагането на законодателството относно предлагането на инвестиционни услуги, включително Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба № 38 и Наредба № 58.

Защита на личните данни

Спрямо дейността на Емитента се прилага също така законодателството в сферата на защитата на личните данни, в т.ч. 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, известен като **„GDPR"** или **„Общ регламент относно защита на данните"** и Закона за защита на личните данни.

GDPR и Закона за защита на личните данни разширяват дефиницията за лични данни (вече включваща и данни за местонахождение, онлайн идентификатор и други), както и прецизират основанията, на които могат да бъдат обработвани лични данни от страна на администраторите на лични данни (като Банката).

Едно от най-важните изисквания на GDPR е всеки администратор на лични данни да назначи т.нар. длъжностно лице по защита на данните, когато основните дейности на администратора (в т.ч. Банката) се състоят в операции по обработване, които поради своето естество, обхват и/или цели изискват редовно и систематично мащабно наблюдение на субектите на данни.

Важен принцип, установен с GDPR, е също така изискването за добросъвестност и прозрачност, което следва да се реализира чрез

предоставянето на кратка и разбираема информация в лесно достъпна форма и на ясен и прост език до субектите на данни относно данните, които администраторът на лични данни обработва. Информацията следва да включва елементите, посочени в чл. 13 от GDPR, включително сведения относно правата на лицата във връзка с обработката на техните лични данни, сроковете за съхранение на данните, последиците при отказ да се даде съгласие за обработване на отделни категории лични данни, наличието на евентуално предаване (трансфер) на данните към трети страни и други.

Администраторите на лични данни са длъжни да обърнат специално внимание на задължителните изисквания, свързани с принципите за „ограничение на целите" (събиране на лични данни за конкретни, изрично указани и легитимни цели, като данните не се обработват по-нататък по начин, несъвместим с тези цели), „ограничение на съхранението" на личните данни (личните данни да се съхраняват във форма, която да позволява идентифицирането на субекта на данните за период, не по-дълъг от необходимото за целите, за които се обработват личните данни), както и „свеждане на данните до минимум" (да се обработват лични данни, свързани с и ограничени до необходимото във връзка с целите, за които се обработват).

Съгласно Общия регламент относно защита на данните, субектите на данни разполагат с широки права, включително с правото "да бъдат забравени", т.е. събраната за тях информация да бъде изтрита без забавяне; право на ограничаване на обработването на данните; право на преносимост на данните (субектът на данните има право да получи личните данни, които го засягат и които той е предоставил на администратор, в структуриран, широко използван и пригоден за машинно четене формат и има правото да прехвърли тези данни на друг администратор, както и да получи пряко прехвърляне на личните данни от един администратор към друг, когато това е технически осъществимо).

В качеството си на администратор на лични данни Емитентът е поднадзорен на Комисията за защита на личните данни.

Прилагане на мерки срещу изпирането на пари и финансирането на тероризъм

Банката, в качеството си на кредитна институция, е задължено лице по чл. 4 от ЗМИП и ЗМФТРОМУ и следва да прилага предвидените в тях мерки.

ЗМИП транспонира Директива (ЕС) 2015/849 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2015 година за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма, за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директива 2005/60/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и на Директива 2006/70/ЕО на Комисията, както и Директива (ЕС) 2018/843 на Европейския парламент и на Съвета от 30 май 2018 г. за изменение на Директива (ЕС) 2015/849 за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма и за изменение на директиви 2009/138/ЕО и 2013/36/ЕС, т.нар. Пета директива за мерките срещу изпирането на пари. В допълнение, е в сила и ППЗМИП, който конкретизира определени изисквания към задължените лица по прилагане на мерки срещу изпирането на пари.

Разпоредбите на ЗМИП, ППЗМИП и ЗМФТРОМУ въвеждат специфични задължения за Банката, които касаят както отношенията ѝ с клиенти, така и нейната вътрешно-устройствена организация и дейност, включително:

- Задължение за извършване на оценка на риска от изпиране на пари и финансиране на тероризъм и на оръжия за масово унищожение,

присъщ на дейността на Банката, при съобразяване на националната и наднационалната (на ниво Европейски съюз) оценки на този риск;

- Прилагане на правила и процедури за опознаването (идентифицирането) на клиенти (т.нар. комплексна проверка) в това число установяване на тяхната идентичност, произхода на средствата им, изпълняването от тяхна страна на важни политически или обществени функции или свързаността им с такива лица;
- Приемане на вътрешни правила за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма и на оръжия за масово унищожение и създаване на специализирани служби за контрол на прилагането им в дейността на Банката;
- Създаване на ефективни системи за мониторинг и контрол на клиенти, сделки и операции, и, когато това е предвидено от приложимото законодателство, докладването им на компетентните орани;
- Извършване на въвеждащо, продължаващо и текущо обучение на служителите на Банката, заети с функции, за които прилагането на правилата на ЗМИП, ППЗМИП и ЗМФТРОМУ е задължително.

Основни компетентни надзорни органи относно спазването от страна на Банката на правилата за превенция на изпирането на пари и финансирането на тероризъм са БНБ и Държавна агенция „Национална сигурност", и по-специално – нейният председател и дирекция „Финансово разузнаване".

Оперативна устойчивост

Регламентът DORA има за цел да укрепи сигурността на ИКТ на финансовите субекти, в т.ч. на Банката, и да гарантира, че финансовият сектор в Европа е в състояние да остане устойчив в случай на сериозни смущения в оперативната дейност, като хармонизира правилата, свързани с оперативната устойчивост. С DORA се регулира и дейността на доставчиците на ИКТ за финансовия сектор.

DORA се прилага от 17 януари 2025 година.

Основните задължения на финансовите субекти в обхвата на DORA са следните:

- Създаване и поддържане на правила за управление на риска в областта на ИКТ, състоящи се от система от вътрешни правила и процедури за цялостно управление на рисковете, свързани с използване на ИКТ, планове за непрекъснатост на дейността и възстановяване (business continuity & recovery plans), както и планове за комуникация при настъпване на ИКТ инциденти, в т.ч. извънредни събития, които застрашават сигурността на мрежовите и информационните системи и имат неблагоприятно въздействие върху наличността, автентичността, цялостността или поверителността на данните, или върху предоставяните от финансовия субект услуги;
- Управление на ИКТ инциденти чрез (а) документиране на всички ИКТ инциденти, както и на всички значителни киберзаплахи, които – ако се реализират – биха могли да имат силно неблагоприятно въздействие върху ИКТ системите, поддържащи критични или важни функции на финансовия субект; (б) докладване до компетентните регулатори и висшите ръководни органи на съществени ИКТ инциденти; и (в) уведомяване на клиентите на финансовия субект, в случай на настъпване на съществен ИКТ инцидент, който има последици за техните финансови интереси;
- Тестване на цифровата оперативна устойчивост съгласно изготвена вътрешна програма за тестване на оперативната устойчивост на използваните

цифрови технологии, в т.ч. чрез извършване на ежегодни тестове на всички ИКТ системи, поддържащи критични или важни функции, както и на тестване на системите чрез проникване (т. нар. Threat Led Penetration Testing), което следва да се извърши най-малко веднъж на три години от определен кръг финансови субекти и да симулира външен пробив в използваните ИКТ системи.

Друго ключово изискване на DORA е насочено към управление на риска, пораждан от външни доставчици на ИКТ, използвани от финансовите субекти. В тази връзка от задължените субекти се изисква да приемат и прилагат стратегия за риска, пораждан от външни доставчици на ИКТ, които поддържат техните критични или важни функции, както и да извършат предварителен подбор на и текущ контрол на използваните от субекта ИКТ доставчици, включително като осигурят включването на специфични клаузи в сключваните договори в съответствие с изискванията на DORA и законодателството по прилагането му. Финансовите субекти са длъжни да поддържат регистър на всички споразумения с доставчици на ИКТ и ежегодно да предпоставят на компетентния орган информация за сключените нови споразумения с доставчици на ИКТ. Субектите също така да длъжни да уведомяват своевременно компетентните органи за намерените да сключат договор в област на ИКТ, поддържаща критични или важни функции.

10. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Описание на групата, от която е част Банката

По-долу е представена органограма на тази част от групата, към която принадлежи Банката:

Дъщерни дружества

Банката притежава участия в четири дъщерни дружества – „Централна Кооперативна Банка" АД, Скопие, „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД, „Уайн Асетс" ЕООД и „Уайнъри Асетс" ЕООД.

Централна Кооперативна Банка АД, Скопие

Емитентът притежава 483 121 броя обикновени акции от капитала на Централна кооперативна банка АД, Скопие, което представлява 87.35% от капитала на дъщерното дружество.

Централна кооперативна банка АД, Скопие е акционерно дружество, учредено в Република Северна Македония на 5 декември 1992 г. под името Силекс Банка АД, Скопие. Централна кооперативна банка АД, Скопие е регистрирана като универсален тип търговска банка, в съответствие със законите на Република Северна Македония. През 2008 г. Централна кооперативна банка АД, София придобива мажоритарен дял от капитала на банката и променя името ѝ на Централна кооперативна банка АД, Скопие. Седалището на дъщерната банка се намира на адрес: гр. Скопие, ул. 1732, Република Северна Македония.

"Централна Кооперативна Банка" АД, Скопие, притежава лиценз, издаден от Народната банка на Република Северна Македония (НБРСМ) и извършва своята дейност под надзора ѝ. Дъщерната банка осъществява дейността си в Република Северна Македония чрез централния си офис и мрежа от 5 клона, 23 банкови представителства и едно изнесено работно място в следните населени места, находящи се на територията на Република Северна

Македония - Скопие, Куманово, Охрид, Кратово, Приобищип, Щип, Ресен, Тетово, Гевгелия, Велес, Битоля, Струмица, Крива Паланка, Кавадарци и Прилеп. „Централна Кооперативна Банка" АД, Скопие е универсална търговска банка, която предлага пълната гама от банкови продукти и услуги, насочени както към физически лица, така и към корпоративни клиенти. Дъщерната банка предлага на своите клиенти бързи и сигурни вътрешни и международни разплащания, спестовни и депозитни продукти. „Централна Кооперативна Банка" АД, Скопие, предлага голямо разнообразие от кредитни продукти за населението и бизнеса, банкови гаранции и др. „Централна Кооперативна Банка" АД, Скопие, предоставя на своите клиенти възможност за дистанционно банкиране чрез платформи за интернет и мобилно банкиране.

По данни на Народна банка на Република Северна Македония (НБРСМ) тринадесет банки извършват дейност в страната. Девет от банките са предимно с чуждестранна собственост, като пет от тях са дъщерни дружества на чуждестранни банки. НБРСМ класифицира банките, извършващи дейност на местния пазар, според размера на активите им в три групи – големи банки, средни банки и малки банки. Според активите на банките към 31.12.2024 г. и съгласно последните данни на НБРСМ[5] в страната оперират 5 големи банки, с активи над 55.55 млрд. денара (приблизително около 903 милиона евро), всяка, 3 средни банки, с активи между 13.8 млрд. денара (приблизително около 224 милиона евро) и 55.55 млрд. денара (приблизително около 903 милиона евро), всяка, и 5 малки банки, с активи под 13.8 млрд. денара (приблизително около 224 милиона евро), всяка. Централна кооперативна банка АД, Скопие заема девето място в класацията по активи, с пазарен дял от 1.6%. Централна кооперативна банка АД, Скопие е най-голямата банка по активи в групата на малките банки. Банковият сектор в страната е силно концентриран, като делът на най-големите пет банки по отношение на активите е в размер на 81.9%.

„Централна Кооперативна банка" АД, Скопие, е публично дружество, чиито акции са допуснати до търговия на „Македонска борса" АД – официален пазар, присвоен ISIN код MKSILB101014, борсов код CKB.

„ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД

Банката притежава 500 000 броя обикновени акции от капитала на УД „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД, което представлява 100% от капитала на дъщерното дружество. „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД е учредено през 2006 г. и притежава лиценз за управляващо дружество № 61-УД от 10.01.2019 г. за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията за финансов надзор № 42 – УД от 17.01.2007 г. „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД извършва следните дейности: управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително управление на инвестициите; администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, управление на риска, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденти и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на

[5] Източник: НБРСМ, https://www.nbrm.mk/ns-newsarticle-banking-system-indicators.nspx. Този уебсайт не е част от Проспекта и не е бил инкорпориран чрез препращане в него.

договори, водене на отчетност; маркетингови услуги; управление на дейността на национални инвестиционни фондове; управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; инвестиционни консултации относно финансови инструменти; съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

Към датата на Проспекта „ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД управлява четири колективни инвестиционни схеми от отворен тип с различни инвестиционни стратегии и рисков профил и активи под управление за над 34 млн. евро: Договорен фонд ЦКБ Лидер, Договорен фонд ЦКБ Актив, Договорен фонд ЦКБ Гарант и Договорен фонд ЦКБ Прайвит. „ЦКБ Лидер" е високорискова колективна инвестиционна схема предимно в акции, допуснати търговия на регулирани пазари в страната и чужбина. „ЦКБ Актив" е балансирана колективна инвестиционна схема от отворен тип. „ЦКБ Гарант" е нискорискова колективна инвестиционна схема. Най-новият ДФ „ЦКБ Прайвит" стартира дейността си през 2020 г. и е с инвестиционна стратегия насочена към външни пазари през инвестиции в дивидентни компании и шестмесечно изплащане на дивидент, формиран от получените от фонда дивиденти от неговите инвестиции.

Пазарът на инвестиционни фондове в Република България е твърде конкурентен, като съгласно последната публикувана статистическа информация от БНБ[6] към края на декември 2025 г. активите, управлявани от местните и чуждестранните инвестиционни фондове, които осъществяват дейност на територията на Република България, възлизат на 13 790.4 млн. лв. (7 050.9 млн. евро по официален курс 1.95583 лева за евро). Управляваните активи се увеличават с 1 996.6 млн. лева или 1 020.8 млн. евро (16.9%) в сравнение с декември 2024 г. (11 793.8 млн. лева или 6 030.1 млн. евро) и с 982.3 млн. лева или 502.2 млн. евро (7.7%) спрямо септември 2025 г. (12 808.1 млн. лева или 6 548.7 млн. евро).

Вид фонд	Брой фондове			Управлявани средства в млн. лв.		
	31.12. 24	30.09.25	31.12.25	31.12.24	30.09.25	31.12.25
Инвестиционни фондове- общо	1 628	1 711	1 758	11 793.8	12 808.1	13 790.4
Чуждестранни инвестиционни фондове	1 466	1 545	1 592	8 080.0	8 742.2	9 557.1
Местни инвестиционни фондове – общо	162	166	166	3 713.8	4 065.9	4 233.3
Фондове, инвестиращи в акции	102	103	103	2 292.8	2 542.1	2 629.1
Фондове, инвестиращи в облигации	28	31	31	887.3	939.7	1 007.8
Балансирани фондове, фондове, инвестиращи в недвижими имоти и други	32	32	32	533.8	584.2	596.3

Източник: Българска народна банка

Общият брой на инвестиционните фондове, осъществяващи дейността си на територията на Република България към 31.12.2025 г. е 1 758, от които местни инвестиционни фондове са 166. Към края на декември 2025 г. активите на местните инвестиционни фондове достигат 4 233.3 млн. лева или 2 164.5 млн. евро, като спрямо същия месец на 2024 г. (3 713.8 млн. лева или

[6] https://bnb.bg/bnbweb/groups/public/documents/bnb_download/202512_s_if_press_a1_bg.pdf
(информацията на посочения уебсайт не е инкорпорирана чрез препращане в Проспекта и не е част от него)

1 898.8 млн. евро) те се увеличават със 519.5 млн. лева или 265.6 млн. евро (14%). В сравнение със септември 2025 г. (4 065.9 млн. лева или 2 078.9 млн. евро) активите се увеличават с 167.4 млн. лева или 85.6 млн. евро (4.1%). Към края на четвърто тримесечие на 2025 г. активите на фондовете, инвестиращи в акции, се увеличават с 336.4 млн. лева или 172.0 млн. евро (14.7%) до 2 629.1 млн. лева или 1 344.2 млн. евро при 2 292.8 млн. лева (1 172.3 млн. евро) към декември 2024 г., а тези на балансираните фондове и фондовете инвестиращи в недвижими имоти и други нарастват с 62.5 млн. лева или 32.0 млн. евро (11.7%) до 596.3 млн. лева (304.9 млн. евро) при 533.8 млн. лева (272.9 млн. евро) към края на декември 2024 г. Спрямо септември 2025 г. активите на фондовете, инвестиращи в акции, се увеличават с 87.1 млн. лева или 44.5 млн. евро (3.4%), а на балансираните фондове и фондовете инвестиращи в недвижими имоти и други се увеличават с 12.2 млн. лева или 6.2 млн. евро (2.1%). Средствата, управлявани от фондовете, инвестиращи в облигации, нарастват на годишна база с 120.5 млн. лева или 61.6 млн. евро (13.6%) до 1 007.8 млн. лева или 515.3 млн. евро към декември 2025 г. (887.3 млн. лева или 453.7 млн. евро към края на декември 2024 г.). В сравнение със септември 2025 г. активите на фондовете, инвестиращи в облигации, нарастват с 68.1 млн. лева или 34.8 млн. евро (7.3%). Към края на декември 2025 г. относителният дял на активите на фондовете, инвестиращи в акции от общия размер на активите на местните инвестиционни фондове е 62.1%, при 61.7% към декември 2024 г. и 62.5% към септември 2025 г. Фондовете, инвестиращи в облигации, притежават 23.8% от общата сума на активите към декември 2025 г. при относителен дял от 23.9% към декември 2024 г. и 23.1% към септември 2025 г.

Уайн Асетс ЕООД

Централна кооперативна банка АД е едноличен собственик на капитала на Уайн Асетс ЕООД. Дружеството е учредено през второто тримесечие на 2025 г. Регистрирано е в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 208299599. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, бул. Цариградско шосе №87. Основната дейност на дружеството е свързана с притежаване, управление, поддръжка и реализация на активи, придобити от Банката в резултат на събиране на вземания. Към датата на Проспекта дъщерното дружество все още не притежава такива активи. Дружеството ще стопанисва и експлоатира такива активи, включително подготовката им за отдаване под наем или продажба, с цел запазване и оптимизиране на тяхната стойност. В тази връзка ще се извършват и съпътстващи дейности, пряко свързани с управлението на активите, включително придобиване на разрешения (лицензи), когато такива са необходими.

Уайнъри Асетс ЕООД

Централна кооперативна банка АД е едноличен собственик на капитала на Уайнъри Асетс ЕООД. Дружеството е учредено през второто тримесечие на 2025 г. Регистрирано е в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 208303791. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, бул. Цариградско шосе №87. Основната дейност на дружеството е свързана с притежаване, управление, поддръжка и реализация на активи, придобити от Банката в резултат на събиране на вземания. Към датата на Проспекта дъщерното дружество все още не притежава такива активи. Дружеството ще стопанисва и експлоатира такива активи, включително подготовката им за отдаване под наем или продажба, с цел запазване и оптимизиране на тяхната стойност. В тази връзка ще се извършват и

съпътстващи дейности, пряко свързани с управлението на активите, включително придобиване на разрешения (лицензи), когато такива са необходими.

Групата, от която е част Банката

Предприятието майка на Банката е „ЦКБ Груп" ЕАД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121749139, което притежава 61.05% от капитала и правата на глас в Емитента. „ЦКБ Груп" ЕАД е еднолична собственост на „Химимпорт" АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 000627519.

„Химимпорт" АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Стефан Караджа №2, регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 000627519. Капиталът на дружеството е в размер на 122 219 596.17 евро, автоматично превалутиран в евро от 239 646 267 лева с оглед на въвеждане на еврото в Република България от 1 януари 2026 г., разпределен в 239 646 267 акции с номинална стойност от 0.51 евро (автоматично превалутирана от 1 лев с оглед на въвеждане на еврото в Република България от 1 януари 2026г.) всяка. „Химимпорт" АД е публично дружество, чиито акции се търгуват на основния пазар на „Българска фондова борса" АД, сегмент акции Premium, с борсов код CHIM.

„Химимпорт" АД развива дейността си чрез своите дъщерни дружества.

Основните оперативни сегменти на групата на Химимпорт са следните:

- Производство, търговия и услуги;
- Финанси;
- Транспорт;
- Недвижими имоти и инженеринг.

Основната дейност на групата на Химимпорт се състои в:

- Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- Финансиране на дружества, в които дружеството участва;
- Банкови услуги, финанси, общо застраховане, животозастраховане и пенсионно осигуряване;
- Добив на нефт и газ;
- Изграждане на мощности в областта на нефтопреработвателната промишленост, производството на биогорива и производство на изделия от каучук;
- Производство и търговия с петролни и химически продукти и природен газ;
- Производство на растителни масла, изкупуване, преработка и търговия със зърнени храни;
- Авиационен транспорт и наземни дейности по обслужване и ремонт на самолети и самолетни двигатели;
- Речен и морски транспорт и пристанищна инфраструктура;
- Търговско представителство и посредничество;
- Комисионна, спедиционна и складова дейност.

Групата на Химимпорт включва следните дъщерни предприятия:

Име на дъщерно предприятие на Химимпорт АД	Страна на учредяване	Основна дейност	Консолидационен процент	Номинален процент
Централна кооперативна банка АД	България	Финансов сектор	77.13%	77.13%

Име на дъщерно предприятие на Химимпорт АД	Страна на учредяване	Основна дейност	Консолидационен процент	Номинален процент
Централна кооперативна банка АД, Скопие	Македония	Финансов сектор	70.83%	91.83%
АО Инвестиционна Кооперативна Банка	Руска Федерация	Финансов сектор	86.27%	86.27%
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%
ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД	България	Финансов сектор	77.13%	100.00%
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор	86.52%	86.52%
ЗЕАД ЦКБ Живот	България	Финансов сектор	100.00%	100.00%
ПОАД ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	92.25%
ДПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%
УПФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%
ППФ ЦКБ Сила	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%
Фонд за изплащане на пожизнени пенсии "ЦКБ-СИЛА"	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%
Фонд за разсрочени плащания "ЦКБ-СИЛА"	България	Финансов сектор	92.25%	100.00%
Зърнени храни България АД	България	Производство, търговия и услуги	68.01%	68.01%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство, търговия и услуги	49.90%	66.25%
Българска Петролна рафинерия ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.90%	100.00%
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	България	Производство, търговия и услуги	68.01%	100.00%
Асенова крепост АД	България	Производство, търговия и услуги	49.77%	67.40%
ПДНГ Сервиз ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.90%	100.00%
Издателство Геология и минерални ресурси ООД	България	Производство, търговия и услуги	34.93%	70.00%
Булхимтрейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	44.89%	66.00%
Рабър Трейд ООД	България	Производство, търговия и услуги	40.81%	60.00%
Химцелтекс ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	68.01%	100.00%
Химойл БГ ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	49.90%	100.00%
Зърнени храни грейн ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	68.01%	100.00%
Техно Капитал АД	България	Производство, търговия и услуги	86.40%	90.00%
Добрички панаир АД	България	Производство, търговия и услуги	40.79%	59.97%
Национална стокова борса АД	България	Производство, търговия и услуги	75.00%	75.00%
Прайм Лега консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	100.00%	100.00%
СК ХГХ Консулт ООД	България	Производство, търговия и услуги	59.34%	59.34%
Омега Финанс ООД	България	Производство, търговия и услуги	96.00%	96.00%
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	68.01%	100.00%
Уайн Асетс ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	77.13%	100.00%
Уайнъри Асетс ЕООД	България	Производство, търговия и услуги	77.13%	100.00%
Българска корабна компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	100.00%	100.00%
Параходство Българско речно плаване АД	България	Морски и речен транспорт	80.89%	80.89%
Порт Балчик АД	България	Морски и речен транспорт	78.57%	100.00%
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт	99.00%	99.00%
Леспорт Проджект Мениджмънт ЕООД	България	Морски и речен транспорт	99.00%	100.00%
Маяк КМ АД	България	Морски и речен транспорт	70.03%	86.57%
Българска Логистична Компания ЕООД	България	Морски и речен транспорт	80.89%	100.00%
Порт Пристис ООД	България	Морски и речен транспорт	44.49%	55.00%
Портстрой Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	80.89%	100.00%
Порт Инвест ЕООД	България	Морски и речен транспорт	80.89%	100.00%
Порт Бимас ЕООД	България	Морски и речен транспорт	80.89%	100.00%
Интерлихтер Словакия	Словакия	Морски и речен транспорт	80.89%	100.00%

Име на дъщерно предприятие на Химимпорт АД	Страна на учредяване	Основна дейност	Консолидационен процент	Номинален процент
Блу Сий Хорайзън Корп	Сейшели	Морски и речен транспорт	80.89%	100.00%
Българиан Еъруейз Груп ЕАД	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%
България Еър АД	България	Въздушен транспорт	99.99%	99.99%
България Ер Техник ЕООД	България	Въздушен транспорт	99.99%	100.00%
Ерпорт Консулт ЕООД	България	Въздушен транспорт	100.00%	100.00%
Транс Интеркар ЕАД	България	Транспорт	100.00%	100.00%
Енергопроект АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	98.64%	98.64%
Енергопроект Ютилитис ООД - в ликвидация	България	Недвижими имоти и инженеринг	50.31%	51.00%
България Ер Меинтенанс ЕАД	България	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%
Голф Шабла АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	32.44%	65.00%
Спортен комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	65.00%	65.00%
Спортен мениджмънт ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	65.00%	100.00%
Хюман Мениджмънт АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	87.66%	87.66%
Булхимекс ГмбХ	Германия	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%
Инвест Кепитал Консулт АД	България	Недвижими имоти и инженеринг	100.00%	100.00%
Ситняково Проджект Истейт ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	49.90%	100.00%
Имоти активитис 1 ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	68.01%	100.00%
Имоти Бимас ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	80.89%	100.00%
Имоти БРП ЕООД	България	Недвижими имоти и инженеринг	80.89%	100.00%

Източник: Химимпорт АД

Преките инвестиции на "Химимпорт" АД в дъщерни предприятия са представени в следващата таблица:

Име на дъщерно предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	Участие
ЦКБ Груп ЕАД	България	Финансов сектор	100.00%
Зърнени храни България АД	България	Производство и търговия	63.65%
Българиан Еъруейз Груп ЕАД	България	Въздушен транспорт	100.00%
Българска Корабна Компания ЕАД	България	Морски и речен транспорт	100.00%
Централна Кооперативна Банка АД	България	Финансов сектор	8.24%
Спортен Комплекс Варна АД	България	Недвижими имоти	65.00%
Проучване и добив на нефт и газ АД	България	Производство и търговия	13.84%
Пристанище Леспорт АД	България	Морски и речен транспорт	99.00%
ЗАД Армеец	България	Финансов сектор	9.74%
Булхимекс ГмбХ	Германия	Производство и търговия	100.00%
Енергопроект АД	България	Инженерен сектор	98.69%
Транс Интеркар ЕАД	България	Транспорт	100.00%
Национална стокова борса АД	България	Производство и търговия	67.00%
Хюман Мениджмънт АД	България	Производство и търговия	87.67%
ХГХ Консулт ООД	България	Услуги	59.34%
Прайм Лега Консулт ЕООД	България	Услуги	100.00%

Източник: Химимпорт АД

Химимпорт” притежава участия в следните асоциирани предприятия:

Химимпорт АД - асоциирани предприятия	Страна на учредяване	Участие
Луфтханза Техник София ООД	България	24.90%
Суиспорт България АД	България	49.00%
Силвър Уингс България ООД	България	42.50%
Ви Ти Си АД	България	41.00%
Каварна газ ООД	България	35.00%
Амадеус България ООД	България	44.99%
Дюфри София ООД	България	20.00%

Източник: Химимпорт АД

“Химимпорт” АД притежава участия в следните съвместни дружества:

Химимпорт АД - съвместни дружества	Страна на учредяване	Участие в %
Нюанс БГ АД	България	50.00%
България Ер - Посока ДЗЗД	България	90.00%
България Ер и Посока ДЗЗД	България	70.00%
България Еър – ПОСОКА – КЕТИ ДЗЗД	България	50.00%
Сенши Академи ДЗЗД	България	70.00%

Източник: Химимпорт АД

Финансов сектор

ПОАД “ЦКБ Сила”

Пенсионноосигурително акционерно дружество “ЦКБ Сила” е първото учредено в България пенсионно-осигурително дружество, което е регистрирано на 7 февруари 1994 г. Дружеството притежава лиценз за пенсионноосигурително дружество № 8 от 03.11.2000 г., издаден от Комисията за финансов надзор и обнародван в “Държавен вестник”, бр. 90 от 2000 г. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, бул. "Цариградско шосе" № 87. Основната дейност на ПОАД „ЦКБ Сила“ е допълнително пенсионно осигуряване. Дружеството е учредило и управлява универсален, професионален и доброволен пенсионен фонд, както и фондове за разсрочени плащания и изплащане на пожизнени пенсии.

Пенсионноосигурително акционерно дружество „ЦКБ – Сила“ АД е вписано с Решение от 23.02.1994 г. по ф.д. №1243/1994 г. на Пловдивски окръжен съд, по-късно преregистрирано с Решение от 14.11.1994 г. по ф.д. №19446/1994 на Софийски градски съд. С Решение № 2 от 26.10.2000 г. на Съвета по допълнително социално осигуряване е издадена лицензия № 08 за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване, а през 2003 г. с решения № 350-ДПФ/25.08.2003 г., Решение № 351-ППФ/25.08.2003 г. и Решение № 352-УПФ/25.08.2003 г. в полза на ПОАД „ЦКБ Сила“ са издадени разрешения за управление на фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Дружеството е преregистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с Удостоверение № 20080519082159 и с ЕИК 825240908.

Съгласно финансово-отчетната информация, представена чрез годишния финансов отчет на дружеството за дейността към 31.12.2024 г., изготвен на база МСФО, ПОАД „ЦКБ Сила" реализира положителен финансов резултат в размер на 13 129 хил. лв. или увеличение с 2 598 хил. лв. в сравнение с положителния финансов резултат към 31.12.2023 г. През отчетния период се наблюдава ръст на приходите от основна дейност - 25 305 хил. лв. за 2024 г. в сравнение с 21 746 хил. лв., реализирани през 2023 г.
Съгласно данни на КФН към края на септември 2025 г. нетните активи на управляваните от пенсионноосигурителните дружества пенсионни фондове нарастват до 29 685 925 хил. лв., при 26 497 744 хил. лв. към края на 2024 г. За същия период нетните активи на управляваните от ПОАД „ЦКБ Сила" нарастват от 2 367 273 хил. лв. до 2 553 756 хил. лв. Към края на септември 2025 г. пазарният дял на дружеството по размера на нетните активи е в размер на 8.61%.

Броят на осигурените лица в управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване нараства от 315 630 към края на 2024 г. до 404 539 към края на септември 2025 г. Към 30.09.2025 г. пазарният дял на дружеството по броя на участниците във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване е 7.86%.

ЗАД "Армеец" АД

Застрахователно акционерно дружество "Армеец" АД е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 121076907. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Джеймс Баучер № 51. ЗАД „Армеец" АД е лицензирано застрахователно дружество за осъществяване на общозастрахователна дейност по всички класове застраховки. Дружеството предлага изключително богата гама от застрахователни продукта в сегментите автомобилно застраховане, имуществено застраховане, рисково застраховане срещу злополуки, застраховане на отговорности, застраховане на финансови рискове, транспортно застраховане, асистанс.

„ЗЕАД ЦКБ Живот" ЕАД

„Застрахователно акционерно дружество ЦКБ Живот" ЕАД е създадено през 2007 година и е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 175412887. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Стефан Караджа №2. Основният предмет на дейност на дружеството е застраховане на физически и юридически лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост на застрахования/те, чрез сключване на двустранни договори по класове застраховки от раздел I и раздел II от Приложение №1 на Кодекса за застраховането по следните видове застраховки: "Живот" и рента; допълнителна застраховка и застраховка "Заболяване". Дружеството притежава лиценз за застраховане, издаден от Комисията за финансов надзор с Решение № 1333 – ЖЗ от 31.10.2007 г. и Решение на Комисия за финансов надзор № 545 – ЖЗ от 11.07.2013 г.

Транспортен сектор

„Българиан Еъруейз Груп" ЕАД

„Българиан Еъруейз Груп" ЕАД е регистрирано като акционерно дружество през 2003 г. по фирмено дело 5119 на Софийски градски съд, като е преregистрирано в Търговския регистър с ЕИК 131085074. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, ул. "Стефан Караджа" №

2. Дружеството е холдингова структура, създадена с цел управление и инвестиции в дъщерните дружества, опериращи в авиационния сектор и сектор недвижими имоти. Групата е създадена с цел да инвестира в дъщерни дружества, предимно от сферата на авиацията. Транспортът е важен сектор за групата на Химимпорт, от която е част Банката. България географски е разположена на кръстопът между Европа и Азия/Близкия изток, като пет от десетте трансевропейски транспортни коридори минават през страната. Групата, от която е част Банката, се стреми да покрие пълния спектър дейности вкл. управление на летища, ремонт и техническо обслужване на транспортни средства, обслужване на товари, агентиране.

„Българиан Еъруейз Груп" ЕАД притежава 99.99% от капитала на националния превозвач България Еър. Основната дейност на „България Еър" АД се състои в извършване на авиационни услуги в страната и чужбина, превоз на пътници, товари и поща по международни редовни и чартърни линии и свързаните с тях дейности. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, община Слатина, бул. "Брюксел" № 1.

„Българска Корабна Компания" ЕАД

„Българска Корабна Компания" ЕАД е регистрирано като акционерно дружество в Търговския регистър с ЕИК 175389730. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, ул. "Стефан Караджа" № 2. Инвестициите на групата на Химимпорт, от която е част Банката, в отрасъла „Речен и морски транспорт" се реализират чрез дъщерното му дружество „Българска корабна компания" ЕАД, което е 100% собственост на „Химимпорт" АД. Чрез дъщерното си дружество „Параходство Българско речно плаване" АД, ЕИК 827183719, и неговите дъщерни предприятия „Българска Корабна Компания" ЕАД осъществява дейност в търговско корабоплаване по река Дунав, в това число: превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт, превоз на пътници и багаж, наемане и отдаване на кораби, други плавателни и други транспортни средства, буксировка и тласкане на плавателни средства и товари, корабно снабдяване, извършване на речни и морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции, свързани с търговското мореплаване, осъществяване дейност на специализиран пристанищен оператор, чрез извършване на пристанищни дейности, свързани с обработка на ро-ро и фериботни товари, фрахтова и транспортно-спедиционна дейност, търговско представителство, посредничество и корабно агентиране, вътрешна и външна търговия, кораборемонт за свои и чужди нужди, инвеститорска и инженерингова дейност, научно-развойна дейност, подготовка и квалификация на кадри, други видове търговска дейност, за които няма нормативна забрана. В своята дейност „Параходство Българско речно плаване" АД може да сключва сделки в страната и чужбина, включително да придобива и отчуждава недвижими и движими вещи и вещни права, ценни книги, права върху изобретения, търговски марки, ноу-хау и други обекти на интелектуалната собственост, да предявява и отговаря по искове, свързани с дейността му и спазване на действащото законодателство. Допълнителен предмет на дейност е: производствена, търговска и други дейности с горива, петролни, нефтохимически, химически и други продукти. „Параходство Българско речно плаване" АД и неговите дъщерни дружества извършват и дейности по производство на палубни кранове, механизми на корпуси, надстройки, стоманени конструкции, оборудване и друга машиностроителна продукция, ремонт на селскостопанска техника.

Производство, търговия и услуги

„Зърнени Храни България" АД

„Зърнени Храни България" АД е регистрирано като акционерно дружество в Софийски градски съд с фирмено дело № 17625/2007 г. и е пререгистрирано в Търговския регистър с ЕИК 175410085. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, ул. Стефан Караджа № 2. Основната дейност на „Зърнени Храни България" АД се състои в придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; изкупуване, съхранение и търговия със земеделска продукция и производни на тях деривати, производство на растителни масла, дистрибуция на торове, препарати за растителна защита и отдаване под наем на недвижими имоти. „Зърнени Храни България" АД е публично дружество, като акциите му се търгуват на Основния пазар, сегмент акции Standard, организиран от Българска фондова борса, с борсов код ZHBG.

"Проучване и добив на нефт и газ" АД

"Проучване и добив на нефт и газ" АД е регистрирано като акционерно дружество в Търговския регистър с ЕИК 824033568. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, ул. "Стефан Караджа" № 2. Основната дейност на Дружеството се състои в: търсене, проучване и реализация на суров нефт и природен газ; търсене, проучване и експлоатация на находища на термални, минерализирани и подземни води за питейни, битови и промишлени цели; разкриване и проучване на находища на геотермална енергия; сондиране на търсещи, проучвателни и експлоатационни сондажи за нефт и газ, подземни води и геотермална енергия; всички видове сервизна дейност, свързана с основния предмет на дейност. "Проучване и добив на нефт и газ" АД е публично дружество, чиито акциите се търгуват на Основния пазар, сегмент акции Standard, организиран от Българска фондова борса, с борсов код NGAZ.

Недвижими имоти и инженеринг

„Енергопроект" АД

„Енергопроект" АД е регистрирано като акционерно дружество в Търговския регистър с ЕИК 831367237. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, бул. Джеймс Баучер № 51. „Енергопроект" АД е дружество с над шестдесетгодишна история. През целия този период дружеството се утвърждава като основен институт за научна дейност, прогрес и проектиране в сферата на енергетиката. Всички енергийни проекти в страната, от най-малката водна централа или отоплителна централа до големите водноелектрически централи, топлоцентрали, АЕЦ "Козлодуй", електропреносната мрежа, са проектирани от „ Енергопроект" АД. Дружеството е участвало и участва активно в експлоатацията на проектираните обекти. Основни услуги, предлагани от „Енергопроект" АД, са проектиране в сферата на гражданското и транспортно строителство – административни и жилищни сгради, летища, пристанища; управление на строителството; предпроектни проучвания и проучване на осъществимостта; обследване за установяване на техническите характеристики; финансово-икономически оценки и бизнес-планове.

„Българиан Еъруейз Груп" ЕАД

В допълнение на посоченото по-горе, „Българиан Еъруейз Груп" ЕАД чрез част от дъщерните си дружества извършва и дейност в Сектор „Недвижими

имоти", който е предимно съсредоточен в изграждане на съоръжения, разположени на летище "Васил Левски" София, с цел обслужване и покриване на пълния сектор в наземни услуги, съпътстващи наземното обслужване в областта на авиацията. Групата на „Българиан Еъруейз Груп" ЕАД е собственик и на административна бизнес сграда, находяща се в гр. София, идеален център.

Към датата на Проспекта Банката не е зависима от друг субект в рамките на групата, към която принадлежи.

11. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Корпоративната структура на Банката се базира на двустепенна система на управление и се състои от следните основни органи:

Надзорен съвет

Компетентност

Надзорният съвет одобрява някои от решенията, приети от Управителния съвет на Емитента, но не може по друг начин да участва пряко в управлението на Банката. Надзорният съвет представлява Банката само в отношенията й с Управителния съвет.

Надзорният съвет:

- избира и освобождава членовете на Управителния съвет. Избира прокуристи, с изключение на тези, чието упълномощаване е само за дейността на клон, и търговски пълномощници;
- одобрява овластяването на двама или повече членове на Управителния съвет, които имат постоянен адрес или дългосрочно пребиваване в страната, да представляват Банката пред физически, юридически лица и държавата, и да осъществяват оперативното й управление. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време;
- одобрява административната структура (длъжности, организационни звена и тяхната субординация) на Банката;
- има право по всяко време да поиска от Управителния съвет на Банката да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Емитента;
- може да прави проучвания, като използва експерти;
- одобрява стратегията за дейността на Банката;
- решава други въпроси, предоставени в неговата компетентност от законите и Устава на Банката.

Надзорният съвет, по предложение на Управителния съвет на Емитента, дава съгласие за:

- придобиване, закриване, прехвърляне на предприятия и части от тях;
- съществени промени в дейността на Банката;
- съществени организационни промени;
- дългосрочно сътрудничество, над три години, с трети лица, което е от съществено значение за Банката, включително участие и прекратяване на участие в дружества с такъв срок, с изключение на случаите, когато Банката придобива мажоритарен дял в дружеството;
- създаване и закриване на клонове.

Състав

Съгласно Устава на Банката Надзорният съвет се състои от трима до петима члена.

Съгласно Търговския закон и Устава на Банката, членовете на Надзорния съвет се избират от Общото събрание на акционерите на Емитента за период от 5 години и могат да бъдат преизбирани неограничен брой пъти.

Съгласно член 234, ал. 2 от Търговския закон лице, което е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори, не може да бъде член на надзорен съвет. В допълнение, съгласно чл. 116а[1], ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, лице, което е осъдено с влязла в сила присъда за умишлено престъпление от общ характер, извършено в Република България или в друга държава, освен ако е реабилитирано, не може да бъде член на надзорен съвет на публично дружество. Съгласно член 116а[1], ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа поне една трета от членовете на надзорния съвет на публично дружество, каквото е Емитента, трябва да бъдат независими лица. В тази връзка най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет на Банката трябва да отговарят на нормативните критерии за "независимост", а именно да не са: 1) служители в публичното дружество (т.е. Банката); 2) акционери, които притежават пряко или чрез свързани лица най-малко 25% от гласовете на общото събрание или са свързани с Банката лица; 3) лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество (т.е. Емитента); 4) член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по точки 2 и 3; 5) свързано лице с друг член на управителния или контролния орган на публичното дружество (т.е. Банката).

Заседанията на Надзорния съвет се провеждат поне веднъж месечно. Заседанията на Надзорния съвет се свикват от неговия председател или по искане на друг член на Надзорния съвет, на Управителния съвет или ръководителя на службата за вътрешен одит.

Членове на Надзорния съвет на Емитента

Настоящите членове на Надзорния съвет на Банката са, както следва:

Име	Година на назначаване [(1)]	Дата на изтичане на текущия мандат	Позиция
Иво Каменов Георгиев	07.01.2008	15 август 2028 г.	Член
Централен кооперативен съюз	02.08.2004	15 август 2028 г.	Независим член
Райна Димитрова Кузмова	30.06.2014	15 август 2028 г.	Независим член
Константин Стойчев Велев	15.08.2023	15 август 2028 г.	Председател

(1) Годините на назначаване се отнасят до първоначалното назначение на всяко лице на определената позиция.

На 15.08.2023 г. редовното годишно Общо събрание на акционерите на Банката преизбра всички членове на Надзорния съвет за нов 5-годишен мандат, както и избра г-н Константин Стойчев Велев за нов член на Надзорния съвет на Емитента, които обстоятелства са вписани в Търговския регистър на 23.08.2023г.

По-долу е представено кратко описание на квалификациите и професионалния опит на членовете на Надзорния съвет, бизнес адреса им и участията в други дружества.

Иво Каменов Георгиев *– Член на Надзорния съвет на „Централна кооперативна банка" АД*

Бизнес адрес: гр. София, район Средец, ул. „Стефан Караджа" №2

Г-н Иво Каменов е магистър по специалност „Право" в Югозападен университет – Благоевград. Изпълнителен директор на „Химимпорт" АД, гр. София е от февруари 2006 г. През периода 1993 г. до 1996 г. е бил специалист по финансови анализи и преструктуриране на проблемни кредити в Стопанска банка – клон Варна и в Първа Частна Банка – клон Варна.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Банката, в които г-н Каменов заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	**Позиция**	**Заема ли я към момента**
„Химимпорт" АД, ЕИК 000627519	Член на УС	Да
"ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД	Прокурист (от 29.12.2025 г.)	Да
„ЦКБ Груп" ЕАД, ЕИК 121749139	Председател на УС (до 13.06.2025)	Не
„Инвест Кепитъл" АД, ЕИК 831541734	Член на СД и Изпълнителен директор (до 03.10.2023)	Не
„Инвест Кепитал Мениджмънт" ООД, ЕИК 103045368	Съдружник	Да
„Варненска Консултантска Компания" ООД, ЕИК 103060548	Съдружник	Да
Сдружение „Национална асоциация на бойните спортове" АД, ЕИК 176868502	Член на УС и представляващ	Да
Еднолично Адвокатско дружество Георгиев	Управител	Да
„М КАР" ООД, ЕИК 115654640	Прокурист (04.11.2019 г. – 21.01.2022 г.)	Не
„М КАР ПЛЕВЕН" ООД, ЕИК 114074410	Прокурист (08.01.2020 г.- 08.03.2022 г.)	Не
„М КАР ВАРНА" ООД, ЕИК 103770587	Прокурист (29.10.2019 г.- 28.01.2022 г.)	Не
„М КАР ГРУП" АД,	Прокурист (05.11.2019 г.- 07.01.2022 г.)	Не

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
ЕИК 203384266 „М КАР СОФИЯ" ЕООД, ЕИК 203645296	Прокурист (25.10.2019 г.-24.01.2022 г.)	Не
„ВИА ИНТЕРКАР - 2007" ЕООД, ЕИК 114682522	Прокурист (21.02.2020 г. – 10.05.2022 г.)	Не

Кооперация „Централен кооперативен съюз" - *Независим член на Надзорния съвет на „Централна кооперативна банка" АД*

Кооперация „Централен кооперативен съюз", вписана в Търговския регистър с ЕИК 000696497, е със седалище и адрес на управление гр. София, община Оборище, ул. „Г.С.Раковски" № 99 и с предмет на дейност: търговия на едро и дребно, производство на стоки, международен и вътрешен туризъм, производство, изкупуване и преработка на земеделска и друга продукция, обучение и квалификация, балнеосанаториална, застрахователна, пенсионно-осигурителна, издателска и всяка друга незабранена от закона дейност.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Емитента, в които кооперация „Централен кооперативен съюз" заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
„Холдинг Кооп-юг" АД, ЕИК 121659072	Член на СД (до 07.10.2025г.)	Не
„Мелса-Кооп", ЕООД, ЕИК 200728388	Едноличен собственик на капитала	Да
„Билкокооп" ЕООД, ЕИК 175120000	Едноличен собственик на капитала	Да
„Булгаркооп-импорт-експорт" ЕООД, ЕИК 131205196	Едноличен собственик на капитала	Да
„Булминвекс ГБ" ЕООД, ЕИК 000622340	Едноличен собственик на капитала	Да
„Енерджикооп" ЕООД, ЕИК 203403154	Едноличен собственик на капитала	Да
„Кооп маркет" ЕООД, ЕИК 202278420	Едноличен собственик на капитала	Да
„Кооп Централ", ЕООД, ЕИК 204319983	Едноличен собственик на капитала	Да
„Интелект кооп" ЕООД, ЕИК 160064204	Едноличен собственик на капитала	Да
„Кооптурист" ЕООД, ЕИК 831506231	Едноличен собственик на капитала	Да
„Кооптурист – Китен" ЕООД, ЕИК	Едноличен собственик на	Да

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
102815549	капитала	
„Кооптурист – Странджа” ЕООД, ЕИК 103768668	Едноличен собственик на капитала	Да
„Нектаркооп” ЕООД, ЕИК 175122186	Едноличен собственик на капитала	Да
СБР „Здраве” ЕАД, ЕИК 130523915	Едноличен собственик на капитала	Да
„Релакс-кооп” ЕООД, ЕИК 200588961	Едноличен собственик на капитала	Да
„Кооп Хоризонт" ЕООД, ЕИК 205996963	Едноличен собственик на капитала	Да
„Кооп Старата мелница" ЕООД, ЕИК 206551941	Едноличен собственик на капитала	Да
„Гранарикооп” ООД, ЕИК 104688774	Съдружник	Да
„Кооп – Златен клас” ООД, ЕИК 116579048	Съдружник	Да
„Кооп Флорал” ЕООД, ЕИК 205424909	Едноличен собственик на капитала	Да
„Кооп Билд" ООД, ЕИК 206107420	Съдружник	Да
"Кооpмедия” ООД, ЕИК 175285977	Съдружник Акционер	Да Да
„Кооп-търговия и туризъм” АД, ЕИК 121837308		
"Холдинг кооперативен бизнес” АД, ЕИК 121811740	Акционер	Да
„Национален кооперативен инвестиционен фонд” АД, ЕИК 831286504	Акционер	Да
„Красен-кооп” АД, ЕИК 121238027	Акционер	Да
„БС-Кооп Трейд” ЕКД , ЕИК 202093489	Член	Да
„Варна пакинг хаус” АД, ЕИК 124099892	Акционер	Да

При изпълнение на задълженията си в Надзорния съвет на Банката, кооперацията се представлява от нейния председател – проф. д.ик.н Петър Иванов Стефанов.

Проф. д.ик.н Петър Иванов Стефанов - *представляващ кооперация „Централен кооперативен съюз” в Надзорния съвет на Банката*

Г-н Стефанов има висше икономическо образование и научна степен доктор. Г-н Стефанов е Председател на кооперация „Централен кооперативен съюз” от 2003 г. досега. От 2001 г. е член на изпълнителния комитет на Световната организация на потребителните кооперации; от 2010 г. е член на Борда на световната организация Международен кооперативен алианс; от 2004 г. е член на Борда на Европейската асоциация на потребителните кооперации (ЕВРО КООП), като през 2012 г. е избран и за вицепрезидент на организацията. Г-н Стефанов участва в ръководните органи и на други международни организации. През годините е заемал различни постове в управителните и надзорни органи на редица търговски дружества.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Банката, в които Петър Стефанов заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
„Холдинг кооперативен бизнес" АД, ЕИК 121811740	Член на Съвета на директорите и представляващ	Да
„БС-КООП Трейд" ЕКД, ЕИК 202093489	Член на Управителния орган	Да
Кооперация „Кръстопът на култури", ЕИК 202361599	Член на Контролния съвет	Да
„Кооперация „Централен кооперативен съюз", ЕИК 000696497	Председател и член на Управителния съвет	Да
СБР „Здраве" ЕАД, ЕИК 130523915	Член на Съвета на директорите	Да
Сдружение „Българска стопанска камара – Съюз на българския бизнес", ЕИК 831391124	Член на Управителния съвет	Да

Райна Димитрова Кузмова *– Член на Надзорния съвет на „Централна кооперативна банка" АД*

Бизнес адрес: гр. София, район Средец, ул. „Стефан Караджа" №2

Г-жа Кузмова е завършила Университет за национално и световно стопанство – София (ВИИ „Карл Маркс"), специалност "Счетоводна отчетност", със специализация и дипломна работа по банково счетоводство. Работила е като главен счетоводител в редица дружества, както и като съдружник в счетоводна къща.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Г-жа Кузмова не заема постове в управителни или контролни органи или като прокурист на дружества, различни от Банката, и не е съдружник в други дружества през последните 5 години.

Константин Стойчев Велев *– Председател на Надзорния съвет на „Централна кооперативна банка" АД*

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Джейм Баучер" № 51

Г-н Велев е магистър по специалност „Право" от Софийски университет „Св. Климент Охридски". Той е един от водещите специалисти в България в областта на застрахователното право и активен участник в създаването на държавния застрахователен надзор в България в периода 1997-2000 г. Г-н Велев има над 15 години професионален опит като преподавател по гражданско и търговско право в Юридическия факултет на Софийски университет „Св. Климент Охридски" и мениджър с повече от 25 години професионален опит на българския застрахователен пазар.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Банката, в които г-н Константин Велев заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
Сдружение „Национално бюро на българските автомобилни застрахователи" АД, ЕИК 130764706	Член на Управителен съвет	Да
"ЦКБ ГРУП" ЕАД, ЕИК 121749139	Член на Надзорния съвет	Да
ЗЕАД „ЦКБ Живот", ЕИК 175412887	Прокурист	Да
"ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД	Член на Управителен съвет и изпълнителен директор	Да
АОСК „Армеец", Руска Федерация	Член на Съвета на директорите	Да
АО ИК Банк, Руска Федерация	Председател на СД	Да
ЦКБ Груп ЕАД, ЕИК 121749139	Член на надзорния съвет	Да

Управителен съвет

Всекидневното управление на Банката (с изключение на въпросите, които съгласно закона или Устава на Банката са предоставени на изключителната компетентност на Надзорния съвет или Общото събрание на акционерите на Емитента) се осъществява от Управителния съвет на Емитента. Някои от решенията на Управителния съвет на Емитента трябва да бъдат одобрени от Надзорния съвет на Банката, както се изисква съгласно закона и/или Устава на Банката (както е посочено по-горе). Управителният съвет на Емитента докладва за дейността и състоянието на Банката пред Надзорния съвет, задължително най-малко веднъж след изтичането на всяко календарно тримесечие. Управителният съвет на Банката уведомява незабавно Председателя на Надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение. Съгласно Устава на Банката, Управителният съвет (след одобрение от Надзорния съвет) избира измежду членовете си изпълнителни директори, като ги овластява да управляват и представляват Емитента. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време. За представляване и задължаване на Банката са необходими и достатъчни подписите на двама от изпълнителните директори, а в случаите на учредена прокура, представителството може да се осъществява с подписите на който и да е от изпълнителните директори, заедно с подписа на прокуриста.

Изпълнителните директори представляват Банката в отношенията й с трети лица, организират дейността на Банката и извършват ежедневно управление, от името на Банката сключват и прекратяват трудовите договори между Емитента и неговите служители, определят трудовите им възнаграждения и т.н. Изпълнителните директори могат да упълномощават трети лица за извършване на отделни действия или видове дейности. Изпълнителните директори, с одобрението на Надзорния съвет, могат да упълномощават прокуристи (търговски управители),

които да представляват Банката. За упълномощаването на прокуристи само за дейността на клон, решение на Надзорния съвет не е необходимо.

Срещите на Управителния съвет на Банката се свикват от председателя му или по искане на друг член на Управителния съвет, член на Надзорния съвет или Ръководителя на Службата за вътрешен одит. Управителният съвет заседава най-малко веднъж месечно.

Съгласно Търговския закон и Устава на Банката, Управителният съвет се състои от трима до деветима членове. Точният брой се определя от Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет за петгодишен срок и могат да се преизбират неограничен брой пъти. При избора на членове на Управителния съвет се прилагат посочените по-горе относно членовете на Надзорния съвет ограничения по чл. 234, ал. 2 от Търговския закон и чл. 116а[1] , ал.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Актуалният състав на Управителния съвет е както следва:

Име	Година на назначаване (1)	Дата на изтичане на текущия мандат	Позиция
Цветан Цанков Ботев	18.10.2001	29 септември 2028	Председател на УС
Александър Димитров Керезов	18.10.2001	29 септември 2028	Член
Бисер Йорданов Славков	12.08.2002	29 септември 2028	Член
Сава Маринов Стойнов	18.02.2010	29 септември 2028	Заместник - председател на УС и Изпълнителен директор
Георги Косев Костов	26.12.2012	29 септември 2028	Изпълнителен директор
Никола Стефанов Кедев	25.10.2022	29 септември 2028	Изпълнителен директор

_____

(1) Годините на назначаване се отнасят до първоначалното назначение на всяко лице на определената позиция. Датите на изтичане на текущите мандати са посочени в таблицата по-горе.

На 29 септември 2023 г. Надзорният съвет на Банката преизбра членовете на Управителния съвет за нов петгодишен мандат. Прокурист на Банката е Тихомир Ангелов Атанасов, избран от Управителния съвет на 26.09.2001 г.

По-долу е представено кратко описание на квалификациите и професионалния опит на членовете на Управителния съвет и на прокуриста на Банката.

Цветан Цанков Ботев *– Председател на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка" АД*

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа" №2

Г-н Ботев е завършил специалност "Счетоводна отчетност" в Икономически университет, гр. Свищов и има придобита квалификация "икономист-счетоводител".

Професионалният му опит започва в ДКК "Република", гр. Свищов (1958 – 1960 г.). От 1960 г. той заема длъжността "инспектор" в Окръжен народен съвет, гр. Перник, а от 1963 г. е избран за директор - председател на ГПК "Наркооп", гр. Перник. От 1977 г. е назначен като главен счетоводител на ВТО "Химимпорт". През 1991 г. г-н Ботев заема длъжността заместник-генерален директор по валутно-финансовите въпроси на Химимпорт, като същата година е избран за член на съвета на директорите. От 1998 г. до 2000 г. той е изпълнителен директор на Химимпорт, отговарящ за цялостната му валутно-финансова дейност.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Банката, в които г-н Ботев заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
"Химимпорт" АД, ЕИК 000627519	Председател на Управителния съвет	Да
"Фарма ГБС" ДЗЗД, ЕИК 176397025	управител	Да
"Булхимтрейд" ООД, ЕИК 200477808	Управител	Да
Консорциум "Химимпорт-биофарм инжинеринг" ДЗЗД, ЕИК 131071224	Управител	Да

Александър Димитров Керезов – *член на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка" АД*

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа" №2

Александър Керезов е завършил специалност "Счетоводство и контрол" в Университета за национално и световно стопанство, с образователна степен "магистър по счетоводство и контрол" и специалност „Право" в Югозападен университет „Неофит Рилски" гр. Благоевград, с образователна степен „магистър по право". Има специализация по счетоводство на външнотърговските организации.

Г-н Александър Керезов започва кариерата си във външнотърговско дружество "Химимпорт" като експерт и главен експерт "Ре-експорт и специфични външнотърговски операции" (1983 – 1990 г.). През 1990 г. е назначен като зам.-главен счетоводител в „Химимпорт", а през 2000 г. – като зам.-генерален директор по фирмен контрол и финанси.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Банката, в които г-н Керезов заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
Счетоводна къща „ХГХ Консулт" ООД, ЕИК 130452457	Управител и съдружник	Да
„Химимпорт" АД, ЕИК 000627519	Член на Управителния съвет	Да
„Българиан Еъруейз Груп" ЕАД, ЕИК 131085074	Член на Съвета на директорите	Да
ПОАД „ЦКБ-СИЛА", ЕИК 825240908	Член на Надзорния съвет	Да
„ЦКБ Груп" ЕАД, ЕИК 121749139	Член на Управителния съвет	Да
ЗАД „Армеец" , ЕИК 121076907	Член на Управителния съвет	Да
„Зърнени храни България" АД,	Член на управителния	Да

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
ЕИК 175410085	съвет и изпълнителен директор	
„Параходство Българско речно плаване" АД, ЕИК 827183719	Член на Управителния съвет	Да
„Асенова крепост" АД, ЕИК 115012041	Член на управителен съвет	Да
„Протект АРТ" ООД, ЕИК 203844348	Управител и съдружник	Да
Сдружение „Съгласие 066", ЕИК 176941060	Председател на Управителен съвет	Да
Фондация „Съгласие София", ЕИК 205004556	Председател на Управителния съвет и представляващ	Да
Сдружение „Обединена велика ложа на България", ЕИК 130688048	Член на Управителния съвет (от 11.04.2018 г. – 04.08.2023 г.)	Не
Алекс АС ЕООД, ЕИК 131105146	Управител и собственик	Да
Зърнени храни Пловдив ООД, ЕИК 130574490	Управител	Да

Проф. Д-р Бисер Йорданов Славков *– Член на Управителния Съвет на „Централна кооперативна банка" АД*

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Цариградско шосе" № 87

Професор д-р Бисер Йорданов Славков има висше икономическо образование, с професионална квалификация „финансист" и повече от 40 години професионален стаж и опит. Член и на Управителния съвет на Института на дипломираните експерт счетоводители.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Банката, в които г-н Славков заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
„Славков - одит" ЕООД, ЕИК 175295665	Съдружник и управител	Да

Сава Маринов Стойнов *– Изпълнителен директор и заместник - председател на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка" АД*

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Цариградско шосе" № 87

Г-н Стойнов е завършил Висшия Икономически Институт – гр. София и е специализирал в областта на корпоративните финанси в Университета на гр. Рен – Франция. От 1993г. до 1994г. е дилър за операции с ценни книжа в ТБ „Хемус" АД. От 1994г. до 1995г. е експерт в Дирекция „Паричен и капиталов пазар" в ТБ

„Софиябанк" АД. От 1995г. до 2000г. е работил като главен експерт в ТБ „Биохим" АД, а в последствие и като началник на отдел „Инвестиции и приватизация". От 2000г. до момента Сава Стойнов работи в „Централна кооперативна банка" АД последователно като началник на отдел „Инвестиции", главен дилър в Дирекция „Парични пазари и ликвидност", директор на Дирекция „Анализ и управление на риска", директор на Дирекция „Инвестиционно банкиране", оперативен директор на „Централна кооперативна банка" АД и към момента заема длъжността Изпълнителен директор и заместник - председател на Управителния съвет в „Централна кооперативна банка" АД.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Банката, в които г-н Стойнов заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	**Позиция**	**Заема ли я към момента**
ПОАД „ЦКБ Сила" АД, ЕИК 825240908	Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор	Да
„ЦКБ Асетс Мениджмънт" ЕАД, ЕИК 175225001	Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор	Да
ЗАО ИК Банк	Член на Съвета на директорите	Да
Сдружение "АСОЦИАЦИЯ НА БАНКИТЕ В БЪЛГАРИЯ", ЕИК 121282828	Член на Управителния съвет	Да

Георги Косев Костов *– Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка" АД*

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Цариградско шосе" № 87

Г-н Костов е завършил Техническия университет в гр. Варна, специалност „Автоматизация на производството" и специалност „Счетоводство и контрол" в Икономическия университет в гр. Варна. Кариерата му започва в ТБ Балкан Банк като банков експерт. От 1997 до 2002 г. е финансов директор на „Спарг" ООД. Бил е директор на „ЦКБ" АД-клон Добрич и изпълнителен директор на „ДТБ-Актив" ЕАД. От 2004 до 2006 г. включително е заемал длъжностите изпълнителен директор на „Зърнени храни Трейд" АД и „Слънчеви лъчи България" АД. От 2007 г. до 2012 г. е член на управителния съвет и изпълнителен директор на „Зърнени храни България" АД.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Банката, в които г-н Костов заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	**Позиция**	**Заема ли я към момента**
„Богориди Инвест" ООД, ЕИК 206638296	Съдружник и управител	Да

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
"Бигла Инвест" ЕООД, ЕИК 206510528	Съдружник и управител (до 22.08.2024)	Не
"Бигла Естейт" ООД, ЕИК 208532217	Съдружник и управител	Да
Сдружение „Спортен клуб Гарю", ЕИК 175852783	Член на УС	Да

Никола Стефанов Кедев *– Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка" АД*

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Цариградско шосе" № 87

Г-н Кедев е завършил Университета за национално и световно стопанство – София (ВИИ „Карл Маркс"), специалност "Финанси". От 1997 г. до момента Никола Кедев работи в „Централна кооперативна банка" АД последователно като специалист в Дирекция „Финансово – счетоводна" и Управление „Валутни операции и ликвидност", и.д. директор на дирекция и главен дилър на Отдел „Валутни операции" към Дирекция „Парични пазари и ликвидност" и директор на Дирекция „Парични пазари и ликвидност".

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Банката, в които г-н Кедев заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
„Борика" АД, ЕИК201230426	Член на съвета на директорите	Да

Тихомир Ангелов Атанасов *– Прокурист на „Централна кооперативна банка" АД*

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Г.С.Раковски" №103

Г-н Атанасов е завършил Икономически университет – Варна; Факултет „Управление"; специалност „Маркетинг и мениджмънт" – (1992г. – 1998г.) – магистърска степен и Югозападен университет „Неофит Рилски" – Благоевград; Правно-исторически факултет; специалност „Публична администрация" – (2001 г. – 2003г.) – магистърска степен. От 26.09.2001г. до момента е прокурист на „Централна кооперативна банка" АД.

Участия в управлението и собствеността на други дружества

Таблицата по-долу представя списък с дружествата, различни от Банката, в които г-н Атанасов заема постове в управителните или контролни органи или като прокурист, или е съдружник през последните 5 години с посочване дали все още има това качество:

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента

Дружество (юридическо лице)	Позиция	Заема ли я към момента
„Армеец" ЗАД, ЕИК 121076907	Представител, който упражнява съвместно с един от изпълнителните директори, правата и задълженията на члена Централна кооперативна банка АД в Надзорния съвет	Да
„Централна кооперативна банка" АД Скопие, Македония	Член на надзорния съвет	Да
„ЦКБ Груп" ЕАД, ЕИК 121749139	Член на УС и изпълнителен директор	Да
„Зърнени храни България" АД	Представител, който упражнява правата и задълженията на члена ЦКБ Груп ЕАД в Надзорния съвет	Да
„Българска Карате Киокушин Федерация", ЕИК 103570622	Член на Управителния съвет	Да
„Електроразпределителни мрежи Запад" ЕАД, ЕИК 130277958	Член на Надзорния съвет (до 06.07.2022 г.)	Не
„Карго Център" ООД, ЕИК 123754882	Управител и съдружник	Да
„Диспо България" ООД, ЕИК 123717688	Управител и съдружник	Да
„Опан Грийн Енерджи" ООД, ЕИК 206903474	Съдружник	Да
„БГ Груп" ООД, ЕИК 103144398	Съдружник	Да
Сдружение „Спортен Клуб Гарю", ЕИК 175852783	Член на Управителен съвет	Да
Фондация "ФОНДАЦИЯ СТ"	Председател	Да

Друга информация относно членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката и прокуриста на Емитента

Съгласно предоставената от членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Емитента и прокуриста на Банката информация, освен горепосочените участия в управлението и собствеността на други дружества, никой от членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката, в това число физическото лице – представляващо кооперация „Централен кооперативен съюз" в Надзорния съвет на Банката, както и прокуристът на Банката:

- не извършва търговска дейност, различна от дейността си в Банката, която би могла да се окаже съществена за Банката;

- през последните пет години не е бил обект на производства или санкции, наложени от държавни или други регулаторни органи (включително от професионални организации);

- през последните пет години не е лишаван от съда от правото да бъде член на административни, управителни или надзорни органи на дружества или от изпълняването на ръководни функции или управление на дейността на което и да е дружество;

- през последните пет години не е бил член на административен, управителен или надзорен орган, или изпълнителен директор на дружество, по отношение на което е осъществено производство по несъстоятелност, ликвидация или подобна процедура; или

- през последните пет години не е осъждан за измама.

Фамилни връзки

Между членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката, включително физическото лице, представляващо кооперация „Централен кооперативен съюз" в Надзорния съвет на Емитента, и прокуриста на Банката не съществуват фамилни връзки.

Административни, ръководни или надзорни функции в други юридически лица

С изключение на информацията, посочена по-горе, никой от членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката, в това число физическото лице – представляващо кооперация „Централен кооперативен съюз" в Надзорния съвет на Банката, и прокуристът на Емитента не изпълнява административни, надзорни или ръководни функции в друго дружество и не извършва важни дейности извън Банката, които биха били съществени за Банката.

Конфликт на интереси

По отношение на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката, в това число физическото лице – представляващо кооперация „Централен кооперативен съюз" в Надзорния съвет на Банката и прокуриста на Емитента, и съгласно изявленията, направени от тях, не съществуват реални или потенциални конфликти на интереси между задълженията им към Банката от една страна и техните частни интереси или задължения от друга страна.

Сделки и споразумения относно избор на членове на съветите и прокуриста на Банката

Не съществуват договорености, сделки или споразумения между основните акционери, клиенти, доставчици на Емитента или други лица, въз основа на които който и да е от членовете на Надзорния съвет или Управителния съвет на Банката или прокуристът на Емитента да е избран на тази длъжност.

Акции или опции, притежавани от членове на съветите и прокуриста на Банката

Към 31.12.2024 г., членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Емитента (и прокуристът на Банката) не притежават пряко акции от Банката.

В тази връзка, към датата на изготвяне на настоящия Проспект не съществуват ограничения за продажбата на акции, собственост на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Емитента или прокуриста на Банката.

Възнаграждения и компенсации

Общото събрание на акционерите на Емитента определя възнаграждението на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката.

Следната таблица представя годишното възнаграждение на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката за 2024 г.

	Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи	Получени възнаграждения на всеки от членовете на управителните и контролни органи на Банката за 2024 г. в лева		
			Възнаграждение	Вноска за ДПО за сметка на Емитента	Ваучери за храна
1.	Константин Стойчев Велев	Председател на НС на ЦКБ АД	200,004	1,200	-
2.	Иво Каменов Георгиев	Член на НС на ЦКБ АД	206,208	1,200	-
3.	Райна Димитрова Кузмова	Член на НС на ЦКБ АД	206,208	1,200	-
4.	Централен кооперативен съюз*	Член на НС на ЦКБ АД	216.000	-	-
5.	Цветан Цанков Ботев	Председател на УС на ЦКБ АД	202,896	1,200	-
6.	Сава Маринов Стойнов	Изп. директор и зам. председател на УС на ЦКБ АД	200,004	1,200	1560
7.	Никола Стефанов Кедев	Изп. директор и член на УС на ЦКБ АД	200,004	1,200	1560
8.	Георги Косев Костов	Изп. директор и член на УС на ЦКБ АД	200,004	1,200	1560
9.	Александър Димитров Керезов	Член на УС на ЦКБ АД	206,208	1,200	-
10.	Бисер Йорданов Славков	Член на УС на ЦКБ АД	206,208	1,200	-

*Възнаграждение на Централен кооперативен съюз - 216 000.00 лв. с ДДС, 180 000.00 лв. без ДДС

Име, презиме, фамилия	Длъжност в управителните и контролни органи	Получени възнаграждения на всеки от членовете на управителните и контролни органи на Банката от нейните дъщерни дружества за 2024 г. в лв.			
		ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД			
		Възнаграждение	ДПО	Премия	Ваучери за храна
Сава Маринов Стойнов	Изп. директор и член на СД на ЦКБ Асетс Мениджмънт ЕАД	26 666,64	720	3888,89	2400

През 2024 г. членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката и прокуристът на Емитента не са получили условни или разсрочени възнаграждения, или компенсации и обезщетения в натура, от Банката и нейните дъщерни дружества. Няма дължими суми от Банката и нейните дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения. Договорните отношения между членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката и прокуриста на Емитента, от една страна, и Банката или дъщерните ѝ дружества, от друга страна, не дават право на членовете на

Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката и прокуриста на Емитента на обезщетения при прекратяването им.

Одитен комитет и други помощни органи

Одитен комитет

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта в Банката функционира одитен комитет. Одитният комитет на Емитента е постоянно действащ специализиран консултативен и независим орган на Банката, който:

- наблюдава на процесите по финансово отчитане в Емитента;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
- наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
- наблюдава независимия финансов одит в Банката;
- извършва преглед на независимостта на регистрираните одитори на Банката в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители;
- дава препоръка за избор на регистрирани одитори за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Емитента.

Одитният комитет се избира от общото събрание на акционерите на Банката и се отчита поне веднъж годишно пред общото събрание на акционерите, заедно с приемането на годишния финансов отчет. Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта мнозинството от членовете на Одитния комитет следва да бъдат независими, а именно да не са:

1. изпълнителен член на орган на управление или контрол или служител на Банката;

2. лице, което е в трайни търговски отношения с Банката;

3. член на орган на управление или контрол, прокурист или служител на лице по т. 2;

4. свързано лице с друг член на орган на управление или контрол или с член на одитния комитет на Банката.

Одитният комитет на Банката е създаден с решение на общото събрание на акционерите от 28.06.2013 г. Настоящият състав на Одитния комитет включва: (1) Златка Капинкова; (2) Миролюб Панчев Иванов и (3) Даниела Дурина. Всички членове отговарят на изискванията на чл. 107, ал. 4 на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта. Мандатът на членовете на Одитния комитет е 5 години и могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Специализирани колективни органи - утвърждават рамките и параметрите на дейността на Банката по управление на риска
Управлението на риска в Емитента се подчинява на принципа на централизираност и е структуриран според нивата на компетентност, както следва:
1. Управителен съвет - определя допустимите нива на риск на Банката в рамките на възприетата стратегия за развитие;
2. Изпълнителни директори и Прокурист - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата от Банката стратегия за управление на риска;

3. Дирекция "Анализ и Управление на риска" - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете.
4. Дирекция „Кредитни операции и кредитен риск" – оценява кредитния риск по кредитните експозиции при поемане на риск, мониторинга и управлението на риска.

5. Специализирани колективни органи - утвърждават рамките и параметрите на дейността на Банката по управление на риска:

- Комитет по риска е специализиран орган, който има следните компетентност и отговорности:

а) Съветва Надзорния съвет и Управителния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на риска и склонността на банката към поемане на риск и подпомага контрола върху изпълнението й от висшия ръководен персонал;
б) Независимо от комитета по възнагражденията, проверява дали стимулите, определяни от системата за възнагражденията, отчитат рисковете, капитала, ликвидността, както и вероятността за реализиране на планираните приходи и разпределението им във времето;
в) Представя на Надзорния съвет или Управителния съвет предложения за коригиране на ценообразуването на продуктите на Банката, когато цената не е адекватно отражение на модела на стопанска дейност и на стратегията по отношение на риска;
г) Определя по своя преценка характера, обема, формата и честотата на предоставяната му информация за рисковия профил на Банката;
д) Разполага с неограничен достъп до информация за цялостния рисков профил на Банката, до структурата за управление на риска /специализирани структурни звена, комитети и др./ по чл. 5 от Наредба № 7 на БНБ, както и до становища на външни експерти;
е) Получава изготвени от председателите/секретарите на колективните органи за управление на риска на Банката 3 - месечни отчети за дейността на съответния комитет.

- Комитет за управление на активите и пасивите (КУАП) е специализиран орган за управление на ликвидността на Банката и има следните компетентност и отговорности:

а) Формулира политиката на Банката с цел осигуряване на ресурсите й;

б) Избира или променя метода за управление на активите;
в) Анализира текущото ликвидно състояние на Банката и при необходимост дава съответните препоръки за управление на активите и пасивите й;
г) Подготвя планове за действие в случаи на непредвидено изтичане на парични средства, дължащо се на неочаквани събития или неблагоприятни обстоятелства, като приема и разглежда периодично, най - малко веднъж годишно, План за работа на Централна кооперативна банка АД при сценарий "ликвидна криза";
д) Разглежда и одобрява лимити, отнасящи се до управлението на активите, пасивите и ликвидността, както и предложения за лимити за експозиции, предложения за лихвени нива, срочност и други параметри на кредитните продукти, имащи отношение към общото управление на активите и пасивите;
е) Приема План за управление на ликвидността на Централна кооперативна банка АД с хоризонт до една година.

- Кредитен съвет – специализиран консултативен орган, който спомага за осъществяване на кредитната дейност, като дава становища и прави предложения за параметрите и условията по кредитните сделки до Изпълнителните директори и Прокуриста на Банката, УС и КНОКПРЕ относно: размер, вид и цел на кредитната

сделка, видове и степен на обезпеченост; начин и срок на погасяване; други условия.

• Кредитен комитет - специализиран консултативен орган, чиито основни функции са разглеждане и изготвяне на предложения за вземане на решение по кредитни сделки с размер до 300 000 лв. /обща кредитна експозиция на кредитоискателя и свързаните лица/ и нетни приходи от продажби на кредитоискателя за предходната финансова година до 1 500 000 лева, както и разглеждане и изготвяне на предложения за вземане на решения по кредитни сделки, предложени от директорите на клонове извън регион София, които са в размер над индивидуално дадените им пълномощия. Кредитният комитет дава становища и прави предложения за параметрите и условията по кредитните сделки до Изпълнителните директори и Прокуриста на Банката относно: размер, вид и цел на кредитната сделка; видове и степен на обезпеченост; начин и срок на погасяване; други условия.

• Комитет за наблюдение, оценка, класификация и прекласификация на рискови експозиции (КНОКПРЕ) - колективен консултативен орган, създаден с цел спомагане на кредитната дейност и осъществяване на кредитната политика на Банката, който има за цел да осигури прилагането на Правилата за кредитна дейност на ЦКБ АД, Политиката на Централна кооперативна банка АД за класифициране, преструктуриране и отчитане на експозиции, носители на кредитен риск, Политиката на Централна кооперативна банка АД за обезценка на финансови активи, оценявани по амортизирана стойност и други вътрешнобанкови нормативни актове, относно преструктуриране на рискови експозиции. КНОКПРЕ има следните компетентност и отговорности:

а) Организира, контролира и координира процеса по преструктуриране на кредитни сделки, както и подготвя предложения за неговото усъвършенстване;

б) След цялостна оценка на кредитния риск и при спазване на Политиката за класифициране, преструктуриране и отчитане на експозиции, носители на кредитен риск и други относими вътрешни нормативни актове, внася мотивирани предложения до УС на ЦКБ АД за:
б.1) частично или пълно отписване на дълг по кредитни експозиции;
б.2) прилагане на други мерки за преструктуриране на рискови експозиции с размер в лева или с левова равностойност равна на и над 20 000 лева;

в) Осъществява контрол върху оперативното управление на рисковите експозиции;
г) Осъществява контрол върху правилното и своевременно отнасяне на преструктурираните експозиции в съответната класификационна група;
д) Отговаря за създаването и поддържането на регистър на преструктурираните експозиции.

Служба „Вътрешен одит"

В изпълнение на изискванията на Наредба № 10 от 24.04.2019 г. за организацията, управлението и вътрешния контрол в банките, служба "Вътрешен одит" в Банката проверява и оценява системата за отчетност и информация, електронните информационни системи и верността на данните; системите за управление на риска, методите за оценка на риска и достатъчността на капитала; вътрешните контролни процедури при извършване на сделки и други. В съответствие с „Правилата за организацията и дейността на специализираната служба за вътрешен одит в Централна кооперативна банка АД" ежегодно се планират и извършват проверки на основните рискове за Банката: кредитен, лихвен, пазарен, ликвиден, операционен и др. При проверките се оценяват системите, политиките и правилата за управление на риска; дейността на органите и звената в Банката, отговарящи за контрола и оценката на отделните рискове; спазването на нормативните

изисквания и вътрешни правила; системата за отчетност и информация; верността на изготвяните финансови и надзорни отчети и други.

Корпоративно управление

Банката спазва изискванията на законодателството на Република България за добро корпоративно управление. През 2007 г. БФБ прие Национален кодекс за корпоративно управление („**Кодекса**"), който включва всички международно приети принципи за корпоративно управление и добри практики в областта.

От 10.01.2008 г. Банката прие и спазва Кодекса, като от този момент е осъществявала дейността си в пълно съответствие с неговите принципи и разпоредби. Кодексът е последващо изменян през февруари 2012 г., април 2016 г., юли 2021 г. и юни 2024 година. В редакциите от 2021 г. и 2024 г. на Националния Кодекс за корпоративно управление са включени допълнения, съответстващи на политиката на ЕС и Република България за устойчиво развитие. Взети са под внимание целите, заложени в Зелената сделка и ДИРЕКТИВА (ЕС) 2022/2464 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 14 декември 2022 година. Разпоредбите на Кодекса са съобразени с Принципите на корпоративното управление на Г20/ОИСР от 2023 г., както и с Целите за устойчиво развитие на ООН от 2015 г. и Насоките на ООН за бизнеса и човешките права (2011).

Кодексът се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай"**,** което означава, че Емитентът спазва препоръките на Кодекса, а в случай на отклонение или неспазване неговото ръководство трябва да изясни причините за това. Информация относно прилагането на съобразяването с Кодекса следва да бъде разкривана в неговия годишен отчет, който се публикува чрез специализирана информационна агенция, както и на интернет страницата на Банката.

Кодексът е стандарт за добра практика и средство за общуване между бизнеса от различните страни.

Кодексът за корпоративно управление е съобразен с нормативната уредба, без да я повтаря. Той препоръчва как българските компании да прилагат добрите практики и принципите на корпоративно управление, в това число и в областта на устойчивото развитие. Правилата и нормите на Кодекса са стандарти за управлението и надзора на публичните дружества, доказали през годините своята ефективност. В основата на Кодекса е разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между акционери, ръководства на компании и заинтересованите лица. Доброто корпоративно управление означава лоялни и отговорни корпоративни ръководства, прозрачност и независимост, както и отговорност на Банката пред заинтересованите лица и обществото.

В Кодекса са предложени правила за защита на акционерите, прозрачност, за работа на корпоративните ръководства и съобразяване със заинтересованите лица, адресирани до публичните дружества и дружества, които планират да придобият публичен статут.

В Кодекса са описани функциите и задълженията на корпоративните ръководства, структура и компетентност, както и основните насоки при избор и освобождаване на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката и прокуристите на Емитента, в съответствие с принципите за приемственост и устойчивост в неговата работа и определяне на тяхното възнаграждение, при отчитане задълженията и приноса на всеки един от тях.

Заложен е и принципът за избягване и недопускане от Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката и прокуристите на Емитента на потенциален или

реален конфликт на интереси. Кодексът съдържа правила при избор на одитор, като препоръчва корпоративното ръководство да се ръководи от установените изисквания за професионализъм и ротационния принцип при изготвяне на предложение до общото събрание на акционерите за избор на одитор.

Акцентирано е и върху необходимостта от гарантиране на равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и защитата на техните права от корпоративното ръководство.

Дадени са насоки на корпоративните ръководства за утвърждаване на политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и Устава на Банката и за създаване и поддържане на система за разкриване на информация, която да гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и да не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

12. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

Акционерна структура

В таблицата по-долу са посочени поименно лицата, които към датата на Проспекта притежават пряко 5% или повече от капитала на Банката:

	Брой акции	Процент от гласовете в ОС
„ЦКБ Груп" ЕАД.....	77 610 131	61.05%
Химимпорт АД.....	10 475 390	8.24%
ЗАД Армеец АД.....	8 991 777	7.07 %
Универсален пенсионен фонд „Съгласие"	8 871 652	6.98 %
Други	21 181 020	16.66%
Общо	**127 129 970**	**100,0**

Източник: Централна кооперативна банка АД

- ***„ЦКБ Груп" ЕАД***, еднолично акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно българското законодателство, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 121749139, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Стефан Караджа" № 2, което притежава пряко 77 610 131 акции, представляващи 61.05 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на Банката;

- ***„Химимпорт" АД***, акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно българското законодателство, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 000627519, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа 2, което притежава пряко 10 475 390 акции, представляващи 8.24% от капитала и от гласовете в Общото събрание на Банката.

- ***ЗАД Армеец АД,*** акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно българското законодателство, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 121076907, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Джеймс Баучер № 51, което притежава пряко 8 991 777 акции, представляващи 7.07% от капитала и от гласовете в Общото събрание на Банката.

- ***Универсален пенсионен фонд „Съгласие",*** вписано под парт. №15, том 1, стр.71 по ф.д. 1811/2001 г. на СГС, БУЛСТАТ 130477706, представлявано и управлявано при условията на чл. 133 (2) и чл.214 (4) от КСО от ПОК „Съгласие", акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно българското законодателство, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 831284154, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Тодор Александров № 117, което притежава пряко 8 871 652 акции, представляващи 6.98 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на Банката.

„ЦКБ Груп" ЕАД е с едноличен собственик на капитала - „Химимпорт" АД, вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 000627519, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Стефан Караджа" № 2, притежаващо 250 000 000 акции, представляващи 100 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на „ЦКБ Груп" ЕАД.

Мажоритарен акционер в „Химимпорт” АД е „Инвест Кепитъл” АД, вписано в търговския регистър с ЕИК 831541734, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2, притежаващо 173 487 247 акции, представляващи 72.39 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на „Химимпорт” АД.

Контрол върху Банката

По смисъла на § 1, т. 14 от Закона за публично предлагане на ценни книжа „Контрол” е налице, когато едно лице: (а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или (б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или (в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

„ЦКБ Груп” ЕАД, еднолично акционерно дружество, учредено и съществуващо съгласно българското законодателство, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 121749139, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Стефан Караджа” № 2, което притежава пряко 77 610 131 акции, представляващи 61.05 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на Банката. ЦКБ Груп” ЕАД упражнява пряк контрол върху Емитента по смисъла на §1, т. 14, б. „а” и §1, т. 44, б. „а” от ДР на ЗППЦК.

„ЦКБ Груп” ЕАД е с едноличен собственик на капитала - „Химимпорт” АД, вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 000627519, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Стефан Караджа” № 2, притежаващо 100 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на ЦКБ Груп” ЕАД. „Химимпорт” АД упражнява непряк контрол върху Емитента по смисъла на §1, т. 14, б. „а” и §1, т. 44, б. „а” от ДР на ЗППЦК.

„Химимпорт” АД от своя страна е контролирано от основния си акционер „Инвест Кепитъл” АД, вписано в търговския регистър с ЕИК 831541734, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Стефан Караджа №2, притежаващо 173 487 247 акции, представляващи 72.39 % от капитала и от гласовете в Общото събрание на „Химимпорт” АД. В горепосочения смисъл „Инвест Кепитъл” АД упражнява непряк контрол върху Банката.

Към датата на настоящия Проспект, Емитентът не е предприел специални мерки, които да възпрепятстват злоупотреби с упражнявания върху него контрол.

Затова са предвидени мерките определени в приложимата нормативна уредба – Търговския закон и ЗППЦК. Всички акционери на Емитента упражняват правата си като акционери, предоставени им съгласно Търговския закон, ЗППЦК, Устава на Банката и другите приложими нормативни актове. Освен това Емитентът спазва изискването на чл. 116а[1], ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа поне една трета от членовете на надзорния му съвет да бъдат независими лица и в тази връзка двама от членовете на Надзорния съвет на Банката са независими членове по смисъла на чл. 116а[1], ал. 2 от ЗППЦК, а именно кооперация "Централен кооперативен съюз" и г-жа Райна Димитрова Кузмова. По този начин се осигурява допълнителна защита, че Надзорният съвет на Емитента ще действа обективно и независимо, без да се влияе от интересите на мажоритарния собственик на капитала на Банката.

Освен това, начините за ограничаване на възможна злоупотреба, за да не се злоупотребява с контрола на мажоритарния собственик на капитала на Банката са предвидени в следните разпоредби:

Съгласно, чл.240а от Търговския закон, акционери, притежаващи поне 10 на сто от капитала на дружество могат да предявяват иск за търсене на отговорност от членове на управителния орган и надзорния орган (т.е. Управителният съвет и Надзорния съвет на Банката) за вреди, причинени на Емитента.

Съгласно чл.223, ал. 1 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите може да бъде свикано и от акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

Съгласно чл.223, ал. 2 от Търговския закон, ако в едномесечен срок от искането по предходното изречение на акционерите, притежаващи поне 5 на сто от капитала, то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Съгласно чл. 223а. ал. 1 от Търговския закон, акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружество, могат след обявяване в търговския регистър или изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на общото събрание.

В определени случаи ТЗ предвижда квалифицирани мнозинства за приемането на определени решения от общото събрание на акционерите(изменения и допълнения на Устава, увеличаване на капитала и др.) или съгласие на общото събрание на акционерите при сключването на някои особени сделки от страна на управителния орган (прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие и др.).

Съгласно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа всяка сделка на Емитента, в която участва „заинтересовано лице" (по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, включително основните акционери в Банката) на стойност над определени прагове, трябва да бъде предварително одобрена от общото събрание на акционерите на Емитента. Предварителното одобрение на акционерите е необходимо за сключване на сделки между Емитента и основните му акционери (пряко или чрез свързани лица), с предмет придобиване или прехвърляне или получаване за ползване или предоставяне за ползване или като обезпечение на каквито и да било активи, или които пораждат задължения за Емитента, ако стойността на сделката превишава 2 на сто от стойността на активите на Емитента съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на Банката, поне един от които е одитиран и които са разкрити публично по реда на чл.100т ЗППЦК (в зависимост от това кой от двата е по-нисък). Предварителното одобрение на акционерите е необходимо също в случай, че в резултат от сделки между Емитента и основни акционери (пряко или чрез свързани лица) Банката ще придобие или за нея ще възникне вземане в размер по-голям от 1 на сто от стойността на активите ѝ съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на Банката, поне един от които е одитиран и които са разкрити публично по реда на чл.100т от ЗППЦК (в зависимост от това кой от двата е по-нисък).

Съгласно чл. 114а, ал. 3 ЗППЦК, за сделки по придобиване или разпореждане с активи е необходимо мнозинство от ¾ от представения на общото събрание капитал, а в останалите случаи - обикновено мнозинство. Имащият личен интерес в такава сделка (признат от закона за „заинтересовано лице"), не може да упражнява правото си на глас в общото събрание на акционерите при вземане на решение по този въпрос. Управителният съвет на Банката следва да представи пред общото събрание на акционерите мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките. В случай, че стойността на сделката е под горепосочените прагове, тя следва да бъде предварително одобрена от Управителния съвет на Емитента, като заинтересованите членове не участват във вземането на решението.

Съгласно чл. 118 от ЗППЦК, лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Емитента, имат следните права:

Право да предявят пред съда исковете на Емитента срещу трети лица при бездействие на управителните органи, което застрашава интересите на Банката, както и да предявят пред окръжния съд по седалището на Банката (Софийски градски съд към датата на Проспекта) иск за обезщетение на вреди, причинени на Емитента от управителните или контролните органи и на прокуриста на Банката.

Право да искат от окръжния съд (Софийски градски съд към датата на Проспекта) свикване на общо събрание на акционерите или овластяване на техен представител да свика общо събрание на акционерите по определен от тях дневен ред.

Право да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред в дневния ред на общото събрание на акционерите е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, като не може и да се предлага включването в дневния ред на нови точки за вземане на решение по чл.114, ал.1 от ЗППЦК).

Право да искат от общото събрание на акционерите или от окръжния съд назначаване на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Емитента и да изготвят доклад за констатациите си.

Договорености, известни на Емитента, действието на които може на по-късна дата да породи промяна в контрола върху Емитента

На Емитента не са известени договорености, действието на които по-късно може да доведе до промяна по отношение на контрола върху Банката.

13. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Съдебни, арбитражни и административни производства, по които Емитентът и неговите дъщерни дружества са страна

Няма съдебни, арбитражни или административни производства (включително известните на Емитента производства, които са висящи или които биха могли да бъдат образувани) през периода, обхващащ предходните 12 месеца от датата на настоящия Проспект, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху Емитента и/или финансовото състояние или рентабилността на Емитента и неговите дъщерни дружества.

Не е налице значителна промяна във финансовото състояние на групата, която да е настъпила след 30.09.2025 г.

14.УСЛОВИЯ НА ЕМИСИЯТА

Общо описание и важни уведомления

Посочената по-долу информация съдържа уговорките и условията, приложими към Облигациите (**„Условия на Емисията"**).

Настоящият раздел съдържа уговорките относно правата и задълженията на Емитента и облигационерите по Емисията („**Облигационерите**"), както и условията и реда за упражняването им. Внимателното запознаване с Условията на Емисията е важно, за да могат потенциалните инвеститори да вземат информирано инвестиционно решение дали да закупят Облигации.

Условията на Емисията и другата информация, представена в този раздел, са изготвени в съответствие с приложимото в Република България законодателство и разпоредбите на Устава на Банката, които са в сила към датата на настоящия Проспект. Без да се засягат евентуални нормативни изисквания към Емитента да допълва този Проспект, нито Емитентът, нито което и да е друго лице, действащо от негово име и/или за негова сметка, поемат каквото и да е задължение или ангажимент да обновяват или предоставят каквато и да е друга актуализирана информация относно приложимото законодателство или Устава на Банката след датата на този Проспект.

Доколкото съдържа описание на приложимата към Облигациите правна рамка, посочената по-долу информация е изготвена единствено с цел да предостави общо описание на тази рамка. Потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид, че тази информация не представлява, нито има за цел да бъде каквато и да е форма на правен, данъчен, инвестиционен съвет или друг вид консултация. Инвеститорите в Облигации следва да използват услугите на свои собствени правни, данъчни, финансови и друг вид консултанти – каквито считат за нужно да ангажират – с оглед да разберат характера на отношенията, които ще възникнат в резултат на закупуването от тяхна страна на Облигации, и правата, които последните ще инкорпорират съобразно настоящите Условия на Емисията и приложимото законодателство.

Освен ако контекстът налага друго – и в допълнение към определенията, посочени в секция *„Дефиниции*", както и на други места в Проспекта – в него се използват следните основни дефинирани понятия (за улеснение – с начална Главна буква):

„**Данъчна кол опция**" има значението, придадено му в т. 11, буква (a)(iii) от Условията на Емисията.

„Дата на издаване" означава датата на регистрацията на Емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар.

„Дата на лихвено плащане" има значението, придадено му в т. 5, буква (б) от Условията на Емисията по-долу.

„Дата на падеж" има значението, придадено му в т. 6, буква (а) от Условията на Емисията по-долу.

„Допълнително издаване" има значението, придадено му в т. 13 от Условията на Емисията

„Задължения, които споделят загуби" има значението, придадено му в §1, т. 10а от ДР на ЗВПКИИП.

„Инструмент за споделяне на загуби" означава основният инструмент за преструктуриране на кредитни институции, предвиден в ЗВПКИИП, който допуска обезценяването и преобразуването на капиталови и дългови инструменти на кредитна институция. Органът за преструктуриране 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.

„Кол опция при дисквалификация" има значението, придадено му в т. 11, буква (a)(ii) от Условията на Емисията.

„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 преструктуриране по чл. 29 от ЗВПКИИП; прилагането на мярка за ранна намеса по чл. 44 от ЗВКИИП; назначаването на временен управител по чл. 46 от ЗВКИИП; или упражняването на правомощията за обезценяване или преобразуване по чл. 89 от ЗВКИИП.

„Мярка за управление на кризи" е действие по преструктуриране или назначаване на извънреден управител съгласно чл.54 от ЗВПКИИП.

„Орган за преструктуриране" означава органът по чл. 2 от ЗВПКИИП, който по отношение на Емитента към датата на Проспекта е БНБ.

„Прекратителна процедура" означава производството по несъстоятелност, предвидено в ЗБН, производствата по доброволна или принудителна ликвидация, предвидени в Глава дванадесета от ЗКИ, както и всяка друга процедура по ликвидация или несъстоятелност на банка, лицензирана в Република България, както и всяка друга подобна процедура, свързана с прекратяване на дейността и провеждане на колективно производство по осребряване и разпределение на активите на банка, открито и контролирано от съответните административни или съдебни органи в България, включително когато производството приключва със споразумение или по друг подобен начин.

„Приемливи задължения" означава всяко едно задължение на Емитента, което е квалифицирано от Органа за преструктуриране като елемент на приемливите задължения съгласно §1, т.56 от ДР на ЗВПКИИП и във връзка с разпоредбите в Глава тринадесета, Раздел II от ЗВПКИИП.

„Приложимо МИСКПЗ" означава МИСКПЗ, определено за Банката в съответствие с МИСКПЗ Законодателството.

„Първостепенни задължения на Емитента" означава всички обезпечени и необезпечени задължения на Емитента (различни от Първостепенни непривилегировани задължения на Емитента), които в съответствие с техните условия или съгласно задължителни разпоредби по закон, се подреждат или в техните условия е уговорено да заемат ред на удовлетворяване при производство по несъстоятелност преди задълженията на Емитента по Облигациите, включително всякакви настоящи или бъдещи вземания, които са изключени задължения по смисъла на член 72a(2) от РКИ.

„Първостепенни непривилегировани задължения на Емитента" означава всички задължения на Емитента, които в случай на несъстоятелност се подреждат или е уговорено да заемат ред на удовлетворяване по чл. 94, ал. 1, т. 11 от ЗБН и всякакви други задължения на Емитента, които до степента, разрешена от българското законодателство, се подреждат или е уговорено да заемат ред на удовлетворяване равен (*pari passu*) с Първостепенни непривилегировани задължения на Емитента.

„Работен ден" означава ден (различен от събота или неделя), в който банките на територията на Република България работят, и който е работен ден на TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system). В случай че определено действие, за което е предвидено в този Проспект да бъде извършено от Емитента, Представителят на облигационерите или Облигационерите, изисква да бъде извършено чрез/до „Централен депозитар" АД или „Българска фондова борса" АД, то Работен ден ще бъде този, в който в допълнение и

Централен депозитар, респективно БФБ, е отворен/а за извършване на търговска дейност.

„Случай на неизпълнение" има значението, придадено му в т. 14, буква (а) от Условията на Емисията.

„Случай на неплащане" има значението, придадено му в т. 14, буква (а)(ii) от Условията на Емисията.

„Случай на прекратяване" има значението, придадено му в т. 14, буква (а)(i) от Условията на Емисията.

„Съобщение за упражняване" има значението, придадено му в т. 11, буква (д)(ii) от Условията на Емисията.

„Цена на упражняване" има значението, придадено му в т. 11, буква (г) от Условията на Емисията.

1. *Информация относно предлаганите Облигации*

(а) Общо описание на Облигациите

Облигациите са поименни, обикновени, лихвоносни, безналични, неконвертируеми, необезпечени, първостепенни, непривилегировани, неподчинени, свободно прехвърляеми облигации, които са структурирани да отговарят на изискванията за Приемливи задължения по смисъла на МИСКПЗ Законодателството. Общият размер на Емисията 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.

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

За Емитента Емисията ще бъде първа по ред емисия облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на Глава тринадесета, раздел II от ЗВПКИИП.

Това е първа по ред емисия облигации на Емитента, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливите задължения по смисъла на разпоредбите на Глава Тринадесета, Раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

Към датата на Проспекта Емитентът има една издадена емисия конвертируеми облигации, регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, с ISIN код BG2100019137, която се търгува на *„Сегмент за Облигации*" на Основния пазар, организиран от „Българска фондова борса" АД с борсов код 4CFB.

(б) Регистрация и плащания по Емисията

Облигациите ще бъдат регистрирани в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар" АД, ЕИК 121142712, с адрес: гр. София, 1000, ул. „Три уши" № 6, ет. 4 („**Централен депозитар**").

За Емисията са присвоени следните ISIN: BG2100011266, FISN код: CENTRALNAKOOPER/7BD 20300310 и CFI код DNFSFR

Разплащателните операции по Емисията, свързани с лихвени и главнични плащания, ще се извършват в евро от Централен депозитар.

(в) Прехвърляне

Облигациите могат да бъдат прехвърляни от притежателите им без ограничение, т.е. са свободно прехвърляеми. Съгласно чл. 127, ал. 1 от ЗППЦК издаването и прехвърлянето на Облигациите има действие от регистрацията на издаването,

респективно прехвърлянето им в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар.

2. Използване на набраните средства

Набраните средства от Емисията ще бъдат използвани за разширяване и развитие на търговската дейност на Банката, включително за финансиране на кредитната ѝ дейност, за попълване на нуждите от обща ликвидност, както и за изпълнение на определеното ѝ от Органа за преструктуриране МИСКПЗ.

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 Първостепенни задължения на Емитента, така че във всеки такъв случай на Прекратителна процедура няма да бъдат дължими суми по отношение на Облигациите, преди задълженията на Емитента по Първостепенни задължения, т.е. задължения с ред на удовлетворяване по чл. 94, ал. 1, т. 1 – 10 от ЗБН, да бъдат удовлетворени изцяло;

(ii) *pari passu* помежду си и с всички други настоящи и бъдещи Първостепенни непривилегировани задължения на Емитента, т.е. всички задължения на Емитента, които в случай на несъстоятелност се подреждат или е уговорено да заемат ред на удовлетворяване по чл. 94, ал. 1, т. 11 от ЗБН, и всякакви други задължения на Емитента, които до степента, разрешена от българското законодателство, се подреждат или е уговорено да заемат ред, равен (*pari passu*) със задълженията на Емитента по Облигациите;

(iii) нареждат се преди всички настоящи или бъдещи задължения, произтичащи от: подчинени инструменти или подчинени заеми на Емитента, които не са част от допълнителния капитал от първи ред или от капитала от втори ред; инструменти от капитала от втори ред; допълнителния капитал от първи ред; и базовия собствен капитал от първи ред на Емитента, т.е. задължения с ред на удовлетворяване по чл. 94, ал. 1, т. 12 – 15 от ЗБН.

(б) Статус на Облигациите в случай на предприемане на действия от Органа за преструктуриране по обезценяване и преобразуване на задълженията на Емитента по Облигациите

В случай на прилагане на Инструмента за споделяне на загуби спрямо Емитента, Органът за преструктуриране има възможност и право да предприема действия по обезценяване и преобразуване по отношение на задълженията по Облигациите в съответствие с чл. 75 от ЗВПКИИП, т.е. 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, 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 обезценяване (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, (които не са изключени от неговия обхват), в съответствие с чл. 75 от ЗВПКИИП.

4. Без предоставяне на гаранция или обезпечение

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 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, произтичащи от Облигациите съгласно предвиденото в настоящите Условия на Емисията.

5. Разпоредби относно дължимата лихва

(а) Размер на номиналния лихвен процент по Облигациите

Притежателите на Облигации имат право на вземане за лихви по техните Облигации.

Номиналният лихвен процент по Облигациите ще бъде фиксиран и ще бъде определен съгласно условията, посочени в този Проспект („**Лихвен процент**").

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 кредитен рейтинг на Емитента.

(б) Лихвени плащания. Периодичност и начин на изчисляване

Лихвата по Облигациите се начислява, считано от Датата на издаване, за целия срок на Емисията и е платима веднъж годишно, започвайки на първата годишнина от Датата на издаване, и се изчислява на базата на проста лихва за отделните дванадесетмесечни периоди, върху номиналната/остатъчната стойност на всяка Облигация, при лихвена конвенция Actual/365L (ISMA-Year, Actual/Actual) - брой реални дни в година на база 365 или 366 дена в годината.

Датата, на която изтича всеки дванадесетмесечен период от Датата на издаване ще представлява **„Дата на лихвено плащане"**.

В случай че Датата 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 на Кол опцията по т. 11 (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

Право да получат лихвени плащания имат 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. 5 (пет) Работни дни преди последната Дата на лихвено плащане, която съвпада с Датата на падежа на Емисията.

Притежанието на Облигациите 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, налични по клиентски под/сметки на съответните Облигационери, открити при член на Централен депозитар, чрез банков превод към Централен депозитар в срок не по-късно от 5

(пет) Работни дни преди съответната Дата на лихвено плащане и след отчисляване на дължимите данъци, ако такива са налице.

Централен депозитар предоставя на Емитента книга на Облигационерите, както и информация за изчислената сума за плащане към всеки притежател на Облигации, като въз основа на данните от книгата на Облигационерите Централен депозитар изготвя списъци за изплащане на сумите по съответното лихвено плащане, които списъци се предоставят на всеки от членовете на Централен депозитар, при който има открити клиентски под/сметки на притежатели на Облигации, както и на лица по чл. 133 от ЗПФИ, ако са налице Облигации по клиентски под/сметки, които се водят при такива лица.

Централен депозитар пресмята сумата, която следва да се преведе за дължимите лихвени плащания за неговите клиенти. Дължимите суми за извършване на лихвеното плащане 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 притежатели на Облигации и които извършват необходимите плащания на Облигационерите съгласно изискванията на приложимото законодателство (в т.ч. приложимите разпоредби на Наредба № 8), Правилника на „Централен депозитар" АД и уговореното в съответните договори 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. Разпоредби относно плащането на главницата. Падеж и погасяване на Емисията

Облигациите инкорпорират в себе си право на вземане върху главницата по тях, която съответства на номиналната стойност на всяка Облигация, както е посочена в точка 1 по-горе.

(а) Дата на падежа и погасяване на главницата по Облигациите

Падежът на Емисията е датата (**„Дата на падеж"**), която се пада 4 (четири) години след Датата на издаване.

Главницата по Облигациите се погасява еднократно на Датата на падеж, освен ако Банката упражни Кол опция при условията и по реда на точка 11 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 случаите на упражняване от Емитента на Кол опция при условията и по реда на точка 11 по-долу и погасяване предсрочно на главницата по Облигациите.

(б) Лица, които имат право да получат главнично плащане по Облигациите

Право да получат главнично плащане по Емисията имат Облигационерите, придобили Облигации и вписани в книгата на Облигационерите не по-късно от 5 (пет) Работни дни преди Датата на падеж.

Притежанието на Облигациите се удостоверява с официално извлечение от книгата на 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 (г) по-горе относно извършването на лихвени плащания по Емисията.

7. Давностни срокове

Съгласно приложимото българско законодателство вземанията за лихви по Облигациите се погасяват с кратка тригодишна давност (чл. 111, б. „в" от Закона за задълженията и договорите), а вземанията за главница по Облигациите – с общата петгодишна давност (чл. 110 от Закона за задълженията и договорите).

8. Данъчно облагане

Всички плащания на главница и лихва от или за сметка на Емитента 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 неин орган, намиращ се на нейна територия, имащ правомощия, свързани с данъчно облагане, освен в случай че (i) това удържане или събиране на такива данъци, налози, дължими данъчни суми или държавни такси е изискуемо по закон и (ii) се извършва единствено по отношение на плащания на лихва, но не на плащания на главница или други суми.

9. Без право на прихващане, нетиране или други подобни права

Със записване на Облигации от Емисията, съответно със закупуване на Облигации при вторичната им търговия, всеки притежател на Облигации 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 притежател на Облигации би могъл да има съгласно законодателството, приложимо към Облигациите и/или към вземане на този притежател на Облигации 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 няма право да прихваща или нетира каквито и да било задължения на притежателя/и на Облигации към Емитента, произтичащи по други договорни или извъндоговорни отношения между страните, срещу задълженията си по Емисията.

10. Признаване на правомощията на Органа за преструктуриране по обезценяване и преобразуване

Със записване на Облигации от Емисията, съответно със закупуване на Облигации на вторичния пазар, всеки Облигационер потвърждава и се съгласява да бъде обвързан от правомощията на Органа за преструктуриране 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 преструктуриране 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 преструктуриране по обезценяване и преобразуване в съответствие с чл.75 и/или чл.89 от ЗВПКИИП.

След като Емитентът бъде информиран или уведомен от Органа за преструктуриране за датата, от която правомощието по обезценяване и преобразуване ще бъде упражнено по отношение на Облигациите, Емитентът уведомява писмено Представителя на облигационерите и – когато и ако Облигациите са допуснати до търговия на регулиран пазар, организиран от

„Българска фондова борса" АД - оповестява незабавно публично тази информация, като уведомява Комисия 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 изпълнимостта на правомощието по обезценяване и преобразуване от Органа за преструктуриране, нито върху действителността на тези действия спрямо Облигационерите и Облигациите.

Упражняването на правомощието за обезценяване и преобразуване от Органа за преструктуриране 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 ще бъдат променени, така че да отразяват намалението на главницата, както и могат да бъдат допълнително променяни, когато Органът за преструктуриране реши, че това е необходимо в съответствие с МИСКПЗ Законодателството (за допълнителна информация относно обстоятелствата, които водят до неизпълнение по Емисия, и техните последици, моля, виж също точка 14 *„Случаи на неизпълнение. Предсрочна изискуемост на Емисията. Принудително изпълнение срещу Емитента*" по-долу).

11.Кол опция

Емитентът, действащ единствено по своя 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.

За избягване на съмнение, в случай че Емитентът е извършил Допълнително издаване на Облигации по точка 13 в срока и по реда, предвиден в секция „Условия за Допълнително издаване. Разпределение на Облигациите, предмет на Допълнително издаване" от този Проспект, упражняването на Кол опция ще обхваща и всички Облигации, които са били обект на всяко такова Допълнително издаване, извършено до упражняване на Кол опцията.

(а) Основания за упражняване на Кол опция

Емитентът има право да упражни Кол опция, когато е налице поне едно от следните две основания за упражняване.

(i) ***Кол опция на Емитента.*** Емитентът има право да упражни Кол опция на и по всяко време след Датата на лихвено плащане, която съвпада с/ настъпва на третата година от Датата на издаване, т.е. в периода от една година преди Датата на падеж;

(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 буква (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.

„**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 настоящата секция всяка една от Кол опцията на Емитента, Кол опцията при дисквалификация и Данъчна кол опция ще се нарича **„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 преструктуриране 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

Решение за упражняване на Кол опция се взема от Управителния съвет на Банката. С решението си Управителния съвет следва също така да овласти законните представители на Банката да предприемат необходимите действия относно упражняването на Кол опция от страна на Емитента, включително да изготвят и подадат пред Органа за преструктуриране 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 извършване на плащането на съответната Цена на упражняване на Облигационерите по Емисията във връзка с притежаваните от тях Облигации. Решението на Управителния съвет за упражняване на Кол опция подлежи на одобрение от Надзорния съвет на Емитента.

(г) Цена на упражняване на Кол опцията

При упражняването на Кол опция Емитентът е длъжен да изплати на Облигационерите по Емисията, по отношение на всяка Облигация от Емисията, 100 (сто) % от главницата на една Облигация (която съответства на номиналната стойност на Облигацията съгласно т. 1) плюс съответната натрупана лихва съобразно т. 5, която сума ще представлява **„Цена на упражняване"** на една Облигация за съответната Кол опция.

(д) Процедура за упражняване на Кол опция

(i) Срок за упражняване на Кол опция

Емитентът упражнява Кол опция по реда, предвиден в настоящата буква.

А. Кол опцията на Емитента може да бъде упражнена на датата на третата година от Датата на издаване, както и на всяка последваща дата до Датата на падеж.

Б. Кол опцията при дисквалификация може да бъде упражнена в срок от 3 (три) месеца от получаването на предварително разрешение от Органа за преструктуриране, когато такова предварително разрешение се изисква от МИСКПЗ Законодателството, съответно в срок от 3 (три) 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 3 (три) месеца от получаване на предварително разрешение от Органа за преструктуриране.

(ii) Съобщение за упражняване

Емитентът следва да уведоми Облигационерите, че възнамерява да упражни Кол опция, чрез съобщение (**„Съобщение за упражняване"**).

Съобщението за упражняване следва да съдържа като минимум следните данни:

- Информация, че Емитентът ще упражни Кол опция;
- Основание за упражняване на Кол опцията;
- Информация за настъпване на условията за упражняване на Кол опция, включително – когато е относимо – копие от официални документи, издадени от Органа за преструктуриране, удостоверяващи изпълнението на съответните условия;
- Информация за дата на плащане на Цената на упражняване, която следва да бъде не по-късно от 7 (седем) Работни дни след датата на обявяване на Съобщението за упражняване;
- Цената на упражняване, включително с посочване на дължимата лихва на една Облигация от Емисията;
- Кратко описание на процедурата, която ще бъде спазена за 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 на Кол опция 7 (седем) Работни дни преди датата на плащане на Цената на упражняване 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 Проспекта е https://www.ccbank.bg. В същия срок Емитентът следва да изпрати Съобщението за упражняване и на Представителя на облигационерите.

Съобщението за упражняване се счита обявено в деня на оповестяването му по реда на буква (А) по-горе, а ако Емисията не е допусната до търговия на БФБ към датата на обявяване на Съобщението за упражняване, само по реда на буква (Б) по-горе.

Съобщението за упражняване се счита за обявено в деня на публикуването му в съответствие с буква (А) по-горе и – ако Облигациите не са допуснати до търговия на БФБ – на датата на обявяване на Съобщението за упражняване в съответствие с буква (Б) по-горе.

е) Лица, които имат право да получат Цената на упражняване на Кол опция

Право да получат заплатената от Емитента Цена на упражняване в резултат от упражняването на Кол опция ще имат Облигационерите по Емисията, придобили Облигации и вписани в книгата на облигационерите по Емисията не по-късно от 5 (пет) Работни дни преди датата на плащане на Цената на упражняване, посочена в Съобщението за упражняване.

Притежаването на Облигациите се удостоверява с официално извлечение от книгата на Облигационерите по Емисията, 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 т. 6 във връзка с т. 5 (г) от Условията на Емисията относно извършването на главнично плащане по 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 по Емисията и ще има право да поиска заличаване (дерегистриране) на Емисията от централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар.

12.Обратно изкупуване

В допълнение към случаите, посочени в точка 11 (Кол опция), Емитентът, по свое усмотрение, може да изкупи обратно Облигации само след получаване на предварително разрешение от Органа за преструктуриране на основанията и при условията, предвидени в чл. 77 и чл. 78а от РКИ и при спазване на всички други условия за извършване на обратно изкупуване, предвидени в МИСКПЗ Законодателството.

Емитентът може да изкупи обратно Облигации на свободно договорени цени и до максималната сума, разрешена в МИСКПЗ Законодателството, като за тази цел Емитентът може да сключва сделки с Облигации както на БФБ (в случай че Облигациите са допуснати до търговия и се търгуват на регулиран пазар, организиран от БФБ), така и извънборсово (OTC) независимо от наличието или липсата на приемане на търговия на БФБ.

За времето, в което Емитентът държи Облигации, предмет на обратно изкупуване, същият няма право да упражнява правата на глас по тях, и тези Облигации няма да се вземат предвид при определяне на приложимите кворум и мнозинства при вземане на решения в Общото събрание на облигационерите по реда на т. 17 от Условията на Емисията. Облигациите от Емисията, придобити от Емитента, могат по негово усмотрение да бъдат изцяло или отчасти държани, отново продадени или обезсилени.

В случай че Емитентът придобие Облигации от притежател на Облигации 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.

13.Допълнително издаване на Облигации

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 4 „Параметри на Емисията" по-горе, освен ако този размер е достигнат при първоначалното предлагане на Облигациите.

14.Случаи на неизпълнение. Предсрочна изискуемост на 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, а всяко такова обстоятелство ще представлява **„Случай на неизпълнение"**:

(i) Започване на Прекратителна процедура по отношение на Емитента (**„Случай на прекратяване"**);

(ii) 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 (**„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 Събитие на неплащане или всяко друго събитие, което не е Случай на прекратяване, включително, но не само, налагането по отношение на Емитента на Мярка за предотвратяване на кризи или Мярка за управление на кризи, и предприемането на каквито и да било други действия за

преструктуриране, предвидени в МИСКПЗ Законодателството, 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 Емисията е станало предсрочно изискуемо в следствие от упражняване на правото по тази точка или по силата на приложимия закон, притежателите на Облигации могат да предявят единствено дължимите, но неизплатени от Емитента лихви по Емисията, натрупани до датата на настъпване на предсрочна изискуемост на вземането за главница.

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 събиране 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.

Суми за главницата по Облигациите може да бъдат събирани принудително от притежателите на Облигации, само ако: (А) вземането за изплащане на главница е станало изискуемо поради настъпване на Датата на падежа или на предсрочна изискуемост съгласно посоченото в буква (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 буква (б), правото на принудително изпълнение, посочено в настоящата буква (в), се отнася единствено до изискуемите към момента на настъпване на Случай на неплащане задължения на Емитента по Емисията, като настъпването на Случай на неплащане не дава право – и притежателите на Облигации нямат такова, действайки заедно или поотделно – да обявят за предсрочно изискуеми всички или част от непадежиралите задължения на Емитента по Емисията (включително задълженията за плащане на лихви и/или на главница), или да ускорят графика на изплащането на лихви и/или на главницата, предвиден в Условията на Емисията, по какъвто и да било начин.

г) Финансови съотношения

Съгласно Условията на Емисията Банката не е поела задължение да спазва определени финансови съотношения до погасяване на Емисията, включително с оглед на предмета ѝ на дейност като банка (кредитна институция) и целевото използване на набраните средства от издаване на Емисията, а именно за разширяване и развитие на търговската дейност на Банката, за попълване на нуждите от обща ликвидност, както и за изпълнение на определеното ѝ от Органа за преструктуриране МИСКПЗ (моля виж т.2 по-горе).

15. Условия, на които трябва да отговаря Емитентът за издаване на нови облигационни емисии от същия клас

Условията на Емисията не предвиждат специални условия, на които Емитентът следва да отговаря, за да може да издава нови облигационни емисии от същия клас като Емисията.

16. Предоставяне на съгласие на облигационерите за издаване от страна на Емитента на облигации с привилегирован режим на изплащане

Със записване на Облигации от Емисията, съответно със закупуване на Облигации при вторичната им търговия, всеки притежател на Облигации безусловно и неотменимо предоставя своето предварително съгласие за издаването от страна на Емитента на облигации с привилегирован спрямо Облигациите от Емисията режим

на изплащане, и (доколкото е необходимо) се задължава да потвърди изрично така предоставеното съгласие на Общо събрание на облигационерите.

17.Общо събрание на облигационерите

В съответствие с чл. 209, ал. 1 от ТЗ Облигационерите образуват група за защита на интересите си пред Банката, която формира 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

По силата на 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 при уведомяване от органите за управление на Емитента за:

- 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.

(б) Облигационери, които могат да участват и упражняват право на глас в ОСО

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 ОСО.

Съставът на Облигационерите, които имат право да упражняват право на глас на съответното заседание на Общото събрание на облигационерите, се удостоверява чрез издадено от Централен депозитар официално извлечение от книгата на Облигационерите, водена при него, съдържащо информация за лицата, които притежават Облигации пет дни преди датата на ОСО.

Емитентът поема задължение след получаване на писмено искане на Представителя на облигационерите да извършва необходимите правни и фактически действия относно нареждане на Централен депозитар да издаде официално извлечение от книгата на Облигационерите към посочената по-горе дата, както и за предоставянето му на Представителя на облигационерите преди датата на съответното заседание на ОСО.

(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 заседанието на ОСО е предвидено да бъдат разглеждани въпроси относно промяна на Условията на Емисията съгласно т. 18 по-долу, в който случай Общото събрание на облигационерите ще бъде законно и ще може да приема валидни решения, ако на събранието е налице кворум от най-малко 2/3 (две трети) от Облигациите, а в случай че приложимото законодателство допуска приемането на решения за

промени в Условията на Емисията при наличие на по-нисък от посочения кворум – минималния допустим от закона кворум (**„Квалифициран кворум"**).

Ако Емитентът е придобил и държи Облигации вследствие на обратно изкупуване по реда на т. 12 по-горе, тези Облигации няма да се вземат предвид при определяне на кворума за вземане на решение 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 Условията на Емисията, ще бъдат валидни и ще обвързват всички притежатели на Облигации, ако са били взети с мнозинство от поне 50 % плюс една Облигация от представените на заседанието на ОСО Облигации (**„Обикновено мнозинство"**). Обикновеното мнозинство е определено в съответствие с чл. 214б, ал. 1 от ТЗ.

В случай че на заседание на ОСО е предвидено да бъдат взети решения относно извършване на промени в Условията на Емисията, то ще бъде необходимо мнозинство не по-малко от 3/4 (три четвърти) от представените на събранието Облигации, а в случай че приложимото законодателство допуска приемането на решения за промени в Условията на Емисията с по-малко мнозинство – минималното допустимо от закона мнозинство (**„Квалифицирано мнозинство"**). Квалифицираното мнозинство съгласно Условията на Емисията е определено при отчитане на изискванията на чл. 100б, ал. 4 от ЗППЦК.

Решенията на ОСО, взети при наличие на необходимия кворум и постигане на необходимото мнозинство, обвързват всички притежатели на Облигации, независимо дали са присъствали на съответното заседание на ОСО и независимо от начина, по който са гласували, ако са били редовно поканени в съответствие с приложимото законодателство и Условията на Емисията.

(д) Първо Общо събрание на облигационерите и избор на Представител 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 приключване на подписката, 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 към датата на Проспекта – гр. София, п.к. 1086, район "Слатина", бул. „Цариградско шосе" № 87 – 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.

18. Промени в Условията на Емисията

Във връзка с чл. 100б, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, Условията на Емисията могат да бъдат променени единствено при наличие на следните условия и при спазване на следната процедура:

(а) Условия, при които може да бъде поискана промяна в Условията на Емисията

Емитентът може да започне процедура по извършване на промени в Условията на Емисията, в следните случаи:

(i) По преценка на Банката преобладаващите пазарни условия биха отговаряли в по-дългосрочен период на параметрите на Емисията, поради което за Емитента е икономически изгодно да бъде удължен срокът на Емисията;

(ii) По преценка на Банката лихвените условия по Емисията вече не отговарят на пазарните лихвени нива, поради което следва да бъде направена промяна на Лихвения процент, включително в случай че това се налага поради удължаване на срока на Емисията; за избягване на съмнение промяна в приложимия лихвен процент не може да бъде предложена, гласувана или извършена въз основа на или поради причини, свързани с финансовото състояние или кредитния рейтинг на Банката;

(iii) По преценка на Банката периодичността на лихвените плащания по Емисията следва да бъде променена, така че да отрази, например, промяна в срока на Емисията;

(iv) При необходимост от промяна в Цената на упражняване на Кол опция, така че да отразява извършена промяна в лихвените условия по Емисията и с цел да не бъде създаден стимул за упражняване на Кол опция в противоречие с МИСКПЗ Законодателството;

(v) В други случаи, в които по преценка на Емитента 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;

(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.

С цел избягване на съмнение, Облигационерите нямат задължение да се съгласяват с каквито и да е промени в Условията на Емисията, предложени от Емитента, включително и при възникване на посочените по-горе обстоятелства.

(б) Параметри на Емисията, подлежащи на промяна

Следните параметри на Емисията могат да бъдат променени по реда на този раздел:

(i) Промяна, в т.ч. удължаване, на срока на Емисията;

(ii) Промяна на Лихвения процент;

(iii) Промяна на 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 на реда на удовлетворяване на Облигациите;

(vi) Промяна на 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 инструмент на Приемливи задължения;

Към датата на този Проспект Емитентът не планира извършването на каквито и да е промени в Условията на Емисията. Поради това не са определени конкретни рамки на параметрите, в които да могат да се правят промени в посочените по-горе Условия на Емисията.

(в) Процедура за извършване на промени в Условията на Емисията

Банката следва да изпрати на Представителя на облигационерите писмено уведомление за всяко планирано извършване на промяна на Условията на Емисията (**„Уведомление за промяна на условията"**), съдържащо информация за исканата промяна, както и молба за свикване на Общо събрание на облигационерите за предоставяне на съгласие за извършване на тази промяна.

Когато по мнението на Емитента предложена промяна би довела до съществени промени в Условията на Емисията, които биха могли да повлияят на квалифицирането или продължаващото квалифициране на Облигациите като Приемливи задължения по смисъла на МИСКПЗ Законодателството („**Съществена промяна**"), Емитентът следва също така да посочи в Уведомлението за промяна на условията ясна индикация, че всяка такава Съществена промяна в Условията на Емисията ще бъде направена единствено при спазване и в пълно съответствие с МИСКПЗ Законодателството, включително – когато е приложимо – след получаване на одобрение от Органа за преструктуриране. Емитентът уведомява предварително Органа за преструктуриране за всяка планирана Съществена промяна.

Към Уведомлението за промяна на условията 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, потвърдено с решение – предварително одобрение, на Надзорния съвет на Банката, за отправяне до ОСО на предложение за извършване на промени в Условията на Емисията (**„Решение на Емитента за промяна в условията"**).

Въз основа на Уведомлението за промяна на условията и Решението на Емитента за промяна в условията, Представителят на облигационерите е длъжен да свика незабавно, но с дата на провеждане не по-късна от 30 (тридесет) календарни дни след 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 исканата промяна в Условията на Емисията, както и – когато е относимо – ясно указание, че всяка Съществена промяна в Условията на Емисията ще бъде извършена под условие и единствено в пълно съответствие с МИСКПЗ Законодателството, включително – когато е приложимо – след получаване на одобрение от Органа за преструктуриране.

Решението на ОСО относно извършването на промени в Условията на Емисията (**„Решение на ОСО за промяна в условията"**), ще бъде взето законно, прието валидно и ще обвързва всички притежатели на Облигации, ако на заседанието на ОСО е налице Квалифициран кворум и решението е взето с поне Квалифицирано мнозинство, като, за избягване на съмнение, Решение на ОСО за промяна в условията, предвиждащо Съществена промяна, ще бъде валидно и ще обвързва всички Облигационери, ако е взето в пълно съответствие с МИСКПЗ Законодателството, включително – когато е приложимо – след получаване на одобрение от Органа за преструктуриране.

Всяко Решение на ОСО за промяна в условията, което е взето (i) при наличието на Квалифициран кворум; (ii) с необходимото Квалифицирано мнозинство; и (iii) при спазване на МИСКПЗ Законодателството, ще обвързва всички притежатели на Облигации, независимо дали са присъствали на съответното заседание на ОСО и независимо от начина, по който са гласували, ако са били редовно поканени в съответствие с приложимото законодателство и Условията на Емисията.

19.Право на информация

Притежателите на Облигации имат право на достъп до информацията, която Емитентът ще бъде длъжен да публикува съгласно настоящия Проспект и приложимото в Република България законодателство.

В допълнение, притежателите на Облигации имат право, включително при отправено искане от тяхна страна, да получат информация, свързана с Облигациите, от Представителя на облигационерите.

20.Приложимо право и избор на подсъдност

(а) Право, съгласно което са издадени Облигациите

Облигациите са издадени съгласно приложимото в Република България право и съответно всички права и задължения, инкорпорирани в тях, както и всички извъндоговорни задължения, които могат да произтекат или да са свързани с издаването на Облигациите, се подчиняват на правото, приложимо в Република България.

При наличие на противоречие между Условията на Емисията и разпоредбите на МИСКПЗ Законодателството, отнасящи се до третирането на Облигациите като Приемливи задължения, приоритет ще има МИСКПЗ Законодателството, като ще се счита, че те заместват противоречащите им уговорки в Условията на Емисията.

(б) Подсъдност при спорове

Всички спорове, възникващи или породени от Облигациите, Условията 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 адаптиране към нововъзникнали обстоятелства, или спорове относно извъндоговорни задължения, които могат да произтекат или да са свързани с издаването на Облигациите, ще бъдат отнасяни за решаване от родово компетентния съд в град София, Република България. Споровете ще включват, без изчерпателност, всеки спор, свързан с:

- Плащания по Облигациите;
- Настъпване, тълкуване или поправяне на Случай на неизпълнение;
- Отговорност относно съдържанието на Проспекта;
- Валидността или тълкуването на корпоративните решения на Емитента;
- Валидността или тълкуването на решенията на Общото събрание на облигационерите.

15. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА

Доходност до падежа. Доходността до падежа е вътрешната норма на възвръщаемост на очакваните парични потоци от облигацията, т.е. дисконтовият процент, който приравнява настоящата стойност на очакваните парични потоци до падежа с цената на облигацията. Доходността до падежа може да се разглежда като очаквана възвръщаемост на облигацията, в случай че инвеститорът я държи до падежа и Емитентът не упражни правото си на обратно изкупуване на облигациите. Доходността до падежа е нормата на възвръщаемост на облигацията за инвеститора при три ключови допускания:

- инвеститорът държи облигацията до падеж;
- емитентът извършва всички купонни и главнични плащания в пълния им размер на съответните дати;
- инвеститорът реинвестира купонните плащания при същата доходност.

Доходността до падежа се определя, като се използва формулата

$$P = \sum_{t=1}^{n} \frac{C}{(1+YTM)^t} + \frac{F}{(1+YTM)^n},$$

където:
P е текущата цена на облигацията (парична стойност),
C - купонното плащане (парична стойност),
F - номиналната стойност на облигацията (парична стойност),
n - брой периоди до падежа,
t - пореден номер на периода, от 1 до n,
YTM - доходност до падежа (процент).

Доходност при обратно изкупуване или упражняване на Кол опция. Инвеститорите следва да имат предвид, че Емитентът има право да упражни Кол опция или да направи обратно изкупуване на Облигации при условията, посочени в този Проспект. В тази връзка, в случай че Емитентът упражни Кол опция, доколкото са налице условията за това, съгласно посоченото в Проспекта, периодът, в който инвеститорите ще получават парични потоци ще бъде по-кратък. Доколкото Емитентът има правото, при определени, изрично посочени в Проспекта условия, но не и задължението да изкупи обратно Облигации или да упражни Кол опция, това е несигурно събитие и за изчисляване на доходността при обратно изкупуване или упражняване на Кол опция е необходимо инвеститорите да направят допускане за датата на упражняване на Кол опция от Емитента или за датата на обратно изкупуване на Облигации. Доходността при обратно изкупуване или упражняване на Кол опция се изчислява по подобен начин, както доходността до падежа, като времето до обратно изкупуване/упражняване на Кол опция заменя времето до падежа, а цената на обратно изкупуване/Цената на упражняване заменя номиналната стойност на Облигацията. Доходността при обратно изкупуване/упражняване на Кол опция е нормата на възвръщаемост на облигацията за инвеститора, когато, както и при доходността до падежа, Емитентът извърши всички купонни и главнични плащания в пълния им размер на съответните дати и инвеститорът реинвестира купонните плащания при същата доходност.

Доходността при обратно изкупуване/упражняване на Кол опция се определя, като се използва формулата:

$$P = \sum_{t=1}^{n} \frac{C}{(1+YTC)^t} + \frac{CP}{(1+YTC)^n},$$

където:

P е текущата цена на облигацията (парична стойност),
C - купонното плащане (парична стойност),
CP – цената на обратно изкупуване от Емитента/Цена на упражняване при упражняване на Кол опция (парична стойност),
n - брой периоди до упражняване на Кол опция/обратно изкупуване от Емитента,
t - пореден номер на периода, от 1 до n,
YTC - доходност при обратно изкупуване/упражняване на Кол опция (процент).

Доходност за периода на държане. В случай че инвеститор продаде Облигациите преди падежа, доходността за периода на държане представлява общата възвръщаемост, която той реализира за периода от време, в който притежава Облигациите. Тя зависи от (1) цената на придобиване на Облигациите, (2) получените парични потоци под формата на лихвени плащания (купони) и (3) цената при продажба на Облигациите.
Доходността за периода на държане се определя, като се използва формулата:

$$HPR = \frac{(P_1 - P_0) + I}{P_0} \ ,$$

където:
HPR е доходност за периода на държане (процент),
P_0 - цената на придобиване на Облигация (парична стойност),
P_1 - цената при продажба на Облигация (парична стойност),
I – получен доход под формата на лихвени плащания (купони) за периода на държане на Облигация(парична стойност).

16. 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

Информация за представителя на облигационерите

Съгласно чл. 209 от ТЗ облигационерите от Емисията образуват група за защита на интересите си пред Емитента, която се представлява от представител или представители, избрани от ОСО.

Представителят на облигационерите (**„Представителят на облигационерите"**) следва да отговаря на изискванията на чл.210, ал.1 от ТЗ за изпълняване на функцията представител на облигационерите, включително:

(i) Да не е едно и също лице с Емитента;

(ii) Да не е свързано с Емитента лице;

(iii) Да не гарантира изцяло или отчасти задълженията, които ще поеме Емитента по Емисията;

(iv) Да не е едно и също лице с членовете на Надзорния съвет, на Управителния съвет на Банката или с техни низходящи, възходящи или съпрузи;

(v) Да не е лице, на което по закон е забранено да участва в органите за управление на дружеството.

Във връзка с изискването на чл. 209 от ТЗ 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"**) (за повече информация, моля виж буква (д) *„Първо Общо събрание на облигационерите*" от т. 17 *„Общо събрание на облигационерите*" на секция 14 *„Условия на Емисията*"). Свободен достъп до договорите, отнасящи се до изпълнението на функциите на Представителя на облигационерите, ще бъде осигурен на уебсайта на Банката - www.ccbank.bg, директория „За ЦКБ", секция *„За инвеститори*".

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.

Функции и правомощия на Представителя на облигационерите

Както е посочено по-горе в този Проспект (моля виж секция *„Условия на Емисията*"), 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 този Проспект 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 по обезценяване и преобразуване по отношение на Облигациите от Органа за преструктуриране;

- 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 (доколкото е приложимо) предложение за промяна на предмета на дейност, вида или преобразуване на Банката;

    - При предложение за издаване от страна на Банката на нова емисия привилегировани облигации.

- Право да получава информация от Емитента по силата на чл. 212, ал.1 от Търговския закон във връзка с провеждане на заседания на общото събрание на акционерите на Банката.

- Право да получи от Емитента уведомление за промяна на условията, в случай на планирани промени на Условията на Емисията по реда на този Проспект.

(ii) Право на участие относно вземане на решения от общото събрание на акционерите на Банката. Представителят на облигационерите има право по силата на чл. 212, ал. 1 от Търговския закон да участва относно вземане на решения от 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 Емисията.

(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, и съответно е длъжен да свиква Общо събрание на облигационерите, чрез покана, обявена в Търговския регистър поне 10 дни преди насрочената дата на Общото събрание на облигационерите, включително когато е получил уведомление за планирана 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:

- (доколкото е приложимо) предложение за 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 Общото събрание на облигационерите. Съгласно чл. 211 от Търговския закон 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 притежателите на Облигации всякаква информация относно Облигациите, до която е получил достъп, при получаване на писмено искане от страна на облигационер.

В случай че притежател на Облигации желае да получи налична при Представителя на облигационерите информация относно Емисията, то той следва да изпрати писмено запитване, включително по електронна поща, на адреса на Представителя на облигационерите. Към запитването следва да се приложи заверено копие на удостоверителен документ за притежаваните Облигации. Представителят на облигационерите може да поиска от Емитента да нареди на Централен депозитар издаване на официално извлечение от книгата на облигационерите по Емисията и да го предостави на Представителя на облигационерите, за да може последният да потвърди, че лицето, поискало информация относно Емисията, притежава Облигации и има право да получи изискваната информация.

17. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА РЕШЕНИЯТА, РАЗРЕШЕНИЯТА И ОДОБРЕНИЯТА, ПО СИЛАТА НА КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ОБЛИГАЦИИТЕ

Тази Емисия се издава и предлага на потенциалните инвеститори въз основа на следните решения на корпоративните органи на Банката (**„Решенията за издаване"**):

i) Решение на Общото събрание на акционерите на Банката за издаване на Емисията, взето на 18.12.2025 година;

ii) Решение на Управителния съвет на Емитента, взето на 17.02.2026 г., за определяне на всички останали параметри на Емисията, които не са били определени изрично с посоченото по-горе решение на Общото събрание на акционерите на Банката, както и за приемане на Проспекта.

18. 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 окажат 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 (а) юридическо лице, учредено съгласно българското законодателство, или (б) 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 (а) има постоянен адрес в България; (б) пребивава в България повече от 183 дни през всеки дванадесетмесечен период, (в) е изпратен в чужбина от българската държава, нейни органи или организации, от български предприятия или от членове на нейното или неговото семейство; или (г) 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 Закона 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 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%.

Двустранни спогодби за избягване на двойното данъчно облагане

Към датата на този Проспект България е страна по редица 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 еквивалент в евро на 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. (еквивалент в евро) за календарна година, основанието 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.

19. 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 американското 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 Непрофесионален клиент подаде Заявка за записване на Облигации, 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.

Одобрение на Проспекта от страна на КФН	Очаква се Проспектът да бъде одобрен от КФН на или около 01.04.2026 г.
Дата на публикуване на Съобщението за публичното предлагане („Начало на Предлагането")	На или около 14.04.2026 г.
Начало на процедурата по записване („**Подписката**")	От 9:00 ч., българско време, на или около 22.04.2026 г.
Период на Подписката	Всеки работен ден от 9:00 до 17:00 ч. българско време от 1-я (първия) (включително) до 4-я (четвъртия) Работен ден от началото на Подписката и от 9:00 до 15:00 ч. българско време на 5-я (петия) Работен ден от началото на Подписката.
Край на Подписката	15:00 ч., българско време, на или около 28.04.2026 г. (5-я ден от Подписката)
Дата на разпределение на Облигациите	Между 15:00 и 17:00 ч., българско време, на или около 28.04.2026 г. (5-я ден от Подписката)
Дата на уведомяване на инвеститорите, подали Заявки, за направеното разпределение на предлаганите Облигации	До 12:00 ч., българско време на 6-я (шестия) Работен ден от началото на Подписката - на или около 29.04.2026 г.
Срок за плащане на емисионната стойност на записаните и разпределени Облигации	От 12:00 ч., българско време, на 6-я (шестия) Работен ден от началото на Подписката - на или около 29.04.2026 г. до 17:00 ч., българско време, на 7-я (седмия) Работен ден от началото на Подписката - на или около 30.04.2026 г.
Край на предлагането („Крайна дата на Предлагането")	17:00 ч., българско време, на 7-я (седмия) Работен ден от началото на Подписката - на или около 30.04.2026 г.
Дата на публикуване на резултатите от	на или около 30.04.2026 г.

Предлагането	
Дата на уведомяване на КФН за резултатите от Предлагането	на или около 05.05.2026 г.
Дата на регистрация на Емисията в „Централен депозитар" АД в случай на успешно приключване на Предлагането	на или около 04.05.2026 г.
Регистрация на Облигациите по сметки за ценни книжа на облигационерите	на или около 04.05.2026 г.
Свикване на първо Общо събрание на облигационерите	на или около 15.05.2026 г.
Регистрация на Емисията в Регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар	на или около 08.05.2026 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 15.05.2026 г.
Дата на започване на търговията с Облигациите на БФБ	на или около 22.05.2026 г.

Обща сума на Емисията

В съответствие с този Проспект и Решенията за издаване, общата сума на Емисията е в размер до 50 000 000 евро (**„Максимален размер на Емисията"**).

Условия за записване на Облигациите

Обща информация

Както е посочено по-горе в настоящата секция на Проспекта, 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 ще предложи на потенциалните инвеститори, но ненадвишаваща Максималния размер на Емисията, ще предложи в рамките на Предлагането (**„Първоначално предложените Облигации"**).

Потенциалните инвеститори 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 Предлагането за целите на тази секция от Проспекта, то 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 Предлагането 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 *„Места, 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 за плащане на емисионната стойност на Облигациите, както е дефиниран по-долу, е заплатена пълната емисионна стойност на записваните и разпределените 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 издаване и този Проспект не са налице специални ограничения относно броя Облигации, които могат да бъдат записани от едно лице. В тази връзка, всеки потенциален инвеститор може да заяви за записване най-малко една Облигация и най-много такъв брой Облигации, които съответстват на Първоначално предложените 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 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 решение за 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 своя уебсайт - https://www.ccbank.bg/, секция „За ЦКБ" – „Новини", на адрес: https://www.ccbank.bg/bg/za-ckb/novini, както и на уебсайта на Водещия мениджър - https://www.unicreditbulbank.bg/, секция Начало/За нас/Медия/Новини, като датата на публикуване на Съобщението за публичното предлагане ще бъде датата на начало 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. 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, 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, считано от 9:00 ч., българско време, на Началната дата на подписката.

Край на Подписката

Крайната дата на подписката (**„Крайна дата на подписката"**) ще бъде 5-я (петия) Работен ден от Началната дата на подписката, като Началната дата на подписката се включва в тези Работни дни. Инвеститорите ще могат да записват Облигации до 15:00 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. до 17:00 ч., българско време, всеки Работен ден, считано от Началната дата на подписката до 4-я (четвъртия) Работен ден от Началната дата на подписката (вкл.), и от 9:00 ч. до 15:00 ч., българско време, на 5-я (петия) Работен ден от Началната дата на подписката, който е и Крайният срок на подписката (**„Срок на подписката"**).

Всички заявки, получени след Крайния срок на подписката, няма да бъдат валидни и 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 от 9:00 ч. до 17:00 ч. при използване на следните данни за контакт:

Адрес: УниКредит Булбанк АД, пл. „Света Неделя" №7, София 1000

Лице за контакт: Йоланда Христова

телефон: +359 2 9320150

електронен адрес: CapitalMarketsCFA@unicreditgroup.bg

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 и Водещият мениджър имат право да удължат еднократно Срока на подписката до 10 (десет) 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 15:00 ч., българско време, на така променената Крайна дата на подписката. В случай че бъде взето решение за удължаване на Срока на подписката, ще бъдат внесени необходимите корекции в този Проспект, които да отразяват променената Крайна дата на подписката, съответно Краен срок на подписката, и ще бъде уведомена КФН, както и ще бъде публикувано съобщение на интернет страницата на Емитента – https://www.ccbank.bg/, секция „За ЦКБ" – „Новини", на адрес: https://www.ccbank.bg/bg/za-ckb/novini, както и на уебсайта на Водещия мениджър - https://www.unicreditbulbank.bg/, секция Начало/За нас/Медия/Новини, 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.

Места, условия и ред за записване на Облигации

Място за записване на Облигации

Потенциалните инвеститори в Облигации могат да записват Облигации от тази Емисия (**„Места за записване на Облигации"**):

- **За клиенти на Водещия мениджър**: на адресите на оповестените филиали на Водещия мениджър като вписана локация в КФН за дейността на Водещия мениджър по предоставяне на инвестиционни услуги, като информация за тези локации е публикувана на електронната страница на Водещия мениджър в раздел „Финансови пазари" -> „Инвестиционно посредничество" -> „Български капиталов пазар" -> „Локации" -> „Списък с локации" на следния адрес (информацията на този уебсайт не е част от Проспекта и не е инкорпорирана чрез препращане в него):

https://www.unicreditbulbank.bg/bg/korporativni-klienti/finansovi-pazari/investitsionno-posrednichestvo/balgarski-kapitalov-pazar/#lokacii .

Институционалните клиенти с изрични договори за подаване на нареждания за инвестиции в ценни книжа при Водещия мениджър могат да подават заявленията за записване съгласно предвидения в договора канал.

Информация за местата за подаване на Заявки при Водещия мениджър може да бъде получена по телефон или имейл на контактите на Водещия мениджър, посочени по-горе.

- **За клиенти на други инвестиционни посредници, включително Емитента, в качеството му на банка, която има разрешение да предоставя инвестиционни услуги**: Потенциалните инвеститори в Облигации могат да записват Облигации и чрез обслужващия ги инвестиционен посредник, включително и чрез Емитента (в качеството му на 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 по предвидения по-долу ред.

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) на Местата за записване на Облигации и през периода от 9:00 до 17:00 ч., българско време, всеки Работен ден от Началната дата на подписката до Работния ден, предхождащ Работния ден, в който ден е Крайният срок на подписката и от 9:00 до 15:00 на датата, на която настъпва Крайният 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 и разпределени на тях Облигации в Срока за плащане на емисионната стойност на Облигациите, както е дефиниран по-долу (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).

Обобщени Заявки от Обслужващи ИП

Инвеститорите, които използват услугите на Обслужващ ИП и желаят да запишат Облигации в рамките на Предлагането и които са Професионални клиенти или Приемливи насрещни страни, следва да подадат Заявки за записване до техния Обслужващ ИП в съответствие с условията, уговорени между инвеститора и

съответния Обслужващ ИП. В случай че съответният инвеститор желае да подаде повече от една Заявка за записване, всички такива Заявки следва да бъдат подадени до един и същ Обслужващ ИП. Инвестиционен посредник, включително Обслужващ ИП, може да подава заявки за записване на Облигации за собствена сметка.

Обслужващите ИП подават до Водещия мениджър обобщена Заявка за клиентите си, желаещи да запишат Облигации от Емисията, подписана и сканирана (след подписването ѝ), или подписана с квалифициран електронен подпис, изпратена по електронна поща, на адресите на електронна поща, посочени по-долу в тази секция и в публикуваната на сайта на Водещия мениджър информация за Предлагането, както и във формата на Заявката, в Срока на подписката, включително в случай че е налице удължаване на Срока на подписката по реда, посочен по-горе в тази секция. Обслужващият ИП следва да посочи в обобщената Заявка адрес на електронна поща, на който да му бъде изпратено уведомление за разпределението на Облигации, заявени за записване от инвеститори, подаващи Заявки чрез съответния Обслужващ ИП.

Водещият мениджър приема обобщени Заявки от Обслужващ ИП за клиентите му или за собствена сметка на следните електронни адреси:

CapitalMarketsCFA@unicreditgroup.bg **и** TCMOOrigination@unicreditgroup.bg, като в случай че Заявките не са подписани с квалифициран електронен подпис, оригиналите на подписаните обобщени Заявки от лице/а, представляващ/и и/или оторизирани лица, следва да се изпратят на следния адрес, най-късно преди Крайния срок на подписката:

„УниКредит Булбанк" АД, площад "Света Неделя" № 7, София 1000, България

Лице за контакт: Йоланда Христова, тел.: +359 2 9320150.

Обобщените Заявки следва да съдържат обобщена информация под формата на списък от индивидуални Заявки, които съдържат детайли относно идентификацията на клиентите, подаващи Заявките, както и информацията относно инвеститорите, записали Облигации чрез съответния Обслужващ ИП, която се изисква от Централен депозитар за регистрация на Облигациите. Обобщената/ите Заявка/и или индивидуалната/ите Заявка/и следва да бъде/ат надлежно подписан/и от законните представители на Обслужващ ИП или негов/и пълномощник/ци, упълномощен/и с изрично пълномощно от упълномощени представители на Обслужващия ИП („**Обобщени заявки**").

Обслужващите ИП не могат да приемат Заявки от инвеститори, които не са Приемливи насрещни страни или Професионални клиенти, и такива подадени Заявки няма да бъдат взети предвид, като Емитентът и Водещият мениджър не носят никаква отговорност във връзка с това. Заявката за записване на Облигациите следва да посочва категоризацията на клиента съгласно ЗПФИ, за да бъде потвърдено, че той попада в категория на Професионален клиент или Приемлива насрещна страна и отговаря на условията за записване на Облигации съгласно изискванията, посочени в този Проспект.

Всеки Обслужващ ИП е длъжен да спазва и да осигури, че вътрешните му системи му позволяват да спазва изискванията, посочени в този Проспект и приложимото законодателство, включително, без ограничение, изискванията относно наличността на средства за плащане на записаните и разпределени Облигации към даден инвеститор.

Декларации

Като записва Облигации, директно или чрез Обслужващ ИП, всеки потенциален инвеститор потвърждава, че е запознат с този Проспект, безусловно приема Условията на Емисията, посочени в секция „*Условия на Емисията*" и записва Облигации в съответствие с този Проспект и приложимото право, като гарантира пред Емитента и Водещия мениджър, че е Приемлива насрещна страна или

Професионален клиент, който може законно да запише Облигациите (без всякакви ограничения) в съответствие с правилата и законодателството на неговата страна на произход или други приложими към този инвеститор правила и разпоредби. Всяко записване, направено в нарушение на този Проспект или в нарушение на приложимото законодателство, ще бъде невалидно и ще бъде отменено.

В допълнение, с подаването на Обобщената заявка, изпратена по електронна поща, подписана на ръка и сканирана, която следва да изпрати в оригинал до Водещия мениджър на адреса, посочен по-горе, или подписана с квалифициран електронен подпис, всеки Обслужващ ИП декларира, че:

i. е извършил идентификация и категоризация на своите клиенти; и
ii. е получил документите и информацията, изисквани с оглед на спазването на разпоредбите за прилагане на мерки срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма и оръжията за масово унищожение съгласно ЗМИП и ЗМФТРОМУ и актовете по тяхното прилагане; и
iii. е извършил проверка относно приложимост на санкции и че съответните инвеститори в Облигации – негови клиенти не попадат в санкционни списъци; и
iv. съответният Обслужващ ИП е спазил другите законови разпоредби и процедури съгласно изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти, законодателството по неговото прилагане, и собствените си вътрешни правила и процедури.

Потенциалните инвеститори в Облигации следва да имат предвид, че Заявка, подадена чрез Обслужващ ИП, ще се счита за валидно подадена единствено от момента, в който е достигнала до Водещия мениджър по един от начините, посочени по-горе. Всички евентуални претенции на потенциален инвеститор в Облигации, в случай че подадената от съответния инвеститор Заявка не е получена в определения срок при Водещия мениджър, се уреждат между последния и неговия Обслужващ ИП.

Типове Заявки за записване на Облигации

За да се определи интереса на инвеститорите към Облигациите, ще се извърши букбилдинг от Водещия мениджър в Срока на подписката. Чрез букбилдинг процеса ще се вземе предвид чувствителността на търсенето на Облигации, в зависимост от броя Облигации и лихвения процент, при който инвеститорите биха искали да запишат Облигации. За тези цели Емитентът ще определи индикативен лихвен диапазон по реда на секция *„Начин на определяне на лихвения процент на Облигациите*" по-долу, в рамките на който би желал да издаде Облигациите. Заинтересованите инвеститори следва да подадат:

(i) лимитирани заявки за записване на Облигации, посочващи броя Облигации, които имат желание да придобият при съответния, посочен от тях, лихвен процент в рамките на определения по посочения по-долу ред Предлаган лихвен диапазон („**Лимитирани заявки**"), или
(ii) пазарни заявки за записване на Облигации, посочващи броя на Облигациите, съответно общата номинална стойност, които имат желание да придобият при лихвения процент, определен в рамките на букбилдинг процеса и при който Облигациите ще бъдат издадени („**Пазарни заявки**").

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 Обслужващия ИП, подаващ Заявка за негови клиенти или за собствена сметка;
- Данни за инвеститорите, които са подали Заявка чрез техните Обслужващи ИП;

- Датата и времето на получаване на Заявката;
- Брой и номинална, съответно емисионна стойност на записваните със Заявката Облигации при подадена Пазарна заявка и съответния лихвен процент при подадена Лимитирана заявка.

Водещият мениджър, действащ като лице, което води книгата за Предлагането, си запазва правото, по своя собствена и неограничена преценка, да не приеме Заявки (включително Обобщени заявки) от Обслужващи ИП, подадени за тяхна собствена сметка или от името на инвеститор, ако Водещият мениджър е възпрепятстван да приема Заявки от съответния Обслужващ ИП или Заявки, подадени за съответния инвеститор, поради съображения, свързани с осигуряване на нормативно съответствие. Водещият мениджър не носи отговорност и не е длъжен да предоставя конкретни мотиви за отказа да приеме съответната Заявка, но ще уведоми съответния Обслужващ ИП, че Заявката (вкл. Обобщената заявка) не е приета.

Необходими документи, които следва да бъдат приложени към Заявката

- **Физически лица**

Ако инвеститорът е физическо лице Заявката се подава лично или чрез негов пълномощник, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно. При подаването на Заявката на Водещия мениджър, съответно на Обслужващия 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 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 на Водещия мениджър, съответно на Обслужващия 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**

В случай че съответният инвеститор 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.

С цел избягване на съмнение, Заявки не могат да бъдат подавани за сметка на инвеститори от лица, които управляват техния портфейл от финансови инструменти по силата на сключен договор за управление на портфейл или на друго основание, като в случай на подаване на такава Заявка, тя ще бъде считана за невалидно подадена и няма да бъде взета предвид от Водещия мениджър и Емитента при определяне на разпределянето на Облигациите и резултатите от Предлагането.

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 Срока за плащане на емисионната стойност на Облигациите, както е дефиниран по-долу, е заплатена пълната емисионна стойност на записваните Облигации по Набирателната сметка за броя Облигации, разпределени на съответния инвеститор.

Ред и условия за заплащане на емисионната стойност

След изтичане на Срока за разпределение, както е дефиниран по-долу, инвеститорите ще бъдат поканени да заплатят за Облигациите най-късно с вальор, както е определен по-долу, въз основа на резултатите от разпределението на Облигациите и в съответствие с процедурата по записване на Облигации, посочена по-горе.

Емисионната стойност на записаните и разпределени на инвеститорите Облигации следва да бъде преведена (т.е. Набирателната сметка да бъде ефективно заверена) най-късно до 17:00ч. българско време на следващия Работен ден, следващ деня, в който изтича срока на Водещия мениджър за уведомяване на инвеститорите, чрез техните Обслужващи ИП, за записаните и разпределените им Облигации, който е 7-ят (седмият) Работен ден от началото на Подписката („**Срок за плащане на емисионната стойност на Облигациите**") и който ден е Крайната дата на Предлагането, като този Срок за плащане на емисионната стойност на Облигациите ще се счита за надлежно продължен, 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 УниКредит Булбанк 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 и разпределени на 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 и разпределени на 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. облигационният заем ще се счита за сключен)

Съгласно Решенията за издаване, тя ще се счита за успешно издадена, в случай че в резултат от осъщественото Предлагане са записани и е заплатена емисионната стойност на поне 150 Облигации с обща номинална стойност от поне 15 000 000 евро (**„Минимален размер за успешно издаване"**).

Максимален размер, при който Емисията ще се счита за успешно издадена (т.е. облигационният 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 Предлагането 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 Предлагането 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 Предлагането е достигнат Минималният размер за успешно издаване, Емисията ще бъде заявена в срок от 1 (един) Работен ден от изтичане на Срока за за плащане на емисионната стойност на Облигациите, съответно от Крайната дата на Предлагането, за регистрация в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, и Емисията ще се счита за издадена от датата на регистрацията ѝ в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, която ще представлява Дата на издаване. 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 Водещия мениджър, по отношение на инвеститори, подали Заявки директно до Водещия мениджър, респективно при съответния Обслужващ ИП, чрез които инвеститорите са записали Облигации от Емисията.

Условия и ред за публично оповестяване на резултатите от Предлагането

На датата, на която изтича Срока за за плащане на емисионната стойност на Облигациите (включително, ако е приложимо, така както е променена в резултат от удължаване на Срока на подписката) Водещият мениджър и Емитента ще публикуват на своята интернет страница – https://www.ccbank.bg/, секция „За ЦКБ" – „Новини", на адрес: https://www.ccbank.bg/bg/za-ckb/novini, респективно https://www.unicreditbulbank.bg/, секция „Новини", съобщение за резултатите от Предлагането, включително определения Лихвен процент (**„Съобщение за резултатите от предлагането"**), като в срок от 7 (седем) дни след Крайната дата на подписката, но във всеки случай след изтичане на Срока за плащане на емисионната стойност на Облигациите, Емитентът ще изпрати на КФН Съобщението за резултатите от предлагането.

В допълнение, в случай че Предлагането 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 Емитентът в случай на неуспешно приключване на Предлагането, се съдържа в подсекция *„Неуспешно приключване на Предлагането*" 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 Минималният размер за успешно издаване, 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 тях 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 следващия Работен 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 инвеститорът 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 или нареждане по SWIFT.

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 или техните Обслужващи ИП в съответните Заявки, респективно Обобщени заявки.

20. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИИТЕ

Категории инвеститори, на 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, т.е. са Професионални клиенти или Приемливи насрещни страни (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 за Непрофесионален клиент, 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 от страна на Емитента или 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, или ако Емитентът, по свое собствено усмотрение реши да издаде Емисията в по-малък размер от размера на Първоначално предложените Облигации и бъдат подадени Заявки за по-голям размер от определения от Емитента, това ще бъде считано за свръхзаписване при Предлагането, доколкото това би било приложимо при определянето на Лихвения процент.

При свръхзаписване Лимитираните заявки, в които е предложен по-висок лихвен процент по Емисията от Лихвения процент, не получават въобще удовлетворение и не участват в разпределението на Облигациите от Емисията. Лимитираните заявки, в които е предложен лихвен процент по Емисията, по-нисък или равен на Лихвения процент, както и Пазарните заявки, се удовлетворяват пропорционално (*pro rata)* на заявения за записване брой Облигации в тях до записване на всички Първоначално предложени Облигации, съответно до записване на по-малкия размер на Емисията, ако Емитентът е взел такова решение (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).

Независимо от посоченото по-горе, Емитентът има право да не удовлетвори пропорционално (*pro rata*) Заявките, с пълното удовлетворяване на които се надвишава размера на Първоначално предложените Облигации, респективно определения от Емитента размер на Емисията. В този случай Емитентът ще има право на свободна преценка да удовлетвори тези Заявки чрез използване на различен начин на разпределение.

В случай на свръхзаписване на Първоначално предложените Облигации Емитентът има и 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 класирани Заявки, стига този допълнителен брой Облигации да не води до записване на Облигации над Максималния размер на Емисията.

Допълнителният брой Облигации се разпределя пропорционално (*pro rata)* на броя Облигации, заявени за записване от всеки от съответните инвеститори в подадените Заявки. Независимо от това, Емитентът има право да не удовлетвори пропорционално (*pro rata*) Заявките, като ще има право на свободна преценка да удовлетвори тези Заявки чрез използване на различен начин на разпределение, както е посочено в подсекция *„Определяне на размера на Емисията, Лихвения процент и разпределение на Облигациите от Емисията*" от секция *„Начин на определяне на предлаганата доходност (включваща емисионната стойност и лихвен процент) на облигациите*" по-долу в този Проспект.

В случай че Емитентът е упражнил Правото на допълнително разпределение, то в Съобщението за резултатите от предлагането ще бъде посочен този факт, както и какъв общ брой Облигации ще бъдат допълнително издадени и разпределени на инвеститорите, подали класирани Заявки. В допълнение, инвеститорите, чрез

техните Обслужващи ИП, ще бъдат уведомени, 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 съответни класирани Заявки.

Процедура за уведомяване на инвеститорите за разпределението на предлаганите Облигации

След изтичане на Срока за разпределение инвеститорите ще бъдат уведомени за записаните от тях и получили разпределение Облигации, както следва:

(i) *по отношение на инвеститорите, подали Заявки директно до Водещия мениджър*

Водещият мениджър ще изпрати по каналите, установени с тези инвеститори, уведомление до всеки от инвеститорите, в което ще посочи определения Лихвен процент и броя Облигации, които са разпределени на съответния инвеститор, както и дължимите суми за заплащане на емисионната стойност на разпределените Облигации и Срока за плащане на емисионната стойност на Облигациите. В случай на свръхзаписване при Предлагането информацията до съответния инвеститор ще съдържа информация, че неговата Лимитирана заявка не получава никакво удовлетворение, ако предложения в съответната Лимитирана заявка лихвен процент по Емисията е по-висок от Лихвения процент, съответно посочване на броя допълнително разпределени на съответния инвеститор Облигации, подал Лимитирана заявка, в която е предложен лихвен процент по Емисията, по-нисък или равен на Лихвения процент, или Пазарна заявка, в случай че Емитентът е упражнил Право на допълнително разпределение, в резултат от което тази Заявка е удовлетворена напълно, респективно процентът на удовлетворяване на подадената от инвеститора Заявка, в случай че Емитентът не е упражнил Право на допълнително разпределение или ако при упражняването на Право на допълнително разпределение Емитентът не е разпределил допълнително достатъчен брой Облигации, който да води до пълно удовлетворяване на тези Заявки за записване на Облигации.

(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 Обобщените заявки до Водещия мениджър, уведомление, в което ще се съдържа информация за определения Лихвен процент и броя Облигации, разпределени на всеки от инвеститорите, подали Заявки чрез съответния Обслужващ ИП, както и дължимите суми за заплащане на емисионната стойност на разпределените Облигации и Срока за плащане на емисионната стойност на Облигациите, 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. В случай на свръхзаписване при Предлагането информацията до съответния Обслужващ ИП ще съдържа и посочване на Заявките, подадени чрез съответния Обслужващ ИП, в които е предложен лихвен процент по Емисията, по-голям от Лихвения процент, и поради това не получават никакво удовлетворение, респективно броят допълнително разпределени на всеки от инвеститорите Облигации, подали Лимитирани заявки чрез съответния Обслужващ ИП, в които е предложен лихвен процент по Емисията, по-нисък или равен на Лихвения процент, или Пазарни заявки, в случай че Емитентът е упражнил Право на допълнително разпределение, в резултат от което тези Заявки са удовлетворени напълно, съответно процентът на удовлетворяване на подадените чрез Обслужващия ИП Лимитирани заявки, в които е предложен лихвен процент по Емисията, по-нисък или равен на Лихвения процент, или Пазарни заявки, в случай че Емитентът не е упражнил Право на допълнително разпределение или ако при упражняването на Право на допълнително разпределение Емитентът не е разпределил допълнително достатъчен брой Облигации, който да води до пълно удовлетворяване на тези Заявки за записване на Облигации.

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 15.05.2026 г. и сделки с Облигациите да могат да се сключват на БФБ от началото на борсовата търговия на или около 22.05.2026 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.

21. НАЧИН НА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ПРЕДЛАГАНАТА ДОХОДНОСТ (ВКЛЮЧВАЩА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ) НА ОБЛИГАЦИИТЕ

Метод за определяне на лихвения процент на Облигациите

Предлаганата доходност по Облигациите, включваща определената и посочена в този Проспект емисионна стойност на Облигация, равна на номиналната 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:

(i) ***Определяне на предлаган лихвен диапазон.*** Емитентът ще вземе решение за определяне на предлаган лихвен диапазон по Емисията (**„Предлаганият лихвен диапазон"**), 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 от Емисията. Предлаганият лихвен диапазон ще бъде определен от Емитента 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.

Предлаганият лихвен диапазон ще бъде определен от Емитента преди започване на Предлагането, т.е. при подаването на Лимитирани заявки инвеститорите ще могат да предлагат лихвен процент по Емисията, под който не желаят да запишат Облигации, само в рамките на Предлагания лихвен диапазон.

Определеният Предлаган лихвен диапазон ще бъде посочен в Съобщението за публичното предлагане и по този начин ще бъде публикуван по надлежния ред, така че потенциалните инвеститори в Облигации да могат да се запознаят предварително с него преди Началната дата на подписката, за да вземат информирано инвестиционно решение дали да запишат Облигации от Емисията.

(ii) ***Процедура за предлагане от страна на инвеститорите на лихвен процент по Емисията, в рамките на Предлагания лихвен диапазон, под който последните не желаят да запишат Облигации от Емисията.***

В Срока на подписката инвеститорите са длъжни да посочат в подаваните от тях Заявки лихвен процент по Емисията, под който не желаят да запишат Облигации от Емисията, при подаване на Лимитирана заявка, или брой Облигации при Пазарна заявка.

Инвеститорите имат право да посочват в подаваните от тях Лимитирани заявки само лихвен процент, който е в рамките на Предлагания лихвен диапазон, а при Пазарните заявки не се посочва лихвен процент, а само брой Облигации, които желае да запише съответният инвеститор по определения по реда на тази секция Лихвен процент. В тази връзка, Лимитирани заявки, в които е посочен лихвен процент, който е извън Предлагания лихвен диапазон, ще се считат за невалидни и няма да бъдат взети предвид от Водещия мениджър и Емитента при определяне на Лихвения процент и разпределението на Облигациите от Емисията. Всяка Лимитирана 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 предложения от инвеститора лихвен процент по Емисията в съответната Лимитирана заявка. Както е посочено по-горе (моля, виж подсекция *„Свръхзаписване"* от секция *„План за разпространение и разпределение на Облигациите"* по-горе) всички 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.

(iii) ***Определяне на размера на Емисията, Лихвения процент и разпределение на Облигациите от Емисията.*** Размерът на Емисията, Лихвеният процент и разпределението на Облигациите от Емисията ще бъдат определени от Емитента, със съдействието на Водещия мениджър, след приключване на Срока на подписката при отчитане на предложените от инвеститорите в подадените Лимитирани заявки лихвени проценти, които са в рамките на Предлагания лихвен диапазон, броя Облигации, заявени за записване при съответния лихвен процент, както и получените Пазарни заявки за съответния брой Облигации и при прилагане на следния метод и критерии:

- общият обем на получените Заявки за записване на Облигации;

- потенциално свръхзаписване на общата номинална стойност на Първоначално предложените Облигации;

- съотношението между размера на Емисията и лихвения процент по Облигациите, които ще бъдат издадени от Емитента;

- размер на единичните Заявки – по-малките Заявки могат да получат по-добро разпределение;

- желанието на Емитента да даде приоритет на конкретна група инвеститори, като напр. основни инвеститори и/или инвеститори, които са подкрепяли Емитента в други транзакции на капиталовия пазар, и/или други групи инвеститори, за които Емитентът смята, че ще постигнат по-добра ликвидност на Облигациите;

- други уместни критерии или причини, които Емитентът може да сметне за важни за успеха на издаването на Облигации.

Нивото на Лихвения процент и общия размер на Емисията, която ще бъде издадена, се определят въз основа на получените Лимитирани заявки, съответните лихвени проценти, посочени от инвеститорите, подали Заявки по време на букбилдинг процеса, както и съответния общ обем на Облигациите, които могат да бъдат издадени при тези лихвени нива, като се вземе предвид и обема на получените Пазарни заявки.

Емитентът може да реши да издаде Облигации във всеки обем, който попада в рамките на Минималния размер за успешно издаване и общия размер на Първоначално предложените Облигации (като си запазва възможността да упражни Право на допълнително разпределение) и който съвпада с желания от Емитента и записалите инвеститори Лихвен процент и обща номинална стойност Облигации, които могат да бъдат емитирани при този Лихвен процент, както и може да реши изобщо да не издава Облигации.

В случай че лихвените проценти, при които са подадени определени Лимитирани заявки, са по-високи от Лихвения процент, определен в рамките на букбилдинг процеса и при който ще бъдат издадени Облигациите, тези Лимитирани заявки няма да получат разпределение на Облигации. Лимитираните заявки с лихвени проценти, които са равни или по-ниски от Лихвения процент, при който ще бъдат издадени Облигациите, участват в процеса на разпределение по начина, посочен по-горе в този Проспект.

За избягване на съмнение, след като процесът на разпределение приключи, всички Облигации ще бъдат издадени при еднакъв Лихвен процент и еднаква емисионна стойност.

Водещият мениджър, съгласувано с Емитента, ще направи разпределение на Облигациите между 15:00 и 17:00 ч., българско време, на Крайната дата от подписката („**Срок за разпределение**").

Водещият мениджър, от името на Емитента, ще уведоми инвеститорите, които са подали Заявки за записване директно до Водещия мениджър или до Обслужващите

ИП за разпределението на Облигациите, по реда, посочен по-горе, до 12:00 ч. на следващия Работен ден, следващ Крайната дата на подписката (**„Срок за уведомяване на инвеститорите за разпределението"**).

Потенциалните инвеститори 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, по-нисък или равен на вече определения Лихвения процент, или подали Пазарни заявки, без Правото на допълнително разпределение да влияе върху метода на определяне на Лихвения процент, описан в настоящата подсекция.

След определянето на Лихвения процент, той ще бъде обявен публично в Съобщението за резултатите от предлагането, по реда посочен по-горе в този Проспект.

22. 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 издадената Емисия е по-малък от Максималния размер на Емисията и при наличие на някое от следните обстоятелства:

- в резултат от Предлагането е набран поне Минималният размер за успешно издаване, без да е налице свръхзаписване; или
- при свръхзаписване (на Първоначално предложените Облигации) Емитентът не упражни Правото на допълнително разпределение или в резултат от упражняването му разпредели 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 броя 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 Предлагането, 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 издаване, 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 – https://www.ccbank.bg/, секция „За ЦКБ" – „Новини", на адрес: https://www.ccbank.bg/bg/za-ckb/novini, 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.

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.

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, 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, 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 заявения за записване от него брой Облигации. Независимо от посоченото по-горе, Емитентът има право да не удовлетвори пропорционално (*pro rata*) Заявките, като ще има право на свободна преценка да удовлетвори тези Заявки чрез използване на различен начин на разпределение.

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 допълнителният брой Облигации се разпределя пропорционално (*pro rata)* на броя на заявените от всеки инвеститор Облигации за записване, освен ако Емитентът не реши, по негово собствено усмотрение, да разпредели Облигациите чрез използване на друг метод за разпределение.

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 инвестиционен посредник, 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 организация на търговия*" 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 организация на търговия*" 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 прилагат съответно разпоредбите на 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.

23. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

Данни за Водещия мениджър, чрез който се пласира Емисията

Ангажираният Водещ мениджър по Предлагането е „УниКредит Булбанк" АД, с ЕИК 831919536, със седалище и адрес на управление: София 1000, район „Възраждане", пл. „Света Неделя" №7, като упълномощен инвестиционен посредник за публичното предлагане на Облигациите.

Водещият мениджър е ангажиран в Предлагането на база най-добри усилия (best effort basis), като не е поемал какъвто и да е твърд ангажимент за поемане на част или цялата Емисия и доколкото му е известно, няма сключени такива споразумения за поемане на Емисията.

Възнаграждение на Водещия мениджър

За услугите на Водещия мениджър по предлагането, включително за пласиране, Емитентът ще дължи възнаграждение, формирано като процент от сумата на пласираните Облигации, само при успешно издаване на Емисията. За пласиран обем на Емисията в размер между минималния и максималния размер 15-50 млн. евро, комисионата за пласирането на Облигациите ще бъде в размер между 75 и 250 хил. евро.

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 по Облигациите, включително на Цената на упражняване, 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, както и Цената на упражняване,) се удостоверяват с оригинал на нареждането на дължимата от Емитента сума (съответно за извършване на лихвено плащане и плащане на Цената на упражняване) 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.

24. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВИЯ

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, чрез Водещия мениджър, действащ като агент по листването, 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 (**„Регистъра 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 сметки, 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.

Емитентът не планира да подава заявления за допускане на Емисията до търговия на който и да е друг пазар на ценни книжа, различен от посочения по-горе, който е организиран от 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 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.

Към датата на Проспекта е налице издадена от Банката емисия конвертируеми облигации, регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от Централен депозитар, с ISIN код BG2100019137, която е допусната до търговия на *„Сегмент за облигации*" на Основния пазар на БФБ и се търгува с борсов код 4CFB.

Вторична търговия на Облигациите. Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърляемост на Облигациите

Съгласно Решенията за издаване, Облигациите от тази Емисия 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 от настоящата Емисия при тяхната вторична търговия на БФБ, в случай че тази Емисия бъде успешно издадена при условията на този Проспект и бъде 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 Т+2, където ден Т 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 воденатa 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 й.

Лица, поели твърд ангажимент да предоставят ликвидност на вторичния пазар

Не са налице договорености между Емитента 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.

25. 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

Както е посочено по-горе в този Проспект (моля, виж секция *„Параметри на Емисията*" и т. 2 *„Използване на набраните средства*" от секция *„Условия на Емисията*" от Проспекта*)*, набраните средства от Емисията, включително в случаите, в които е достигнат само Минималния размер за успешно издаване или когато в резултат от предлагането на Облигациите е налице Максималния размер на Емисията, ще бъдат използвани от Банката основно за развитие и разширяване на търговската ѝ дейност, включително финансиране на кредитната ѝ дейност и предоставянето на кредити (потребителски и ипотечни) на физически лица и корпоративни клиенти, без да са предвидени конкретни съотношения за използване на набраните средства за предоставянето на определени видове кредити, за попълване на нуждите от обща ликвидност, както и за изпълнение на определеното ѝ МИСКПЗ. Целта на използването на набраните средства е да се подкрепи растежът на кредитния портфейл на Банката, при поддържане на стабилна ликвидност и балансирана структура на активите. Набраните средства от Емисията ще се отчитат като приемливи задължения и ще бъдат част от МИСКПЗ, определени на Банката.

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 преструктуриране 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 111 925 евро, без ДДС при Минималния размер за успешно издаване и в размер на 286 925 евро, без ДДС, при Максималния размер на Емисията. В приблизителната стойност на общите разходи на Емитента е включено възнаграждението на Водещия мениджър, което ще бъде в размер между 75,000 и 250,000 евро (без ДДС), в зависимост от размера на реализираната Емисия, 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. В случай на неуспешно издаване на Емисията, съгласно условията, посочени в този Проспект, Емитентът не дължи възнаграждение на Водещия мениджър.

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 14 888 075 евро, като в случай че

бъде достигнат Максималния размер на Емисията, то очакваните нетни постъпления ще бъдат в размер на 49 713 075 евро.

26. 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:

- *Устава на Емитента* – Уставът на Емитента може да бъде разгледан на уебсайта 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 консолидирани одитирани финансови отчети на Емитента, заедно със съответните одиторски доклади към тях 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 консолидирани одитирани финансови отчети на Емитента за 2023г. и 2024г., както и неодитираният консолидиран финансов отчет на Банката към 30.09.2025 г. са инкорпорирани чрез препращане към този Проспект (моля, виж секция *„Инкорпориране чрез препращане*" по-долу, където се съдържат и хиперлинкове към уебсайта на Емитента и мястото, където са налични);

- *Решения за издаване на Емисията, включващи и решение за приемане на този Проспект* – копия на Решенията за издаване са приложени към настоящия Проспект (моля, вж. секция „*Приложения*" по-долу), който, след одобрението му от страна на КФН, ще бъде публикуван, заедно с приложенията към него, на интернет страницата на Емитента – https://www.ccbank.bg/, секция „За ЦКБ" – „За инвеститори", на адрес: https://www.ccbank.bg/bg/za-ckb/za-investitori, както и на интернет страницата на Водещия мениджър - https://www.unicreditbulbank.bg/, секция Начало/За нас/Медия/Новини.

Потенциалните инвеститори могат да се запознаят и с доклада за присъдения от БАКР кредитен рейтинг на Банката чрез използване на следния линк - rating_ccbank_jul_2025_bg.pdf.

27. 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 уебсайта на Емитента, както е посочено по-долу:

Междинен консолидиран неодитиран финансов отчет на Банката към 30.09.2025 г.

Междинният консолидиран неодитиран финансов отчет на Банката към 30.09.2025 г., съдържащ: (i) Междинен доклад за дейността на Банката за трето тримесечие на 2025г. на консолидирана основа – стр. 1-4; (ii) Обяснителни бележки – стр. 5 – 10; (iii) Консолидиран отчет за финансово състояние – стр. 11; (iv) Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход – стр.12; (v) Консолидиран отчет за паричните потоци – стр. 13 - 14; (vi) Консолидиран отчет за собствения капитал – стр. 15; (vii) Декларации и информация – стр. 16-20 , който е достъпен на следния линк към интернет страницата на Емитента:

2456-konsolidiran-finasov-otchet-kym-30-09-2025.pdf

Одитиран консолидиран финансов отчет на Банката за годината, приключваща на 31.12.2024 г.

Одитираният консолидиран финансов отчет на Банката за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., и докладът на независимите одитори към него, съдържащи: (i) консолидиран отчет за финансовото състояние – стр. 1; (ii) консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход – стр. 2 -3; (iii) консолидиран отчет за паричните потоци – стр. 4 – 5; (iv) консолидиран отчет за промените в собствения капитал – стр.6; (v) бележки – стр. 7 – 76; (vi) годишен консолидиран доклад за дейността и оповестявания – стр. 77-130; (vii) декларация за корпоративно управление и информация по Наредба 2 на КФН и други декларации – стр. 131 – 171; (viii) доклад на независимите одитори – стр. 172-179, които са достъпни на следния линк към интернет страницата на Емитента:

2266-konsolidiran-finansov-otchet-za-2024-g.pdf

Одитиран консолидиран финансов отчет на Банката за годината, приключваща на 31.12.2023 г.

Одитираният консолидиран финансов отчет на Банката за годината, приключваща на 31 декември 2023 г., и докладът на независимите одитори към него, съдържащи: (i) консолидиран отчет за финансовото състояние – стр. 1; (ii) консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход – стр. 2 - 3; (iii) консолидиран отчет за паричните потоци – стр. 4-5; (iv) консолидиран отчет за промените в собствения капитал – стр. 6; (v) бележки – стр. 7-77; (vi) годишен консолидиран доклад за дейността и оповестявания – стр. 78 - 89; (vii) декларация за корпоративно управление и информация по Наредба 2 на КФН и други декларации – стр. 90- 166; (viii) доклад на независимите одитори – стр. 167 - 174, които са достъпни на следния линк към интернет страницата на Емитента:

ccbank.bg/web/files/richeditor/draganov/5299002142DS5ONT5540-20231231-BG-CON.xhtml

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 и на уебсайта на Търговския регистър, както и на всички други интернет страници, посочени в този Проспект, не е част от него.

28. ДЕКЛАРАЦИИ

ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЗАКОННИТЕ ПРЕДСТАВИТЕЛИ НА ЕМИТЕНТА

С полагане на подписа си по-долу, г-н **Сава Маринов Стойнов** – Заместник - председател на Управителния съвет и изпълнителен директор и г-н **Никола Стефанов Кедев** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет,

в качеството си на законни представители на „Централна кооперативна банка" АД – Емитент на 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:

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Никола Кедев

/Изпълнителен директор и член на УС/

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Сава Стойнов

/ Заместник - председател на Управителния съвет и изпълнителен директор/

ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ И ПРОКУРИСТА НА ЕМИТЕНТА

С полагане на подписа си по-долу, г-н **Цветан Цанков Ботев** – Председател на Управителния съвет, г-н **Сава Маринов Стойнов** – Заместник - председател на Управителния съвет и изпълнителен директор, г-н **Георги Косев Костов -** Изпълнителен директор и член на Управителния съвет, г-н **Никола Стефанов Кедев** – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет, г-н **Бисер Йорданов Славков -** Член на Управителния съвет и г-н **Александър Димитров Керезов –** член на Управителния съвет, както и г-н **Тихомир Ангелов Атанасов –** прокурист на Емитента,

в качеството си на членове на Управителния съвет на Емитента, съответно на прокурист на Емитента, и във връзка с този Проспект,

ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ:

Доколкото ни е известно, съдържащата се в Проспекта информация е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

ДЕКЛАРАТОРИ:

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Цветан Цанков Ботев

/Председател на Управителния съвет/

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Сава Маринов Стойнов

/ Заместник - председател на Управителния съвет и изпълнителен директор/

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Георги Косев Костов

/Изпълнителен директор и член на Управителния съвет/

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Никола Стефанов Кедев

/ Изпълнителен директор и член на Управителния съвет/

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Бисер Йорданов Славков

/ Член на Управителния съвет/

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Александър Димитров Керезов

/ Член на Управителния съвет/

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Тихомир Ангелов Атанасов

/ Прокурист/

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

ДЕКЛАРАЦИЯ НА СЪСТАВИТЕЛЯ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА

С полагане на подписа си по-долу, Йордан Борисов Христов – Главен счетоводител на Банката,

в качеството си на съставител на годишните консолидирани одитирани финансови отчети на „Централна кооперативна банка" АД за 2023 г. и 2024 г., както и на междинния неодитиран консолидиран финансов отчет на Банката към 30.09.2025г., което дружество е емитент на Емисията, предмет на настоящия 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:

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Йордан Борисов Христов

Главен счетоводител

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

До Изпълнителните директори
Централна кооперативна банка АД
гр. София 1113,
бул. Цариградско шосе №87

ПИСМО-ДЕКЛАРАЦИЯ

към Доклад за договорени процедури с дата 18 февруари 2026 г.
във връзка с чл. 89д, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Във връзка с чл. 89д, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК"), ние сме издали Доклад за договорени процедури с дата 18 февруари 2026 г. („Докладът") относно Проспект за първично публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар („Проспекта") на емисия първостепенни необезпечени облигации, структурирани да отговарят на изискванията за инструменти на приемливи задължения (по смисъла на глава XIII, раздел II от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници) на „Централна Кооперативна банка" АД („Банката"), изготвен във връзка с решение на общото събрание на акционерите на Банката от 18 декември 2025 г. и одобрен с решение на Управителен съвет от 17 февруари 2026 г. на „Централна Кооперативна банка" АД.

Докладът за договорени процедури касае използвана в Проспекта информация от одитирания консолидиран финансов отчет на Банката към 31 декември 2024 г., както и сравнителната информация за 2023 г. в този отчет.

Това писмо-декларация се издава единствено за целите, изложени по-горе и за Ваша информация във връзка с изискванията на чл. 89д, ал. 6 от ЗППЦК, и не следва да се използва за каквито и да било други цели, или да се предоставя на други страни, освен пред Комисията за финансов надзор на Република България.

Целите и използването на настоящото писмо-декларация са идентични с тези на Доклада.

За Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество, рег.№ 032

Марий Апостолов
Упр

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Гео
Рег

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
тел.: (+3592) 987 28 79
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

За РСМ БГ ООД
Одиторско дружество, рег.№

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

д-р Мариана Михайлова
Управител

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

РСМ БГ ООД
адрес: ул. проф. Фритьоф Нансен № 9, 1124 София
тел.: +359 2 987 55 22
ел. поща: office@rsmbg.bg
уеб сайт: www.rsmbg.bg

18 февруари 2026 г.
гр. София

29. 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:

- Решение на Общото събрание на акционерите на Банката за издаване на Емисията от 18.12.2025 г.;

- Решение на Управителния съвет на Емитента от 17.02.2026 г., за определяне на всички останали параметри на Емисията, които не са били определени изрично с посоченото по-горе решение на Общото събрание на акционерите на Банката, както и за приемане на Проспекта.

Копия от Решенията за издаване могат да бъдат разгледани, включително, където е приложимо, с електронни средства, до погасяване на Емисията по реда описан в секция *„Налични документи*" по-горе.

ЕМИТЕНТ И КО-МЕНИДЖЪР ПО ЕМИСИЯТА

„ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА" АД

Република България

гр. София 1086

район Слатина

бул. Цариградско шосе № 87

ВОДЕЩ МЕНИДЖЪР ПО ЕМИСИЯТА

„УНИКРЕДИТ БУЛБАНК" АД

Република България

гр. София 1000

пл. „Света Неделя" № 7

ДЕПОЗИТАР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ

„ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР" АД

Република България

гр. София 1000

ул. „Три уши" № 6

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