



**“Б. Л. Лизинг” АД**

**ПРОСПЕКТ**

**ЗА ВТОРИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ  
ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА  
ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТА**

**EUR 3 000 000 облигационен заем  
3 000 корпоративни облигации**

**Идентификационен номер № (ISIN код): BG2100019061**

	<b>За 1 облигация</b>	<b>Общо</b>
Номинална стойност:	1 000 евро	3 000 000 евро
<i>Еквивалент в лева</i>	1 955.83 лева	5 867 490.00 лева
Емисионна стойност	1 000 евро	3 000 000 евро
<i>Еквивалент в лева</i>	1 955.83 лева	5 867 490.00 лева
Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане	1.00 лев	3 000 лева
Общо разходи по публичното предлагане	4,7167 лева	14 150 лева
Нетни приходи от публичното предлагане*	0 лева	0 лева

\*Дружеството не очаква да получи приходи от вторичното публично предлагане на облигациите.

Търговията с облигации на неофициален пазар на “Българска Фондова Борса - София” АД започва от датата на първия ден за търговия, определен от Съвета на директорите на БФБ - София, и се преустановява 5 работни дни преди падежа на емисията. Не са определени конкретни инвестиционни посредници, които да участват в публичното предлагане.

Инвестиционен посредник, упълномощен да изготви проспекта, е-Обединена българска банка АД, със седалище и адрес на управление София, район Възраждане, ул. “Света София” № 5.

Проспектът съдържа цялата информация за “Б. Л. Лизинг” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството облигации, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително този Документ за предлаганите ценни книжа и с Регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение.

**Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта, включващ този Документ за предлаганите ценни книжа (облигации), Регистрационен документ и Резюме, с решение № 1021-Е от 17.10.2006 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите облигации. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Документа за предлаганите ценни книжа данни.**

Членовете на Съвета на директорите на “Б. Л. Лизинг” АД и лицата, представляващи Обединена българска банка АД, в качеството ѝ на инвестиционен посредник, упълномощен да изготви проспекта, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за цените книжа. Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите - за вредите, причинени в одитираните от тях финансови отчети. Отговорност за изготвянето на Проспекта на корпоративни облигации на “Б. Л. Лизинг” АД носят лицата, представляващи Обединена българска банка АД, в качеството ѝ на инвестиционен посредник, упълномощен да изготви проспекта, и лицата, изготвили настоящия документ.

**28 август 2006**

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

**ДЕФИНИЦИИ**

Корпоративни облигации	Дългови ценни книжа, издадени от Емитента по реда и при условията на приложимите разпоредби на действащото българско законодателство и този документ.
Емитент	Дружество, издало ценните книжа – в случая “Б. Л. Лизинг” АД.
Емисия	Съвкупността от Облигациите, издадени от Емитента съгласно условията, по реда и за срока, посочени в този Проспект.
Облигационери	Лица, притежаващи Облигации.
Лихвено/Купонно плащане	Изплащане на сумата на дължимата лихва по Облигациите на съответната Дата на лихвено плащане.
Главнично плащане	Изплащане на сумата на дължимата част от главницата по Облигациите на съответната Дата на главнично плащане.
Дата на лихвено / главнично плащане	Датата, на която изтича тримесечния период от Датата на издаване, съответно от датата на предходното лихвено / главнично плащане. В случай, че Датата по предходното изречение не е Работен ден, Датата на лихвено плащане е първият Работен ден след тази дата.
Ден Т	Ден на сключване на сделка за покупко-продажба на корпоративни облигации или изпращане на нареждане за прехвърляне на облигации.
Дата на сетълмент	Съгласно действащия към момента правилник на Централен депозитар, датата на сетълмент е Ден Т+2. На Ден Т+2 собствеността върху ценните книжа се прехвърля от сметката на продавача по сметката на купувача и ценните книжа стават налични по сметката на купувача.
Вальор	Датата, на която наредени парични средства постъпват и са разполагаеми по предварително посочена банкова сметка.
Падеж	Датата, на която се изплаща последната част от главницата по Облигациите. В случай, че датата по предходното изречение не е Работен ден, Падежът е първият Работен ден след тази дата.

**ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ**

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

КФН – Комисия по финансов надзор

БФБ – “Българска фондова борса – София” АД

## ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ НА “Б. Л. Лизинг” АД

Пореден номер на емисията	1 (първа)
Вид ценни книжа	Корпоративни облигации
Вид на облигациите	Обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени, неконвертируеми
Валута на емисията	Евро
Размер на облигационния заем	3 000 000 (три милиона) евро
Брой облигации	3 000 (три хиляди)
Номинална стойност	1 000 (хиляда) евро
Емисионна стойност	1 000 (хиляда) евро
Матуритет	60 (шестдесет) месеца
Обезпечение	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Първи по ред залог на всички настоящи и бъдещи вземания по лизингови договори и парични средства по разплащателна сметка в ОББ не по-малка от 120% от размера на емисията;</li> <li>• Залог върху МПС, отдадени на лизинг на обща стойност минимум 120% от номинала;</li> <li>• Запис на заповед, издаден от емитента и авалиран от свързаните дружества Киа Моторс България АД и Субару Моторс ООД.</li> </ul>
Мениджър на емисията	Обединена българска банка АД
Банка – довереник на облигационерите	Обединена българска банка АД
Амортизация на главницата	На четири равни вноски през петата година на последните лихвени плащания
Купон	Плаващ – 3 месечен EURIBOR + 4,25%, платими на всеки три месеца, изчисляван и дължим върху непогасената част от главницата по облигационния заем. Купона се определя на база 3 (три) месечен EURIBOR, два работни дни преди началото на всеки лихвен период.
Период на лихвено плащане	3 (три) месеца. Падеж на плащанията за лихва: 14.09.2006г., 14.12.2006г., 14.03.2007г., 14.06.2007г., 14.09.2007г., 14.12.2007г., 14.03.2008г., 14.06.2008г., 14.09.2008г., 14.12.2008г., 14.03.2009г., 14.06.2009г., 14.09.2009г., 14.12.2009г., 14.03.2010г., 14.06.2010г., 14.09.2010г., 14.12.2010г., 14.03.2011г., 14.06.2011 г. В случай, че датата на падежа на лихвата или главницата съвпадне с неработен ден, плащането ще се извърши на първия следващ работен ден.
Начин на първично предлагане	Частно пласиране
Вторична търговия	БФБ – София АД
ISIN Code	BG2100019061

Прспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент "Б. Л. Лизинг" АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Прспекта

Обслужваща банка (по чл.206, ал. 4 от ТЗ)	Обединена българска банка АД
Други условия по емисията	Поддържане за срока на емисията на определени балансови коефициенти: <ul style="list-style-type: none"><li>• обща сума на привлечените средства (краткосрочни и дългосрочни) на емитента към обща сума на активите на емитента – максимум 95% (деветдесет и пет процента);</li><li>• приходи от лихви към разходи за лихви – не по-малко от 120%.</li></ul>
Допълнителни условия	Застраховка пълно АВТОКАСКО на заложените автомобили, по която трето ползващо се лице е ОББ АД, в случаите на възникнала щета с размер над 80%, в качеството на банка – довереник на облигационерите; Емитентът се задължава да предприеме всички необходими действия за регистрирането на настоящата емисия облигации за търговия на "Българска Фондова Борса – София" АД в срок не по-късно от 6 месеца от сключването на облигационния заем; Увеличение на капитала на дружеството със 150 000 лева в срок до края на месец юни 2006 г.; Представяне на справка за получените лизингови вноски по заложените вземания по лизингови договори и лизинговите договори на заложените активи, на всеки 3 месеца;

## СЪДЪРЖАНИЕ

1. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА .....	7
1.1. Име и функции на членовете на управителния орган.....	7
1.2. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения.....	7
1.3. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента за предходните три години .....	7
1.4. Лица, отговорни за изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, Част II от Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “Б. Л. Лизинг” АД при условията на частно предлагане и декларация от тези лица: .....	8
2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ .....	8
2.1. Капитализация и задлъжнялост .....	8
2.2. Причини за извършване на публичното предлагане на ценните книжа и планирано използване на набраните средства от емисията .....	8
2.3. Рискови фактори, специфични за предлаганите ценни книжа .....	9
2.3.1. Риск от невъзможност за погасяване на лихви и главница .....	9
2.3.2. Лихвен или ценови риск .....	10
2.3.3. Реинвестиционен риск .....	10
2.3.4. Ликвиден риск .....	11
2.3.5. Валутен риск .....	11
2.3.6. Рискове за емитента, произтичащи от емитирането на дългови ценни книжа .....	11
3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ .....	12
4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ .....	12
4.1. Вид и клас на ценните книжа .....	12
4.2. Приложимо право относно ценните книжа .....	12
4.3. Валута на емисията облигации .....	12
4.4. Права по ценните книжа и ред за упражняването им .....	12
4.5. Права на облигационерите по отношение на притежателите на други ценни книжа на Дружеството или по отношение на негови кредитори, ако такива са предвидени.....	14
4.6. Решения и потвърждения, свързани с издаването на облигациите .....	16
4.7. Ред за прехвърляне на облигациите.....	16
4.8. Основни нормативни актове от съществено значение за инвеститорите .....	18
4.9. Размер на номиналния лихвен процент по облигационната емисия .....	18
4.10. Срок на облигационния заем, междинни дати, на които са дължими плащания по главницата и лихвата; условия и ред за предварително изплащане на част или на целия заем по инициатива на емитента или на притежателите на дългови ценни книжа. ....	18
4.11. Еквивалентен годишен лихвен процент.....	20
4.12. Обезпечение на облигационния заем. Ангажименти на дружеството – емитент по отношение на облигационерите по настоящата емисия.....	21
4.13. Банка-довереник на облигационерите по настоящата емисия .....	24
4.14. Условия и ред за провеждане на общо събрание на облигационерите и представителството им в общото събрание на акционерите. ....	25
4.15. Информация за рейтинга на дълговите ценни книжа. ....	25
5. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК.....	25
5.1. Общ брой на предлаганите ценни книжа, включително брой ценни книжа, предложени за записване, и брой ценни книжа, предложени за продажба при условията на първично или вторично публично предлагане .....	25
5.2. Начален и краен срок на публичното предлагане, място и лице към което да се обръщат инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа .....	25
5.3. Срок за записване или покупка на ценните книжа; ред за удължаване или намаляване на този срок и максимален и минимален възможен срок на публичното предлагане .....	25
5.4. Намаление или увеличение на броя на предлаганите ценни книжа и условията за това.....	25
5.5. Минимален и максимален брой облигации, които могат да бъдат записани от едно лице .....	26

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

5.6. Условия и ред за покупка на ценните книжа, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на поръчката за покупка на ценните книжа .....	26
5.7. План за разпределение на ценните книжа .....	26
5.7.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа от настоящата емисия .....	26
5.7.2. Основания за привилегировано предлагане на ценни книжа на определена група инвеститори .....	26
5.7.3. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителния орган на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа, или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа. ....	26
5.8. Цена .....	27
5.9. Приемане за търговия на регулиран пазар.....	27
5.10. Притежатели на ценни книжа – продавачи при публичното предлагане .....	27
5.11. Разходи по публичното предлагане.....	28
6. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	28
6.1. Съдебна регистрация на емитента, номера и партидата на вписване в търговския регистър; описание на предмета на дейност и целите на емитента.....	28
6.2. Описание на законодателството на страната, където е регистриран емитентът, което може да засегне вноса или износа на капитал, включително наличието на парични средства и парични еквиваленти, които да се използват от групата, към която емитентът принадлежи, както и изплащането на дивиденди, лихви или други плащания на чужди граждани, които притежават ценни книжа на емитента .....	29
6.3. Данъчно облагане на доходите на инвеститорите .....	30
6.4. Изявление или доклад на експерт.....	32
6.5. Съществени договори, различни от договорите, сключени по повод обичайната дейност на емитента, по които е страна и които са от значение за задълженията на емитента към притежателите на издадените дългови ценни книжа. ....	32
6.6. Място, където инвеститорите могат да се запознаят с Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа от настоящата емисия, както и да получат допълнителна информация за Дружеството – годишните счетоводни отчети на Дружеството за последните 3 години, решението на общото събрание за обявяване на заема и друга информация.....	32
6.7. Актуализиране на съответната информация от Регистрационния документ, ако не е настъпила съществена промяна в нея след публикуване му. ....	32
Приложения .....	35

Инвеститорите могат да получат Документа за предлаганите ценни книжа, Част II от Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “Б. Л. Лизинг” АД, както и допълнителна информация, в офиса на емитента в гр. София, ул. “Искър” № 14, тел. 02 / 986 12 41, лице за контакти: Петър Божилов – специалист в дружеството, всеки работен ден от 9:00 до 17:30 ч.

Документът за предлаганите ценни книжа, Част II от Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “Б. Л. Лизинг” АД е на разположение на инвеститорите и в офиса на инвестиционният посредник, упълномощен да изготви проспекта, Обединена българска банка АД всеки работен ден от 9.00 до 17.00 часа на адрес гр. София, бул. “Тодор Александров” № 9, телефони: 02 / 811 37 58, 811 37 55, факс: 02 / 811 37 59, лица за контакти: Елена Георгиева, електронен адрес: [cvetkova\\_e@ubb.bg](mailto:cvetkova_e@ubb.bg), Владислав Матев, електронен адрес: [matev\\_v@ubb.bg](mailto:matev_v@ubb.bg).

Проспектът за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “Б. Л. Лизинг” АД може да бъде получен и от “Българска фондова борса - София” АД от датата на приемане на ценните книжа на Дружеството за борсова търговия, както и от Комисията за финансов надзор от датата на потвърждаване на проспекта за вторично публично предлагане на ценните книжа на Дружеството.

***Инвестирането в предлаганите облигации е свързано с определени рискове. Рисковите фактори, специфични за предлаганите ценни книжа, са посочени на стр. 9 и сл. от настоящия документ, както и на стр. 6 и сл. от Регистрационния документ и на стр. 8 и сл. от Резюме.***

## **1. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**

### *1.1. Име и функции на членовете на управителния орган*

“Б. Л. Лизинг” АД е с едностепенна система на управление и се представлява от Съвет на директорите.

#### **Членове на Съвета на директорите:**

Храбрин Иванов Иванчев	Председател на Съвета на директорите
Динчо Тодоров Петков	Заместник - председател на Съвета на директорите
Цветан Рашков Рашков	Изпълнителен директор

“Б. Л. Лизинг” АД няма регистрирани **прокуристи**.

*1.2. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения*

“Б. Л. Лизинг” АД има трайни отношения с **Обединена българска банка АД, Булбанк АД и Банка Пиреос България АД.**

- Обединена Българска Банка АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Възраждане, ул. “Света София” № 5;
- Булбанк АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Възраждане, пл. “Света Неделя” № 7;
- Банка Пиреос България АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, бул.Витоша № 3;

Дружеството няма установени трайни отношения с **инвестиционен посредник**.

Дружеството е сключило договор с Обединена българска банка АД със седалище и адрес на управление: гр. София, район Възраждане, ул. “Света София” № 5 за изготвяне на Проспект за вторично публично предлагане на облигациите на дружеството и за регистрация на емисията облигации на дружеството в “Централен депозитар” АД, за регистрация на дружеството в регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор и за регистрация на емисията облигации на дружеството за търговия на “Българска фондова борса - София” АД.

Дружеството има установени трайни отношения с **правен консултант** - Силвия Симеонова Христозова - Малинова, служител на „Киа Моторс България” АД.

Правен консултант по емисията е Светлана Коева, старши правен съветник към дирекция Инвестиционно банкиране в Обединена българска банка АД, в качеството и на служител на Обединена българска банка АД, с която е сключен цитирания по-горе договор за регистрация на емисията акции на дружеството за търговия на “Българска фондова борса - София” АД.

*1.3. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента за предходните три години*

Одитор на Дружеството за последните три години е ЕТ „М. Терзийски”, със седалище и адрес на управление - гр. София 1000, ул. „Княз Борис I” №113, вх.2, ап.7, представляван от Марко Петров Терзийски – Дипломиран експерт счетоводител с диплом № 0033/1991 г.

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

*1.4. Лица, отговорни за изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, Част II от Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “Б. Л. Лизинг” АД при условията на частно предлагане и декларация от тези лица:*

Отговорни за изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа са:

1. Елена Георгиева - Анализатор в “Обединена Българска Банка” АД.
2. Владислав Матов - Анализатор в “Обединена Българска Банка” АД.

Изброените по-горе лица с полагане на подписите си на последната страница на настоящия документ декларират, че:

(1) при изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

(2) доколкото им е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа не е невярна, подвеждаща или непълна и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството.

## 2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

### *2.1. Капитализация и задлъжнялост*

Поради спецификата на лизинговата дейност, изразена в дългосрочния характер на вземанията по лизингови договори, “Б. Л. Лизинг” АД разчита предимно на дългосрочно финансиране под формата на банкови кредити.

	30.06.2006 Сума (хил.лв.)	2005 Сума (хил.лв.)	2004 Сума (хил.лв.)	2003 Сума (хил.лв.)
Собствен капитал	581	757	335	-70
Дългосрочни задължения	9,293	3 544	4 583	4 653
Краткосрочни задължения	77	549	342	57
Общо задължения	9,370	4 093	4 925	4 710
ОБЩО АКТИВИ	9,951	4 850	5 260	4,640

Всички дългосрочни задължения към банки са обезпечени със залози върху оборудване и вземания по реда и при условията на Закона за особени залози без предаване на заложеното имущество.

### *2.2. Причини за извършване на публичното предлагане на ценните книжа и планирано използване на набраните средства от емисията*

Първичното предлагане на облигации се извърши чрез частно предлагане до ограничен брой (до 50 лица) инвеститори. След приключването на първичното предлагане на облигациите от настоящата емисия емитентът възнамерява да регистрира емисията за вторична търговия на Неофициален пазар на облигации на Българска фондова борса - София АД. За целта Комисия за финансов надзор трябва да издаде потвърждение на проспекта за вторично публично предлагане по реда и при условията на чл.101, ал.2 и следващите от ЗППЦК. Дружеството-издател чрез водещия мениджър на емисията ще регистрира емисията за търговия (вторично предлагане) на “Българска фондова борса – София” АД (БФБ) с цел повишаване тяхната ликвидност и осигуряване на достъп до тях на по-широк кръг инвеститори. Ако емисията бъде приета за търговия, инвеститорите могат

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент "Б. Л. Лизинг" АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

да търгуват облигациите на БФБ-София само чрез инвестиционен посредник – член на борсата.

Емитентът не очаква приходи от вторичното предлагане на облигациите на регулиран пазар на БФБ-София АД.

Настоящата емисия не е целева и набраните от емисията средства ще бъдат използвани за финансиране на основната дейност на дружеството (за увеличаване на предлаганите лизингови и други продукти от дружеството – емитент), както и за рефинансиране на кредит от ОББ. Съгласно условията по издаването на настоящата емисия, на 21.06.2006 г. кредитът към ОББ е погасен изцяло с получените средства от частното пласиране на облигациите.

*2.3. Рискови фактори, специфични за предлаганите ценни книжа*

*ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С РАЗЛИЧНИ РИСКОВЕ. ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ ТРЯБВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТАТ И ОСМИСЛЯТ ПРЕДСТАВЕНАТА ПО-ДОЛУ ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ.*

Потенциалните инвеститори в корпоративни облигации трябва да са добре запознати с рисковете, съпровождащи инвестициите в ценни книжа, както и да разглеждат всяка инвестиция в зависимост от собствената си готовност за поемане на риск спрямо търсената от тях възвръщаемост, инвестиционен хоризонт, инвестиционни ограничения и цели. Според Модерната теория за инвестиции в портфейли всяка инвестиция следва да се разглежда, освен на индивидуална база, и в контекста на цялостния инвестиционен портфейл на инвеститора.

Инвестицията в настоящата емисия облигации представлява инвестиция в облигация с плаващ купон, която носи кредитния риск на издателя, намален с наличието на обезпечение, покриващо риска от неизпълнение на неговите задължения. В сравнение с необезпечени облигации настоящите дългови ценни книжа са с по-нисък кредитен риск поради наличието на вписан залог върху активи на издателя. Вземанията, върху които е учредено обезпечението произтичат от силно диверсифициран портфейл от лизингови договори, и стойността на непогасената им част надвишава задълженията по главницата на облигационния заем.

Описанието на други рискове, свързани с инвестирането в настоящата емисия облигации, е представено по-долу.

**2.3.1. Риск от невъзможност за погасяване на лихви и главница**

Облигационерите от настоящата емисия са изложени на риск емитентът да не изплати на време или изобщо да не плати дължимите лихви и главница по облигациите. С цел да защити интересите на облигационерите, Дружеството е сключило договор с банка – довереник на облигационерите, в полза на която е учредило

а) първи по ред особен залог върху МПС отдадени на лизинг на обща стойност минимум 120% от номинала;

б) първи по ред особен залог на всички настоящи и бъдещи вземания по лизинговите договори на активите, служещи като обезпечение. Вноските по лизинговите договори постъпват в разплащателна сметка на емитента в ОББ АД. Емитентът дава съгласие за служебно инкасо и в случай на забава на плащания ОББ АД събира служебно дължимите суми;

в) първи по ред особен залог на паричните средства по разплащателна сметка в ОББ АД, като сумата от всички настоящи и бъдещи вземания по лизингови договори и паричните средства по разплащателната сметка в ОББ АД е не по-малка от 120% от номиналната стойност на емисията;

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

г) застраховка пълно АВТОКАСКО на заложените автомобили, в която като трето ползващо се лице ще бъде посочена банката – довереник за случаите, в които настъпи застрахователно събитие в размер на над 80% от застрахователната сума;

д) запис на заповед издаден от емитента и авалиран от свързаните дружества “Киа Моторс България” АД и “Субару Моторс” ООД в размер на 120% от номиналната стойност на емисията.

При настъпване на неизпълнение по облигационния заем, банката – довереник ще пристъпи към реализиране на обезпечението и с осигурените средства ще погаси дължимите суми към облигационерите. Повече информация е представена в точка 4.12. *Обезпечение на облигационния заем. Ангажименти на дружеството – емитент по отношение на облигационерите по настоящата емисия*, както и в приложения договор с банката – довереник на облигационерите.

### 2.3.2. Лихвен или ценови риск

Лихвеният риск е рискът от неблагоприятна промяна на цената на облигацията, която се дължи на промяна на преобладаващите пазарни лихвени проценти. Тъй като настоящата емисия е с плаващ купон, този риск е минимизиран.

Следната формула дава връзката цена – доходност на облигация с фиксирана доходност:

$$\text{Цена на облигация} = \frac{CPN_1}{(1 + YTM/m)^1} + \frac{CPN_2}{(1 + YTM/m)^2} + \frac{CPN_{n*m} + M}{(1 + YTM/m)^{n*m}}$$

където,

CPN - купонно плащане

YTM - годишна доходност до падежа в %

m- брой купонни плащания в година

n- поредност на купонното плащане

M- размер на главницата на падежа

### 2.3.3. Реинвестиционен риск

Ефективната доходност за определен период при инвестиране в дадена облигация зависи от цената на закупуване, цената на продажба и дохода, при който се реинвестират купонните плащания от облигацията. Връзката цена – доходност, описана в предишния параграф, се базира на предположението, че сумите от купонните плащания ще бъдат реинвестирани при постоянна годишна доходност, равна на тази от първоначалната инвестиция.

Рискът при реинвестиране е рискът от влагане на сумите, получавани при купонните плащания по време на периода на държане на облигацията, при доходност, различна от първоначалната доходност до падежа. Ако сумите от купонните плащания се реинвестират на нива, по-високи от първоначалната доходност до падежа, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-висок от първоначалната доходност до падежа и обратно.

#### **Измерители на лихвен риск**

Най-използвания измерител за лихвен риск е дюрацията. Тя е равна на средно претегления срок до падежа на паричните потоци от дадена облигация разделена на (1 + доходността до падежа / брой купонни плащания), като съответните тегла са равни на настоящата стойност на паричните потоци, разделена на цената на облигацията.

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

Приблизителната процентна промяна на цената на облигация може да се изчисли по следната формула:

$$\Delta \text{Цена \%} = (-) * (\text{Дюрация}) * (\Delta \text{ доходност до падежа}),$$

където със символа  $\Delta$  се означава промяната на параметрите.

#### 2.3.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от липсата на пазарно търсене на облигациите на Дружеството. Поради това, облигационерите на Дружеството могат да не успеят да продадат в желания момент всички или част от облигациите си, или да са принудени да ги продадат на значително по-ниска цена, отколкото е тяхната справедлива стойност или последна борсова цена.

#### 2.3.5. Валутен риск

Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в евро. При предположение за запазване на системата на фиксиран валутен курс на лева към еврото, валутен риск от инвестицията не съществува за инвеститори, чийто средства са в левове или евро. Валутен риск съществува за инвеститори, чийто първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, различна от евро и лев, поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на настоящата емисия биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си в следствие на засилване или отслабване на курса на еврото спрямо щатския долар или другата валута.

#### 2.3.6. Рискове за емитента, произтичащи от емитирането на дългови ценни книжа

##### 2.3.6.1. Риск, свързан с задължението на емитента да плаща лихва по емитирания от него облигационен заем

Лихвеният риск е рискът от неблагоприятна промяна на цената на облигацията, която се дължи на промяна на преобладаващите пазарни лихвени проценти. Тъй като настоящата емисия е с плаващ купон, при понижение на пазарните лихвени равнища, ще се понижи и купонът на облигацията.

##### 2.3.6.2. Риск, свързан с промяна в курса на валутата, в която е деноминиран облигационния заем

В случай, че емитентът сключи облигационния заем във валута, различна от тази, в която реализира своите постъпления (основна валута), възниква риск от промяна на курса на основната валута към валутата, в която е емитиран заемът и като следствие от това евентуално натоварване при плащане на лихви и главница.

Емисията на “Б. Л. Лизинг” АД е деноминирана в евро и тъй като лизинговите договори, които дружеството сключва, са деноминирани в евро, и имайки предвид фиксирания валутен курс на българския лев към единната европейска валута, няма непосредствена опасност от неблагоприятни валутни движения.

### 3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Никой от посочените в Проспекта експерти или консултанти не притежава акции на емитента или на негови дъщерни дружества, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента и възнаграждението му не зависи от успеха на вторичното публично предлагане на облигациите, за което е изготвен настоящия Документ.

### 4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

Настоящата емисия корпоративни облигации е издадена от “Б. Л. Лизинг” АД, съгласно решение на Общото събрание на акционерите на “Б. Л. Лизинг” АД, взето на основание чл. 204, ал. 3 от Търговския закон и отразено в Протокол за Решение на Общото събрание на акционерите на “Б. Л. Лизинг” АД от 25.05.2006 г., при спазване на всички приложими закони и подзаконови нормативни разпоредби.

#### 4.1. Вид и клас на ценните книжа

Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, обезпечени, безналични, лихвоносни, с падеж 60 месеца от датата на издаването им и неконвертируеми. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

#### 4.2. Приложимо право относно ценните книжа

Облигациите от настоящата емисия няма да бъдат предмет на международно предлагане. Всички права и задължения на Дружеството - емитент и облигационерите, произтичащи от и във връзка с настоящата емисия облигации, в това число правата и задълженията, свързани със сключването на облигационния заем, първичното и вторичното предлагане, последваща търговия на вторичен пазар, плащания, прехвърляне, залагане и други действия на разпореждане с облигациите от настоящата емисия се уреждат съгласно приложимото българско законодателство.

#### 4.3. Валута на емисията облигации

Валутата на емисията облигации е Евро.

#### 4.4. Права по ценните книжа и ред за упражняването им

Всички облигации от настоящата емисия осигуряват еднакво право на вземане срещу дружеството – емитент. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си, както следва:

##### 4.4.1. Индивидуални права

##### 4.4.1.1. Индивидуални имуществени права

**а) Право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните облигации.** Право да получат плащане за погасяване на главницата на облигациите имат облигационерите, придобили облигации не по-късно от 3 (три) работни дни преди съответните дати на падежа на отделните главничните плащания. Това обстоятелство се удостоверява с официално извлечение от книгата на облигационерите, които притежават безналични облигации, издадени от “Б. Л. Лизинг” АД, която се води от “Централен Депозитар” АД. Банката, обслужваща емитента, извършва погасителните плащания в полза на лицата, които съгласно предоставеното от “Централен

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

Депозитар” АД извлечение от книгата на безналичните облигации са придобили облигации не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на падежа. В петдневния срок преди падежа на плащането за погасяване на облигациите не се извършват сделки с тях. Плащането на главницата по облигационния заем се извършва от банката, обслужваща Емитента чрез банков превод по посочена от облигационера банкова сметка. Емитентът следва да получи писмено уведомление за банковата сметка, по която облигационерът желае да получи плащането, и подробни инструкции за извършване на плащането не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на падежа и да го представи на банката с цел обслужване на плащанията. В случай, че в посочения в предходното изречение срок, облигационерът не уведоми емитента за банковата сметка, по която желае да получи средствата по главничното плащане, емитентът открива при обслужващата го банка специална сметка на свое име, по която превежда дължимите средства и ги превежда на облигационера след предоставяне на уведомление за банковата сметка, по която облигационерът желае да получи плащането.

**б) Право на лихва.** Право да получат лихвени плащания имат облигационерите, придобили облигации от тази емисия не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане. Това обстоятелство се удостоверява с официално извлечение от книгата на облигационерите, притежаващи безналични облигации, издадени от “Б. Л. Лизинг” АД, която се води от “Централен Депозитар” АД.

Лихвените плащания се извършват по реда, по който се изплаща главницата като облигационера следва да представи на Емитентът писмено уведомление за банковата сметка, по която облигационерът желае да получи плащането на лихвите, и подробни инструкции за извършване на плащането, не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на дължимото лихвено плащане.

**в) Право на удовлетворяване от стойността на заложените вземания и движими вещи при принудително изпълнение.** В случай на неизпълнение на задълженията на Емитента по облигационния заем – облигационерите имат право да се удовлетворят предпочитително по силата на първи по ред особен залог, учреден в полза на Банката – довереник на облигационерите в качеството и на обезпечен кредитор, върху вземания на Емитента по сключени лизингови договори, както и върху вещите, обект на същите.

В случай, че Емитентът не изпълни задължение съгласно условията на емисията (случаите на неизпълнение са подробно дефинирани по долу в този раздел), Банката – довереник има право, действайки от името на облигационерите и в техен интерес, да пристъпи към извънсъдебно изпълнение върху залога. Изпълнението се извършва при условията на Глава осма от Закона за особените залози.

За целите на принудителното изпълнение Банката – довереник заявява за вписване в Регистъра на особените залози пристъпване към изпълнение и известява Емитента за започване на изпълнението. С вписването на пристъпването към изпълнение вземанията и движимите вещи, върху които е учреден залогът, се считат възложени за събиране и реализиране от банката – довереник. Постъпленията при събиране на вземанията и продажбата на вещите се получават от депозитар, който се посочва от банката – довереник, действайки като заложен кредитор.

Въз основа на данните от регистъра депозитарят изготвя списък на облигационерите, които имат права върху заложените вземания и движими вещи, като посочва размера на всяко вземане. Депозитарят съобщава списъка на емитента и на включените в списъка облигационери, които могат да дадат становище по списъка в двуседмичен срок от съобщаването му.

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

След като прецени постъпилите становища, депозитарят изготвя окончателен списък и го съобщава на емитента и на включените в списъка облигационери в двуседмичен срок от преустановяване приемането на становища.

Депозитарят открива на свое име сметка в банка, по която се превеждат сумите, получени при събиране на заложените вземания и от продажбата на движимите вещи, и изготвя разпределение на получените от него суми. Средствата от реализацията на заложеното имущество, намалени с разноските на банката – довереник, пряко и непосредствено свързани с изпълнението върху заложеното имущество, включително начислената законова лихва за срока от датата на плащане на разноските от довереника до датата на тяхното възстановяване от постъпили от обезпечението средства, се разпределят между облигационерите.

Като допълнителна гаранция емитентът е издал Запис на заповед, авалиран от свързаните с него дружества “Киа Моторс България” АД и “Субару Моторс” ООД. Записа на заповед е извънсъдебно изпълнително основание и дава право на получателя му да получи посочената в него сума без да доказва основанието за плащане и без да води съдебни дела.

**г) *Право на предпочитателно удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност*** на дружеството преди вземанията на акционерите.

#### 4.4.1.2. Индивидуални неимуществени права

***Право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите*** от настоящата емисия, като всяка облигация дава право на един глас.

#### 4.4.2. Колективни права

Съгласно чл. 209, ал.1 от ТЗ облигационерите от тази емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред емитента. Групата на облигационерите от настоящата емисия облигации формира свое общо събрание на облигационерите., чрез което облигационерите упражняват и следните колективни права:

**а) *Право на съвещателен глас при разглеждане на въпросите за изменение на предмета на дейност, вида и преобразуването на емитента.*** Съгласно чл. 214, ал. 6 във вр. с ал. 3, т. 1 от ТЗ, Общото събрание на акционерите е длъжно да разгледа решението на Общото събрание на облигационерите по горните въпроси. Решението на Общото събрание на облигационерите по горните въпроси не е задължително за акционерите;

**б) *Права във връзка с издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане:*** Съгласно чл. 207, т. 2 от ТЗ всяко решение на емитента за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласието на Общите събрания на предходни неизплатени емисии облигации, е нищожно.

***4.5. Права на облигационерите по отношение на притежателите на други ценни книжа на Дружеството или по отношение на негови кредитори, ако такива са предвидени***

**Права на облигационерите по отношение на акционерите на Дружеството:** Облигационерите не притежават права, насочени към акционерите на Дружеството. Единственото лице, задължено към облигационерите е Дружеството. Облигационерите, за разлика от акционерите на Дружеството - издател, нямат право на дивидент и ликвидационен дял.

**Колективни права:** Съгласно чл. 209, ал.1 от ТЗ облигационерите от тази емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред емитента. Групата на

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

облигационерите от настоящата емисия облигации формира свое общо събрание на облигационерите. В отношенията си с дружеството - емитент групата на облигационерите се представява от банка - довереник по смисъла на ЗППЦК. Облигационерите упражняват право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия привилегирани облигации.

**В случай на прекратяване и ликвидация на Дружеството – емитент:** Решение за прекратяване и извършване на доброволна ликвидация може да вземе Общото събрание на акционерите на дружеството, както и в случаите предвидени в чл. 252 от ТЗ, при съответно прилагане на разпоредбите на чл. 266 – 274 от ТЗ. Ликвидаторите на дружеството са длъжни, като обявят прекратяването на дружеството, да поканят неговите кредитори, в това число и облигационерите от настоящата емисия, да предявят вземанията си. Поканата се отправя писмено до известните кредитори и се обнародва. Имуществото на дружеството се разпределя само ако са изминали шест месеца от деня, в който е обнародвана поканата до кредиторите.

**Производство по несъстоятелност на Дружеството - емитент:** Производство по несъстоятелност може да се открие на основанията посочени в чл. 607а от ТЗ – при неплатежоспособност и свърхзадълженост на дружеството. Вземанията на облигационерите от настоящата емисия са изцяло обезпечени с

а) първи по ред особен залог върху МПС отдадени на лизинг на обща стойност минимум 120% от номинала;

б) първи по ред особен залог на всички настоящи и бъдещи вземания по лизинговите договори на активите, служещи като обезпечение. Вноските по лизинговите договори постъпват в разплащателна сметка на емитента в ОББ АД. Емитентът дава съгласие за служебно инкасо и в случай на забава на плащания ОББ АД събира служебно дължимите суми;

в) първи по ред особен залог на паричните средства по разплащателна сметка в ОББ АД, като сумата от всички настоящи и бъдещи вземания по лизингови договори и паричните средства по разплащателната сметка в ОББ АД е не по-малка от 120% от номиналната стойност на емисията;

г) застраховка пълно АВТОКАСКО на заложените автомобили, в която като трето ползващо се лице ще бъде посочена банката – довереник за случаите, в които настъпи застрахователно събитие в размер на над 80% от застрахователната сума;

д) запис на заповед издаден от емитента и авалиран от свързаните дружества “Киа Моторс България” АД и “Субару Моторс” ООД в размер на 120% от номиналната стойност на емисията.

Обезпечението е учредено в полза на банката - довереник по настоящата облигационна емисия. В случай че облигационерите не бъдат изцяло удовлетворени за вземането си чрез реализация на предоставеното в тяхна полза обезпечение, те имат право да се удовлетворяват за дължимия остатък на своето вземане от масата на несъстоятелността на общо основание с другите непривилегирани кредитори на Дружеството - емитент и преди вземанията на акционерите.

При сливане или вливане в друго дружество на Дружеството - издател, Облигационерите имат правата по чл. 263 “к” от ТЗ. В 6 (шест) месечен срок след обнародването на решението за сливане с или вливане в друго дружество облигационерите могат да поискат изпълнение или обезпечение съобразно правата си по притежаваните от тях облигации. В случай на вливане или сливане имуществото на Дружеството се управлява отделно до изтичане на шест месечния срок по предходното изречение.

При разделяне на Дружеството, на основание чл.263 “л” от ТЗ, Облигационерите могат да насочат своите претенции за вземанията си, произтичащи от притежаваните от

тях. Облигации към дружествата, възникнали чрез разделяне на Дружеството, които лица съгласно закона са солидарно отговорни за задълженията поети от Дружеството до преобразуването му чрез разделяне.

**Права на облигационерите по отношение на останалите облигационери на Дружеството:** Облигационерите от настоящата емисия имат предвидените в закона права спрямо дружеството – емитент и правата им не са и не могат да бъдат значително ограничени от права, предоставени на облигационерите от друга емисия корпоративни облигации на Дружеството.

При вземане на решение от Общото събрание на акционерите на Дружеството за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане, облигационерите от настоящата емисия дават съгласие относно решението за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане, като Общото събрание на акционерите е длъжно да се съобрази с него.

#### *4.6. Решения и потвърждения, свързани с издаването на облигациите*

Предлаганите облигации от настоящата емисия се издават на основание решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството, взето на основание чл. 204, ал. 3 от ТЗ и отразено в Протокол от Общото събрание на акционерите от 25.05.2006 г.

#### *4.7. Ред за прехвърляне на облигациите*

След приключване на първичното частно предлагане на облигациите, Дружеството-емитент заявява емисията за вписване в Комисията по финансов надзор по реда и при условията на чл.101, ал.2 и следващите от ЗППЦК. След потвърждаване на Проспекта за вторично публично предлагане на облигациите от настоящата емисия от страна на Комисията за финансов надзор (КФН) и след вписване на емисията и емитента във водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, Емитентът чрез водещия мениджър на емисията ще регистрира емисията за търговия (вторично предлагане) на “Българска фондова борса – София” АД (БФБ) с цел повишаване тяхната ликвидност и осигуряване на достъп до тях на по-широк кръг инвеститори. Ако емисията бъде приета за търговия, инвеститорите могат да търгуват облигациите на БФБ-София само чрез инвестиционен посредник – член на борсата.

Физическо или юридическо лице, което иска да закупи или да продаде облигации от настоящата емисия, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително търговска банка, която има разрешение за извършване на сделки с ценни книжа, и да даде на посредника поръчка за покупка, съответно за продажба на облигации. Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно. Борсата, както и инвестиционните посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата, извършват необходимите действия за регистриране на сделката в Централния депозитар. Централният депозитар извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата за безналични облигации едновременно със заверяване на сметката за безналични облигации на приобретателя с придобитите облигации, съответно задължаване на сметката за безналични облигации на прехвърлителя с прехвърлените облигации.

Централният депозитар регистрира сделката в 2–дневен срок от сключването ѝ (Ден Т+2), ако са налице необходимите облигации и парични средства и не съществуват други пречки за това и актуализира книгата за безналични облигации на дружеството - емитент, която се води от него. При поискване от страна на купувача, Централният депозитар издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на облигациите (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

предава на новия притежател на облигациите от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

Страните по договори за замяна, дарение и други, с предмет облигации, както и наследниците на починал облигационер, ползват услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент относно вписване на прехвърлянето в регистрите на Централния депозитар, съответно във водената от него книга на облигационерите на Дружеството, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на облигациите.

Облигациите могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им.

Съгласно разпоредбите на чл. 20, ал.1 и ал.3 от Наредбата за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните нямат право да изпълняват поръчки извън регулиран пазар при условие, че ценните книжа, предмет на поръчката, са блокирани в Централен депозитар АД или е наложен запор, както и ако притежателят им е декларирал, че е вътрешно лице, или че разполага с вътрешна информация за емитента. Поради това облигационери, които притежават облигации, които са блокирани в Централен депозитар АД или съществува наложен запор, няма да могат да ги продават, докато не бъдат деблокирани или не бъде вдигнат наложения запор. Същото ограничение се прилага и в случай на притежаване на вътрешна информация – до отпадане на това обстоятелство.

В съответствие с валидните към момента на издаване на настоящия документ правила на Централен депозитар АД плащанията по сделки с облигации се извършват в левова равностойност.

Преди регистриране на БФБ - София, Облигациите от настоящата емисия се търгуват свободно съгласно правилника на Централен депозитар АД. След регистриране на емисията за търговия на БФБ – София, облигациите ще са свободно-прехвърляеми, но търговията с тях ще се извършва единствено на БФБ – София.

В случай на учреден особен залог върху облигациите, инвестиционният посредник, при който е открита клиентската подсметка на безналичните ценни книжа на залогодателя, изпълнява искането на кредитора за тяхната продажба съгласно предвиденото в договора на инвестиционния посредник със залогодателя и заложния кредитор. Инвестиционният посредник превежда сумата от продажбата на ценните книжа по банковата сметка на депозитара по чл. 38 от Закона за особените залози.

Съгласно разпоредбата на чл. 8, ал. 2, т. 2 от Закона за особените залози, в случай, че облигационер е учредил особен залог върху облигации и е запазил държането им, същите могат да бъдат продадени от залогодателя - облигационер, със съгласието на заложния кредитор.

В случаите и при условията по чл. 35 от Закона за особените залози по писмено искане на съдия-изпълнителя инвестиционният посредник подава необходимите данни в Централния депозитар за прехвърляне на ценните книжа на залогодателя от личната му сметка или от клиентската му подсметка при инвестиционния посредник в клиентска подсметка на заложния кредитор.

В случаите на изпълнително производство и производство по несъстоятелност инвестиционният посредник изпълнява писменото искане на съдия-изпълнителя, съответно на синдика, за продажба на ценните книжа на длъжника при съответно прилагане на чл. 3, 30 и 42 от Закона за особените залози.

Търговията с облигациите се прекратява пет дни преди падежа на настоящата емисия.

#### *4.8. Основни нормативни актове от съществено значение за инвеститорите*

Правната уредба, засягаща първичното частно предлагане и вторичната търговия на БФБ - София АД на облигациите на Дружеството, се съдържа в следните нормативни актове: Търговски закон (ДВ, бр. 48 от 18.06.1991 г, с последно изм. бр. 105 от 2005 г.); Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ДВ, бр. 114 от 1999 г., с посл. изм., бр. 105 от 2005); Наредба № 1 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (ДВ, бр. 90 от 2003 г. с посл. изм., 49 от 14.06.2005 г.); Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003 г. с посл. изм., 12 от 07.02.2006 г.); Закон за корпоративното подоходно облагане (ДВ, бр. 115 от 1997 г., с посл. изм., бр. 105 от 2005 г.); Закон за облагане доходите на физическите лица (ДВ, бр. 118 от 1997г., с посл. изм., бр. 105 от 2005 г.); Валутен закон (ДВ, бр. 83 от 1999г., с посл. изм., бр. 105 от 2005 г.); Закон за задълженията и договорите (ДВ, бр. 275 от 22.11.1950 г, с посл. изм., 43 от 20.05.2005 г.); Правилник на Централен депозитар АД; Правилник за дейността на Българска фондова борса – София АД след като емисията бъде регистрирана за търговия на БФБ - София АД.

Основните нормативни актове, приложими по отношение на облигациите, издадени от “Б. Л. Лизинг” АД са: при първичното частно предлагане на ценните книжа – Търговския закон, а впоследствие при листване на облигациите за вторична търговия на БФБ – София АД – Закона за публичното предлагане на ценни книжа и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

#### *4.9. Размер на номиналния лихвен процент по облигационната емисия*

Лихвеният процент по облигационната емисия е плаващ и е равен на 3 (три) месечен EURIBOR плюс 425 базисни точки, изчисляван и дължим върху непогасената част от главницата по облигационния заем. Купона се определя на база 3 (три) месечен EURIBOR, два работни дни преди началото на всеки лихвен период.

**EURIBOR** (Euro Interbank Offered Rate) е лихвеният процент, по който в еврвата зона една първокласна банка предлага на друга първокласна банка евриви междубанкови срочни депозити.

Този лихвен процент има следните предимства:

- Използва се в голям пазар с единна валута;
- Формира се от котировките на голям брой първокласни банки;
- Основава се на стриктни правила за определяне;
- Прилагането на правилата се наблюдава от независима комисия от специалисти.

*4.10. Срок на облигационния заем, междинни дати, на които са дължими плащания по главницата и лихвата; условия и ред за предварително изплащане на част или на целия заем по инициатива на емитента или на притежателите на дългови ценни книжа.*

##### 4.10.1. Падеж на облигациите

Датата на падежа на облигационния заем е 60 (шестдесет) месеца след датата на издаване на настоящата емисия облигации (склучване на облигационния заем) съгласно определената дата за склучване на облигационния заем, а именно 14.06.2006 година.

##### 4.10.2. Схема за погасяване на облигационния заем

Главницата на облигационния заем ще бъде погасена на четири равни части през петата година на последните лихвени плащания. Датата, от която да тече срокът до падежа е 14.06.2006 г. Отделните главнични плащания са дължими съответно на: 14.09.2010 г., 14.12.2010 г., 14.03.2011 г., 14.06.2011 г.

Прспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Прспекта

4.10.3. Лихвени плащания. Периодичност и начин на изчисляване

Облигационният заем е за срок от 60 (шестдесет) месеца с тримесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните тримесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация.

Изчисляването на стойността на лихвата за всеки от тримесечните периоди става на базата на следната формула за пресмятането на лихва по лихвена конвенция ISMA 30 / 360:

$$КД = (НС * КФ * ЛП) / 360 * 90,$$

където:

КД – сума на тримесечния купонен доход от една облигация

НС – номинална стойност на една облигация

КФ – коригиращ фактор на номиналната стойност на една облигация

ЛП – определеният лихвен процент годишно

Дати на лихвени плащания: 14.09.2006 г., 14.12.2006г., 14.03.2007г., 14.06.2007г., 14.09.2007г., 14.12.2007г., 14.03.2008г., 14.06.2008г., 14.09.2008г., 14.12.2008г., 14.03.2009г., 14.06.2009г., 14.09.2009г., 14.12.2009г., 14.03.2010г., 14.06.2010г., 14.09.2010г., 14.12.2010г., 14.03.2011г., 14.06.2011 г.

В случай, че датата на лихвеното плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден.

Купона се определя на база стойността на 3 (три) месечен EURIBOR, два работни дни преди началото на всеки лихвен период.

В таблицата по-долу е представен примерен погасителен план, изчислен при тримесечен EURIBOR, равен на 2,953% и отчетен на 12.06.2006 г (два работни дни преди началото на първия лихвен период). Действителният погасителен план ще се различава от посочения по-долу поради факта, че лихвата на настоящата облигационна емисия е променлива и зависи от промяната на стойността на тримесечния EURIBOR.

Дати на плащания	Номинална стойност	Главничен фактор	Падеж на главница	Лихвено плащане	Дни в период	Лихвено плащане	Главнично погашение	Общ паричен поток
14.06.2006	3,000,000	1.00000						
14.09.2006	3,000,000	1.00000		7,203%	92	54 022,50	-	54 022,50
14.12.2006	3,000,000	1.00000		7,203%	91	54 022,50	-	54 022,50
14.03.2007	3,000,000	1.00000		7,203%	90	54 022,50	-	54 022,50
14.06.2007	3,000,000	1.00000		7,203%	92	54 022,50	-	54 022,50
14.09.2007	3,000,000	1.00000		7,203%	92	54 022,50	-	54 022,50
14.12.2007	3,000,000	1.00000		7,203%	91	54 022,50	-	54 022,50
14.03.2008	3,000,000	1.00000		7,203%	91	54 022,50	-	54 022,50
14.06.2008	3,000,000	1.00000		7,203%	92	54 022,50	-	54 022,50
14.09.2008	3,000,000	1.00000		7,203%	92	54 022,50	-	54 022,50
14.12.2008	3,000,000	1.00000		7,203%	91	54 022,50	-	54 022,50
14.03.2009	3,000,000	1.00000		7,203%	90	54 022,50	-	54 022,50
14.06.2009	3,000,000	1.00000		7,203%	92	54 022,50	-	54 022,50
14.09.2009	3,000,000	1.00000		7,203%	92	54 022,50	-	54 022,50
14.12.2009	3,000,000	1.00000		7,203%	91	54 022,50	-	54 022,50
14.03.2010	3,000,000	1.00000		7,203%	90	54 022,50	-	54 022,50
14.06.2010	3,000,000	1.00000		7,203%	92	54 022,50	-	54 022,50
14.09.2010	3,000,000	1.00000	25.00%	7,203%	92	54 022,50	750 000	804 022,50
14.12.2010	3,000,000	0.75000	25.00%	7,203%	91	40 516,88	750 000	790 516,88
14.03.2011	3,000,000	0.50000	25.00%	7,203%	90	27 011,25	750 000	777 011,25
14.06.2011	3,000,000	0.25000	25.00%	7,203%	92	13 505,63	750 000	763 505,63
<b>ОБЩО</b>					<b>1 826</b>	<b>999 416,25</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>3 999 416,25</b>

#### 4.10.4. Условия, при които емитентът е длъжен да изплати предсрочно облигационния заем

Срок до падежа на облигациите: 60 /шестдесет/ месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем.

Срок за погасяване на облигационния заем: Лихвените плащания по облигациите се извършват на тримесечни периоди, на съответната дата на лихвено плащане. Главницата на облигационния заем се погасява пропорционално между облигационерите на четири погасителни вноски с последните четири купонни плащания. Съветът на директорите на емитента има правото и може да взема решение облигации от тази емисия да бъдат купувани от дружеството на вторичен пазар по текущи пазарни цени.

Емитентът има задължение за “Обратно изкупуване” в случай, че:

1) Комисията за финансов надзор издаде отказ за потвърждаване на проспекта, респективно за вписване в регистъра на Комисията на емисията на “Б. Л. Лизинг” АД за вторично публично предлагане, или

2) Съветът на директорите на Българска Фондова Борса – София АД откаже да регистрира за търговия облигациите от емисията на “Б. Л. Лизинг” АД или,

3) След изтичане на 6 месеца от сключване на облигационния заем, емисията облигации не е качена за търговия на пода на “Българска Фондова Борса - София” АД.

Дружеството или упълномощен от него инвестиционен посредник се задължава в срок от 20 (двадесет) работни дни от получаване на съответния отказ или изтичане на посочения срок да уведоми писмено облигационерите за това.

До 17.00 часа на 5 (петия) работен ден от получаване на уведомлението по предходното изречение, всеки облигационер има право писмено да заяви, че желае да продаде облигациите си обратно на емитента. Дружеството се задължава в срок от 7 (седем) работни дни от получаване на писмено заявление за обратно изкупуване от облигационер, да изкупи облигациите. На облигационерите, които са заявили, че желаят обратна продажба, ведно със съответната лихва за периода на държане, се изплаща дължимата емисионна стойност на главницата съобразно номиналната стойност на притежаваните към този момент облигации, но не повече от притежаваните от тези лица облигации към момента на депозиране на заявлението, че желаят обратна продажба.

В случаите, когато Емитентът има задължение за обратно изкупуване, облигациите от настоящата емисия се прехвърлят съгласно правилника на Централен Депозитар АД.

Задължението за обратно изкупуване на облигациите от страна на емитента е валидно единствено и само при наличие на едно от условията 1), 2) или 3) дефинирани в този раздел. Съветът на директорите на емитента, също така, има правото и може да взема решение облигации от тази емисия да бъдат купувани от дружеството на вторичен пазар по текущи пазарни цени.

#### *4.11. Еквивалентен годишен лихвен процент*

Еквивалентният годишен лихвен процент при номинална лихва от 3 месечен Euribor + 425 базисни пункта се изчислява по следната формула:

$$ГЛП = \left( 1 + \frac{ЛП}{n} \right)^n - 1$$

, където n е броя лихвени плащания годишно.

*4.12. Обезпечение на облигационния заем. Ангажименти на дружеството – емитент по отношение на облигационерите по настоящата емисия*

4.12.1. Вид и размер на обезпечението

За обезпечаване вземанията по главницата на облигационерите по настоящата емисия облигации:

**1. Дружеството – емитент учредява в полза на банка – довереник, посочена по-долу:**

- а) първи по ред особен залог върху МПС отдадени на лизинг на обща стойност минимум 120% от номинала;
- б) първи по ред особен залог на всички настоящи и бъдещи вземания по лизинговите договори на активите, служещи като обезпечение. Вноските по лизинговите договори постъпват в разплащателна сметка на емитента в ОББ. Емитентът дава съгласие за служебно инкасо и в случай на забава на плащания ОББ събира служебно дължимите суми;
- в) първи по ред особен залог на паричните средства по разплащателна сметка в ОББ, като сумата от всички настоящи и бъдещи вземания по лизингови договори и паричните средства по разплащателната сметка в ОББ е не по-малка от 120% от номиналната стойност на емисията. Средствата, набрани с емисията облигации след края на подписката ще се прехвърлят в разплащателната сметка на емитента в ОББ, която ще бъде блокирана. Средствата ще бъдат отблокирани и усвоявани на части при представяне на нови договори за залог на автомобили и вземания;
- г) застраховка пълно АВТОКАСКО на заложените автомобили, в която като трето ползващо се лице ще бъде посочена банката – довереник за случаите, в които настъпи застрахователно събитие в размер на над 80% от застрахователната сума;
- д) запис на заповед издаден от емитента и авалиран от свързаните дружества “Киа Моторс България” АД и “Субару Моторс” ООД в размер на 120% от номиналната стойност на емисията.

Емитентът вписва залога в Централния регистър на особените залози (ЦРОЗ) към датата на сключване на облигационния заем. Емитентът е длъжен да следи за изпълнението на лизинговите договори, предмет на обезпечението ежесечно и да поддържа към всеки един момент ниво на обезпечение от 120% от номиналната стойност на емисията. В случай, че емитентът установи неизпълнение или предсрочно погасяване по лизингов договор, включен в обезпечението, което води до намаляване на нивото на обезпечение, той следва в едномесечен срок от неизпълнението или предсрочното погасяване да допълни или замести обезпечението с други лизингови договори на същата или по-голяма стойност. Емитентът предоставя на Банката - довереник удостоверение, че особения залог е първи по ред веднага след неговото издаване.

Във всеки нов лизингов договор ще е упоменато, че вземанията и движимите вещи са заложенени в полза на Банката – довереник.

Докато не е налице случай на неизпълнение на задължения на емитента за плащане на лихва и/или главница по настоящата емисия облигации, емитентът събира заложените вземания, произтичащи от сключените договори и другите активи включени в Обезпечението.

Общият размер на обезпечението към датата на вписването на залога върху вземанията в Централния регистър на особените залози се изчислява на основата на размера на непогасените суми по лизинговите договори, включени в Обезпечението, а на залога на движимите вещи – върху общата сума по договорите за доставка, по които

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

Емитента, в качеството си на лизингодател, е придобил заложеното имущество и го е отдал на лизинг.

Към датата на изготвяне на Проспекта дружеството е учредило първи по ред особен залог върху МПС, отдадени на лизинг на обща стойност 3 378 569,00 евро и първи по ред особен залог на настоящи и бъдещи вземания по лизинговите договори на обща стойност 1 799 905,06 евро. В резултат на това дружеството е усвоило 2 933 590,26 лева, представляващи левовата равностойност на 1 499 920,89 евро. Неусвоената част от емисията към датата на изготвяне на Проспекта е равна на 1 500 079,11 евро, като тази сума е блокирана по разплащателна сметка на емитента при банката – довереник. Дружеството, съгласно договора с банката – довереник е учредило първи по ред особен залог на паричните средства по цитираната разплащателна сметка. По този начин се спазва условието дружеството да е учредило първи по ред особен залог върху МПС, отдадени на лизинг, на обща стойност минимум 120% от усвоената към момента сума, както и условието всички заложили настоящи и бъдещи вземания по лизингови договори и паричните средства по разплащателната сметка в ОББ АД, да е не по-малка от 120% от усвоената стойност на емисията.

Залогът, върху описаното по-горе имущество се учредява като първи по ред в полза на Банката - довереник за обезпечаване на:

- сума в размер на 3 000 000 (три милиона) Евро, която включва главницата по облигационния заем;

- всички купонни плащания по облигационния заем;

- вземанията на банката-довереник за разносните по евентуално образувано изпълнение върху заложеното имущество по реда и при условията, предвидени в Договора за изпълнение функцията “Довереник на облигационерите” и в Закона за особените залози.

4.12.2. Ангажименти на дружеството – емитент по отношение на облигационерите по настоящата емисия

Дружеството поема ангажимент да спазва определени изисквания и съотношения през срока на настоящия облигационен заем. Целта на тези ограничения е по-голяма защита на интересите на облигационерите.

Дружеството е длъжно да спазва изискванията на ТЗ при първичното предлагане на облигации и впоследствие, при регистриране на ценните книжа за вторична търговия на БФБ – София АД – на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, отнасящи се до емисиите облигации, за които е предвидено обезпечение. Емитентът се задължава да предприеме всички необходими действия за регистрирането на настоящата емисия облигации за търговия на “Българска Фондова Борса – София” АД в срок не по-късно от 6 месеца от сключването на облигационния заем.

Поради динамичното естество на обезпечението на емисията облигации, Дружеството ще следи за спазването на изискванията на законите и поетите ангажименти, според настоящия Проспект в края на всеки календарен месец. В случай на промяна на състоянието на портфейла от лизингови договори, служещ за обезпечение на емисията облигации, спрямо целевите нива, Дружеството се задължава да възстанови съотношенията на или над целевите нива в срок от един месец след настъпване на несъответствието, ако съотношението спадне под поетия от Дружеството ангажимент.

Дружеството се задължава да спазва следните съотношения по времето на облигационния заем:

1. стойност на обезпечението, представляващо сбор от настоящи и бъдещи вземания по лизингови договори и паричните средства по разплащателната сметка в ОББ АД – не по-малка от 120% от номиналната стойност на емисията;

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

2. стойност на обезпечението, представляващо обща стойност на отдадени на лизинг активи - не по-малка от 120% от номиналната стойност на емисията;
3. обща сума на привлечените средства (краткосрочни и дългосрочни) на емитента към обща сума на активите на емитента – максимум 95% (деветдесет и пет процента);
4. приходи от лихви към разходи за лихви – не по-малко от 120%.

Допълнителни условия към емитента:

- Увеличение на капитала на дружеството със 150 000 лева в срок до края на м. юни 2006 г.; Това условие е изпълнено от емитента. С решение № % от 15.06.2006 г. Софийски градски съд вписва увеличение на капитала със собствени средства на дружеството от 300 000 лева на 530 000 лева.
- Оценка на обезпечението, един път годишно от лицензиран оценител одобрен от ОББ АД;
- Уведомление до длъжниците по заложените вземания за учредения залог в полза на Банката и заплащане на вноските по лизинговите договори по разплащателна сметка на емитента в ОББ АД;
- При изплащане на щети в размер над 80% от застрахователната сума по застраховките АВТО КАСКО – средствата постъпват в сметка на ОББ или в сметката на емитента в ОББ, ако с това не се нарушава нивото на обезпечение;
- Допълване на обезпечението всеки месец в случай, че това е необходимо за запазване на нивото на обезпечение;
- Представяне на Банката – довереник на справка за състоянието на обезпечението до 10 число на месеца, следващ всяко тримесечие. Съгласно изискванията на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2), дружеството се задължава да предоставя информация за състоянието на обезпечението до 10 число на месеца, следващ всяко тримесечие, и на КФН и БФБ – София АД.
- Съгласно изискванията на Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2), дружеството се задължава да предоставя уведомления за важната информация, влияеща върху цената на ценните книжа, и за настъпването на други обстоятелства, подлежащи на вписване във водения от КФН регистър съгласно наредбата по чл. 30, ал. 2 ЗКФН, както и за настъпили промени в тези обстоятелства. Периодичните отчети и важната информация се предоставят на КФН и БФБ – София АД по реда и в сроковете, посочени в Наредба № 2. В случай на възникване на някое от обстоятелствата, посочени по-горе, дружеството уведомява КФН и БФБ – София АД съгласно изискванията на Наредба № 2 до края на работния ден, следващ деня на узнаване на съответното обстоятелство.

В случай, че за периода до падежа на облигационния заем емитентът наруши някой или някои от посочените по-горе ангажименти, облигационерите от настоящата емисия имат право да получат публикуваното в бюлетина на “БФБ – София” АД уведомление за неизпълнението на емитента и за действията по чл. 100ж, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК, които Банката – довереник е предприела за защита на правата и интересите на облигационерите. Облигационерите имат право да поискат свикване на общо събрание на облигационерите от Банката – довереник. Банката – довереник е длъжна да предприеме действия в изпълнение на решенията на общото събрание на облигационерите, включително:

- Да изиска от емитента на облигациите да предостави допълнително обезпечение в размер, необходим за гарантиране интересите на облигационерите;

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

- Да уведоми емитента за размера на облигационния заем, който става изискуем в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите;
- Да пристъпи към извънсъдебно изпълнение върху обезпечението на емисията облигации в допустимите от закона случаи;
- Да предявява искове против емитента на облигациите;
- Да подаде молба за откриване на производство по несъстоятелност на емитента на облигациите.

Доколкото плащанията по емисията облигации са обезпечени с първи по ред особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания по лизингови договори и парични средства по разплащателна сметка в ОББ не по-малка от 120% от размера на емисията, и залог върху МПС, отдадени на лизинг на обща стойност минимум 120% от номинала, в случай на неплащане, облигационерите имат право на предпочително удовлетворение от стойността на заложените вземания и вещи. Като допълнителна гаранция емитентът е издал Запис на заповед, авалиран от свързаните с него дружества “Киа Моторс България” АД и “Субару Моторс” ООД. Записа на заповед е извънсъдебно изпълнително основание и дава право на получателя му да получи посочената в него сума без да доказва основанието за плащане и без да води съдебни дела.

4.12.3. Места, където е осигурен публичен достъп до договорите за гаранциите, обезпеченията и ангажиментите

Особените залози върху всички парични вземания по сключени от дружеството лизингови договори и върху движимите вещи, обект на съответните лизингови договори, са вписани в Централния регистър за особени залози в полза на банката – довереник на облигационерите. Централният регистър за особени залози е публичен и всяко заинтересовано лице може да получи информация за всички залози, включително и тези по настоящата облигационна емисия.

*4.13. Банка-довереник на облигационерите по настоящата емисия*

4.13.1. Данни за Банката-довереник на облигационерите

**Наименование:** ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД

**Седалище и адрес на управление:** София, район Възраждане, ул. “Света София” №5

**Номер и партида на вписване в търговския регистър, номер на вписването в Булстат и данъчен номер:** ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД е вписана в Търговския регистър при Софийски градски с решение на СГС по ф.д. № 31848/1992 г., том 8, р. II стр. 105, БУЛСТАТ 000694959, Данъчен № 1224009980.

**Лицензия за извършване на дейност като банка:** Решение на УС на БНБ от 25 февруари 1991 г., актуализирано със Заповед на управителя на БНБ № 100-00487/17.11.99 г.

**Данни за лицата с представителна власт:** Банката се представлява от всеки двама от тримата изпълнителни директори: Стилиян Петков Вълчев – Главен изпълнителен директор, Радка Иванова Тончева – Изпълнителен директор и Христос Александрос Кацанис – Изпълнителен директор.

Правата и задълженията на емитента и на банката – довереник на облигационерите са посочени в Договор за изпълнение функцията Довереник на облигационерите, който е приложен към настоящия документ. Действието на договора между Емитента и Банката -

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

довереник се прекратява при условията на чл. 100г, ал.3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

*4.14. Условия и ред за провеждане на общо събрание на облигационерите и представителството им в общото събрание на акционерите.*

Съветът на директорите на емитента обнародва в “Държавен вестник” покана, в която е посочено времето и мястото на провеждане на Общото събрание на облигационерите. Всички облигационери имат право да присъстват на Общото събрание на облигационерите. В устава на емитента не са предвидени изрични разпоредби относно условията за провеждане на Общи събрания на облигационерите и представителството им в Общото събрание на акционерите. Относно тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на чл. 100а от ЗППЦК, като Търговския закон намира приложение за неуредените в ЗППЦК случаи.

*4.15. Информация за рейтинга на дълговите ценни книжа.*

Не е изготвен рейтинг за облигациите от настоящата емисия.

## **5. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК**

*5.1. Общ брой на предлаганите ценни книжа, включително брой ценни книжа, предложени за записване, и брой ценни книжа, предложени за продажба при условията на първично или вторично публично предлагане*

Облигационният заем, предмет на Емисията, е с общ размер EUR 3 000 000 (три милиона евро), разпределен в 3 000 (три хиляди) броя корпоративни облигации с единична номинална стойност от 1 000 (хиляда) евро всяка.

Общият брой ценни книжа, предложени за записване и продажба при условията на първично частно предлагане е 3 000 (три хиляди) броя корпоративни облигации с единична номинална стойност от 1 000 (хиляда) евро всяка.

Всички облигации от емисията се предлагат вторично за публична търговия (след издаване на потвърждение на проспекта от КФН и регистрация на емисията за търговия на БФБ).

*5.2. Начален и краен срок на публичното предлагане, място и лице към което да се обръщат инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа*

Търговията с облигации на неофициален пазар на Българска Фондова Борса – София АД започва от датата на първия ден за търговия, определен от Съвета на директорите на БФБ – София, и се преустановява 5 работни дни преди падежа на емисията, който е 14.06.2011 г. Инвеститорите могат да се обърнат към всички инвестиционни посредници – членове на БФБ-София АД за осъществяване на сделка с предлаганите ценни книжа.

*5.3. Срок за записване или покупка на ценните книжа; ред за удължаване или намаляване на този срок и максимален и минимален възможен срок на публичното предлагане*

Срокът за търговия на облигациите не може да се намалява или увеличава.

*5.4. Намаление или увеличение на броя на предлаганите ценни книжа и условията за това*

Броят на предлаганите ценни книжа не може да се увеличава или намалява.

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

*5.5. Минимален и максимален брой облигации, които могат да бъдат записани от едно лице*

Няма ограничения за минимален или максимален брой облигации, който може да се закупи от един инвеститор.

*5.6. Условия и ред за покупка на ценните книжа, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на поръчката за покупка на ценните книжа*

Търговията на Неофициален пазар на БФБ – София АД с облигации от настоящата емисия (условия, ред и срок за покупка и плащане на ценните книжа) се извършва съгласно Правилника на БФБ-София АД и Правилника на Централен депозитар АД. Условията, редът и срокът за подаване и оттегляне на поръчки за покупка и продажба на облигации от настоящата емисия са определени в Общите условия за сделките с ценни книжа и договора с инвестиционния посредник, чиито услуги ползва инвеститора. Условията, редът и срокът за получаване на удостоверителни документи за закупените ценни книжа се определят в Правилника за дейността на Българска фондова борса – София АД и Правилника на Централен депозитар АД. (За допълнителна информация относно условията и реда за закупуване на облигациите и получаването на удостоверителни документи за това, вж. *Ред за прехвърляне на облигациите* на стр. 17).

Всички ценни книжа от емисията са записани и платени при тяхното първично предлагане.

Резултатите от вторичното публично предлагане на ценни книжа не подлежат на публично обявяване. Информация за сделките може да се намери в бюлетина на БФБ – София.

*5.7. План за разпределение на ценните книжа*

*5.7.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа от настоящата емисия*

Няма определен план за разпределение на ценните книжа от настоящата емисия. Те се предлагат на всички заинтересовани лица (физически и/или юридически лица) без ограничения, като търговията с тях на Неофициален пазар на корпоративни облигации на БФБ-София АД се извършва съгласно Правилника на БФБ-София АД.

*5.7.2. Основания за привилегировано предлагане на ценни книжа на определена група инвеститори*

При вторичното публично предлагане не се предвижда привилегировано предлагане на ценни книжа от настоящата емисия на определена група инвеститори.

*5.7.3. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителния орган на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа, или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа.*

В решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството няма поставени условия и/или ограничения за записване на облигации от акционери на Дружеството, членове на нейния управителен орган или свързани с нея лица, както и относно други лица-участници в процедурата по записване на облигации.

Не е налице информация дали някой от акционерите със значително участие или членовете на управителните и на контролните органи на емитента възнамеряват да

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

придобият повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа.

#### *5.8. Цена*

Цената, която емитентът ще предложи за въвеждане за търговия на БФБ-София, “Неофициален пазар”, е номиналната стойност на една облигация. Цената на предлагане на облигациите от настоящата емисия се определя в зависимост от търсенето и предлагането на регулирания пазар. Не са предвидени специфични разходи от емитента, които да се поемат от инвеститорите при вторичното публично предлагане. Инвеститорите дължат транзакционни такси при осъществяване на сделките на вторичен пазар съгласно Тарифата на БФБ – София АД и Тарифата на инвестиционния(ите) посредник(ци) – членове на БФБ – София АД, с които осъществяват сделката.

#### *5.9. Приемане за търговия на регулиран пазар*

След регистрация на “Б. Л. Лизинг” АД в регистъра на емитентите и на емисията при Комисията за финансов надзор (КФН), както и след издаване на потвърждение от КФН на проспекта за вторично публично предлагане по реда и при условията на чл.101, ал.2 и следващите от ЗППЦК, настоящата емисия облигации ще бъде заявена за търговия на Неофициален пазар на облигации на БФБ – София АД. Ако емисията бъде приета за търговия, инвеститорите могат да търгуват облигациите на БФБ – София АД само чрез инвестиционен посредник – член на борсата.

Към датата на издаване на Проспекта не се извършва публична или частна подписка за ценни книжа на дружеството от същия или друг клас.

Дружеството не е сключило договори с инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигурят ликвидност чрез котировки “купува” и “продава”.

#### *5.10. Притежатели на ценни книжа – продавачи при публичното предлагане*

Всички притежатели на облигации от настоящата емисия, регистрирани в книгата на облигационерите, водена от Централен депозитар АД към датата на приемане на емисията за търговия на Неофициален пазар на БФБ-София АД, могат да предложат ценните книжа от емисията за продажба.

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

5.11. Разходи по публичното предлагане

ВИД ТАКСА	Годишна / еднократна такса	Такса за срока на публичното предлагане (5 г.)	Разходите са за сметка на
Такса за издаване на потвърждение от КФН на проспект за публично предлагане на ценни книжа – еднократна	5 000 лв.	5 000 лв.	Емитента
Годишна такса за осъществяване на общ финансов надзор от КФН	200 лв.	1 000 лв.	Емитента
Годишна такса за първоначална регистрация и поддържане на регистрация на Неофициален пазар на БФБ-София АД	120 лв.	600 лв.	Емитента
Разходи за издаване на удостоверение за регистрация на БФБ-София АД	50 лв.	50 лв.	Емитента
Разходи за поддържане на регистрация в Централен Депозитар	900 лв.	4 500 лв.	Емитента
Възнаграждение за инвестиционния посредник за изготвянето на Проспекта	3 000 лв.	3 000 лв.	Емитента
<b>Общо разходи</b>		<b>14 150 лв.</b>	

Не са предвидени други разходи за емитента при вторичното публично предлагане.

## 6. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

6.1. Съдебна регистрация на емитента, номера и партидата на вписване в търговския регистър; описание на предмета на дейност и целите на емитента

“Б. Л. Лизинг” АД е вписано в регистъра на Софийски градски съд с решение на Софийски градски съд № 4 от 01.03.2006 г., парт. № 56859, том 622, стр. 156, рег. 1, по фирмено дело № 8134/2000 година, код по БУЛСТАТ 175043618.

Дружеството е със следния **предмет на дейност**: осъществяване на всички видове и форми на лизинга, приложими вътре и вън от страната, осъществяване производствена, инженерингова, ремонтна, сервизна, иновационна, маркетингова, факторингова, форфейтингова, представителска и други дейности и услуги на организации и фирми и населението, организиране ефективно използване на свободни мощности, извършване финансова дейност във връзка с осъществяването на лизинговите операции и сделки, както и извършването на всякакви видове дейности и услуги, които не са забранени от действащото в страната законодателство.

Дружеството е образувано за неопределен срок.

Предметът на дейност на емитента е посочен в чл. 4 Устава на “Б. Л. Лизинг” АД.

В учредителния акт и в устава на дружеството не са посочени цели за дейността на емитента.

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

*6.2. Описание на законодателството на страната, където е регистриран емитентът, което може да засегне вноса или износа на капитал, включително наличието на парични средства и парични еквиваленти, които да се използват от групата, към която емитентът принадлежи, както и изплащането на дивиденди, лихви или други плащания на чужди граждани, които притежават ценни книжа на емитента*

Действащият към момента на изготвянето на настоящото Предложение Валутен закон (обн., ДВ, бр.83/21.09.1999г., в сила от 1.01.2003г., изм.бр.45/30.04.2002г., изм. и доп.бр.60/4.07.2003г., изм. и доп. бр. 36/30.04.2004г., в сила от 31.07.2004 г.) и наредбите по прилагането му (по специално Наредба No.27 на БНБ за статистиката и платежния баланс и Наредба No. 28 на БНБ за информацията, събирана от банките при извършване на презгранични преводи и плащания) уреждат сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, както и износа и вноса на левове и чуждестранна валута в наличност. Дружеството-емитент е местно лице по смисъла на §1, т.2 , б.”б” от Допълнителната разпоредба на Валутния закон, а инвеститорите, закупили корпоративни облигации от настоящата емисия могат да бъдат както местни и чуждестранни лица. По смисъла на §1, т.2 и т.3 от Валутния закон “местно лице” е: (i) физическо лице с постоянно пребиваване в страната (“постоянно пребиваване” е пребиваване в Република България с право на неопределен срок); (ii) юридическо лице със седалище в страната; (iii) юридическо лице със седалище извън страната - за дейността в страната чрез регистриран клон; (iv) българските дипломатически, консулски, търговски и други представителства, членовете на тези представителства, техният персонал и обслужващите ги български граждани, които пребивават в чужбина по поръчение на българската държава, дългосрочно командированите в чужбина военнослужещи на кадрова военна служба и граждански лица от Министерството на отбраната в мисии, щапове и органи на международни организации, както и членовете на техните семейства; (v) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел обучение, независимо от срока на пребиваване; (vi) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване, а “чуждестранно лице” е всяко физическо или юридическо лице, което не отговаря на условията по предходните т.(i)–(vi), както и чуждестранните дипломатически, консулски, търговски и други представителства, международните организации, членовете на тези представителства и организации, техният персонал и обслужващите ги чуждестранни граждани и членовете на техните семейства, както и пребиваващите в Република България с цел обучение или медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване.

Правната уредба на сделките, действията и плащанията между местни и чуждестранни лица се базира на принципа на свобода при извършването им, доколкото в действащ закон не е посочено друго.

В този смисъл при износ и или внос на капитали, изплащане на дивиденди на чуждестранни лица, лихви или други плащания към тях, Дружеството-емитент е подчинено единствено на приложимото законодателство.

Правният режим на сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, вноса и износа на български левове и чуждестранна валута в наличност се съдържа във Валутния закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

Местните и чуждестранните физически лица могат да внасят и изнасят неограничено количество български левове и чуждестранна валута в наличност при спазване на определените във Валутния закон изисквания, а именно:

- при внос и износ на суми над 5 000 лева или тяхната равностойност в чуждестранна валута в наличност сумата се декларира от съответното лице пред

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

митническите органи;

- при износ на суми над 25 000 лева или тяхната равностойност в чуждестранна валута в наличност местните и чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи размера и произхода на паричните средства, като представят удостоверение от съответното данъчно подразделение, че нямат просрочени задължения;
- преводи и плащания към чужбина по банков път се извършват само след деклариране на основанието за превода пред съответната търговска банка. Лице, което извършва превод или плащане на валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 25 000 лева, представя на съответната банка сведения и документи, определени в Наредба № 28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания;
- чуждестранно лице, което иска да преведе валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 25 000 лева, и която представлява доход от чуждестранна инвестиция в страната или от прекратяване на такава инвестиция, представя пред съответната банка документи, удостоверяващи извършването на инвестицията, съответно прекратяването ѝ и заплащането на дължимите данъци – изискване на Наредба № 28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания;
- чуждестранните лица могат да внасят неограничено валута по банков път и в наличност. При внос на валута в наличност с равностойност в лева над 5 000 лева, сумата се декларира от съответното лице пред митническите органи;

Чуждестранните лица могат да изнасят парични средства, представляващи доход от притежаваните от тях облигации на Емитента. При износ в наличност на сума над 5 000 лева, сумата се декларира от съответното лице пред митническите органи. При износ в наличност на сума над 25 000 лева, съответното лице декларира пред митническите органи размера и произхода на паричните средства, като представят удостоверение от съответното данъчно подразделение, че нямат просрочени задължения.

*6.3. Данъчно облагане на доходите на инвеститорите  
Местни физически лица*

Доходите на облигационерите - местни физически лица, от корпоративни облигации от настоящата емисия могат да бъдат под формата на лихви и / или под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (продажба преди падежа на емисията). Доходите на облигационерите - местни физически лица, от настоящата емисия се облагат по реда на Закона за облагане доходите на физическите лица (ЗОДФЛ). Съгласно чл. 12, (1), т. 3 от ЗОДФЛ, доходите получени от местни физически лица под формата на лихви и отстъпки от държавни, общински и корпоративни ценни книжа не подлежат на данъчно облагане. Следователно, доходите, получени от облигационери – физически лица под формата на лихвени плащания по настоящата емисия облигации не подлежат на данъчно облагане.

*Местни юридически лица*

Доходите на инвеститорите - местни юридически лица се облагат по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Брутният размер на получените лихви по настоящата емисия облигации, както и доходите от продажбата им преди падежа на емисията под формата на разликата между отчетната стойност и продажната цена, на общо основание се включват в облагаемата основа, въз основа на която се формира данъчната

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

основа за определяне на корпоративния данък. Определянето на облагаемата печалба въз основа на счетоводния финансов резултат, определянето, декларирането и внасянето на дължимия данък, са уредени в ЗКПО.

Съгласно чл. 160, ал.1 и ал.2 на Кодекса за социално осигуряване (КСО) приходите на универсалния и на професионалния пенсионен фонд не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане, както и приходите от инвестиране на активите на универсалния и на професионалния пенсионен фонд, разпределени по индивидуалните партии на осигурените лица, не се облагат с данък по смисъла на ЗОДФЛ. Това важи и за приходите на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване съгласно чл. 253, ал. 1 и 2 на същия Кодекс.

Съгласно член 62а от ЗКПО колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, и лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип по реда на ЗППЦК не се облагат с корпоративен данък.

*Инвеститори - чуждестранни лица*

Съгласно чл.12, ал.(2) и (3) от Закона за корпоративното подоходно облагане доходите на инвеститорите – чуждестранни физически и юридически лица и чуждестранни неперсонифицирани дружества, от лихви и/или положителни разлики от продажба на облигации (преди падежа на емисията) се облагат по реда на ЗКПО. Съгласно чл.34, ал.(4), във връзка с чл.12, ал.(2), т.1 и ал.(3) от ЗКПО брутният размер на получените лихви по настоящата емисия облигации, както и доходите от продажбата им (като разлика между отчетната стойност и продажната цена), които не са реализирани чрез място на стопанска дейност в България по смисъла на §1, т.13 от допълнителните разпоредби на ЗКПО или определена база в България по смисъла на §1, т.24 от допълнителните разпоредби на ЗОДФЛ, се облагат с еднократен окончателен данък при източника в размер на 15% върху данъчната основа, освен в случаите, когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане между Р. България и страната на данъчна регистрация на лицето – получател на дохода, или в друг международен акт се съдържат различни разпоредби. Когато в спогодба за избягване на двойно данъчно облагане между Р. България и страната на данъчна регистрация на лицето – получател на дохода или в друг международен акт, влезли в сила, ратифицирани от Р. България и обнародвани в Държавен вестник, се съдържат разпоредби различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗОДФЛ, се прилагат разпоредбите на съответната спогодба или договор.

За прилагането на спогодба за избягване на двойно данъчно облагане следва да са налице следните основания: получателят да е представил на платеца на дохода, задължен да удържи данъка при източника, следните документи: (1) надлежно оформено удостоверение от данъчната администрация по данъчната регистрация на получателя на дохода, потвърждаващо, че получателят на дохода е местно лице на другата държава и подлежи на данъчно облагане там; (2) декларация от получателя на дохода, че не притежава място на стопанска дейност в България, с което полученият доход да е действително свързан, и (3) декларация от получателя на дохода, че е негов действителен притежател, а не само посредник при получаването. В случай, че преди датата на дължимо плащане не са налице основанията за прилагане на съответната спогодба, описани по - горе, платецът на доходите (емитентът в случай на лихвено плащане) удържа еднократен окончателен данък при източника в размер на 15% и извършва плащането, намалено със сумата на удържания данък. Платецът на доходите е длъжен да внесе дължимия данък в бюджета в срок до края на месеца, следващ месеца на начисляването и да декларира това обстоятелство пред териториалната данъчна дирекция по данъчната си регистрация. Няма пречка в последствие, при доказване на основанията за прилагане на спогодба за избягване

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

на двойното данъчно облагане, внесенят данък да бъде възстановен на получателя на дохода при надлежно искане от негова страна, отправено до компетентните данъчни органи.

Доходите от продажбата на облигации от настоящата емисия, като разлика между отчетната стойност и продажната цена, на чуждестранни лица и чуждестранни неперсонифицирани дружества, които са реализирани чрез място на стопанска дейност в България по смисъла на §1, т.13 от допълнителните разпоредби на ЗКПО или определена база по смисъла на §1, т.24 от допълнителните разпоредби на ЗОДФЛ, се включват на общо основание в облагаемата основа.

*6.4. Изявление или доклад на експерт*

Към настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявление или доклади на експерти.

*6.5. Съществени договори, различни от договорите, сключени по повод обичайната дейност на емитента, по които е страна и които са от значение за задълженията на емитента към притежателите на издадените дългови ценни книжа.*

Не съществуват договори извън обичайната дейност на Дружеството.

*6.6. Място, където инвеститорите могат да се запознаят с Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа от настоящата емисия, както и да получат допълнителна информация за Дружеството – годишните счетоводни отчети на Дружеството за последните 3 години, решението на общото събрание за обявяване на заема и друга информация.*

Инвеститорите могат да се запознаят с Регистрационния документ, Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето, части от Проспект за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “Б. Л. Лизинг” АД, както и с информация, необходима на инвеститорите да се запознаят с пълните и точни данни за преценяване на икономическото и финансовото му състояние на следните места:

- “Б. Л. Лизинг” АД - в гр. София, район Оборище, ул. “Искър” № 14, тел. (02) 986 57 34., лице за контакти: Петър Божилов – специалист, e-mail: [BLLeasing@dir.bg](mailto:BLLeasing@dir.bg), всеки работен ден от 9:00 до 17:30 ч.
- Обединена българска банка АД, гр. София, бул. “Тодор Александров” № 9, всеки работен ден от 09:00 ч до 17:00 ч. Лица за контакти: Владислав Матев – Анализатор, тел.: (02) 811-37-55, Елена Георгиева – Анализатор, тел.: (02) 811-37-58.

Горепосочените документи могат да бъдат получени и от “Българска фондова борса - София” АД от датата на приемане на ценните книжа на Дружеството за борсова търговия, както и от Комисията за финансов надзор от датата на потвърждаване на проспекта за вторично публично предлагане на ценните книжа на Дружеството.

*6.7. Актуализиране на съответната информация от Регистрационния документ, ако не е настъпила съществена промяна в нея след публикуване му.*

Не е настъпила съществена промяна в информацията в Регистрационния документ след неговото публикуване.

**ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТ НАСТОЯЩАТА  
ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ**

Долуподписаният Цветан Рашков Рашков, Изпълнителен директор, в качеството си на представляващ “Б. Л. Лизинг” АД

ДЕКЛАРИРА,

че Документа за предлаганите ценни книжа, Част II от Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “Б. Л. Лизинг” АД, отговаря на изискванията на закона.

---

Цветан Рашков  
Изпълнителен директор  
“Б. Л. Лизинг” АД

**ИЗГОТВИЛИ ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА – ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТА ЗА  
ВТОРИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ОБЛИГАЦИИ НА “Б. Л. ЛИЗИНГ” АД**

Изброените по долу лица с полагане на подписите си, декларират, че:

- (1) при изготвянето на Документа за ценните книжа са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- (2) доколкото им е известно, информацията в Документа за ценните книжа не е невярна, подвеждаща или непълна, и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството-емитент.

ОББ АД

---

Стилиян Вџтев

Представяващ, Главен изпълнителен директор

---

Христос Кацанис

Представяващ, Изпълнителен директор

---

Елена Георгиева

Изготвила документа, анализатор

---

Владислав Матев

Изготвил документа, анализатор

Проспект за вторично публично предлагане на облигации с емитент “Б. Л. Лизинг” АД  
Документ за предлаганите ценни книжа – Част II от Проспекта

Приложения

1. Заверено копие на решение на Общото събрание на акционерите на “Б. Л. Лизинг” АД за издаване на настоящата емисия облигации.
2. Заверено копие на Договор с банка - довереник на облигационерите.
3. Списък на лизинговите договори, върху чиито активи и вземания има учреден първи по ред особен залог в полза на банката – довереник на облигационерите към датата на изготвяне на проспекта на настоящата емисия и заявления за вписване на обезпечението в Централния регистър на особените залози.
4. Заверено копие на удостоверение за внесена пълна емисионна стойност на облигациите от настоящата емисия, издадено от ОББ АД.
5. Заверено копие на удостоверение за ISIN код на настоящата емисия.
6. Заверено копие на документ за регистрация на настоящата емисия, издаден от Централен депозитар АД.
7. Решение на компетентния орган съгласно устройствените актове на дружеството за публичното предлагане на ценните книжа от настоящата емисия и за приемане на проспекта за вторично публично предлагане.
8. Копие на платежно нареждане за платена на КФН такса за издаване на потвърждение на проспект.
9. Нотариално заверен образец от подписа на лицето с представителна власт.