



ТЪ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД

ПРОСПЕКТ

ЗА ВТОРИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ

ISIN BG2100042055

| | |
|------------------------------|---|
| РАЗМЕР НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ | EUR 20 000 000 (двадесет милиона евро) |
| БРОЙ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ | 20 000 (двадесет хиляди) броя |
| ВИД НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ | Ипотечни, обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени |
| ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ | 23 Декември 2005г. |
| ДАТА НА ПАДЕЖ | 23 Декември 2010г. |
| СРОЧНОСТ | 60 (шестдесет) месеца |
| ИЗПЛАЩАНЕ НА ГЛАВНИЦАТА | Еднократно на падежа, по номинал |
| ЛИХВА | Фиксиран лихвен процент в размер 3.75 % на годишна база |
| ПЕРИОД НА ЛИХВЕНО ПЛАЩАНЕ | 6 (шест) месеца |

| | Стойност за една облигация | Стойност в евро общо за емисията |
|---|--|--|
| Емисионна стойност при първично частно предлагане | 1000.00 (хиляда) евро | 20 000 000 (двадесет милиона) евро |
| Номинална стойност | 1000.00 (хиляда) евро | 20 000 000 (двадесет милиона) евро |
| Общо разходи за вторично публично предлагане | 0.29 (нула цяло и двадесет и девет) евро | 5 838 (пет хиляди осемстотин тридесет и осем) евро |

Настоящият документ за предлаганите ипотечни облигации съдържа цялата информация за емитента на предложените ипотечни облигации, необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние на емитента и вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с емитента и неговата дейност и правата, свързани с предлаганите ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия документ за предлаганите ипотечни облигации, както и с регистрационния документ, преди да вземат решение да инвестират.

Настоящият документ за предлаганите ипотечни облигации е потвърден от Комисията за финансов надзор (КФН) с решение № 316-Е от 03 май 2006г. Потвърждението на настоящия документ от КФН не означава, че същата поема отговорност за верността на предоставената в него информация.

Изпълнителните директори и Прокуристът на емитента отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта; лицето по чл. 34, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството отговаря солидарно с тях за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, а регистрираният одитор за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

27 март 2006 г.

**СЪДЪРЖАНИЕ НА ДОКУМЕНТА
ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**

| | |
|---|----|
| I ДЕФИНИЦИИ | 7 |
| II ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ И ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ | 9 |
| 1 УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ | 9 |
| 2 НАДЗОРЕН СЪВЕТ | 9 |
| 3 ОДИТОРИ НА ЕМИТЕНТА | 9 |
| 4 ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ И ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ТЕЗИ ЛИЦА | 9 |
| III ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА | 10 |
| 1 ОСНОВНИ ИЗТОЧНИЦИ ЗА ФИНАНСИРАНЕ НА БАНКАТА-ЕМИТЕНТ ПО ГОДИНИ | 10 |
| 2 ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИТЕ СРЕДСТВА ОТ ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ | 11 |
| IV РИСКОВИ ФАКТОРИ | 11 |
| 1 РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ, ПРЕДМЕТ НА ПРЕДЛАГАНЕ | 11 |
| 1.1 КРЕДИТЕН РИСК | 11 |
| 1.2 ВАЛУТЕН РИСК | 12 |
| 1.3 ЛИХВЕН ИЛИ ЦЕНОВИ РИСК | 12 |
| 1.4 РИСК ПРИ РЕИНВЕСТИРАНЕ | 13 |
| 1.5 ЛИКВИДЕН РИСК | 13 |
| 2 АКТУАЛИЗИРАНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ | 13 |
| 3 КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ | 13 |
| V ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ - ПРЕДМЕТ НА ВТОРИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ | 14 |
| 1 ОПИСАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ВТОРИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ | 14 |
| 1.1 ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА | 14 |
| 1.2 ПРИЛОЖИМО ПРАВО ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА | 14 |
| 1.3 ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА | 14 |
| 1.4 ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ | 14 |
| 1.5 РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СА ИЗДАДЕНИ ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ | 15 |
| 1.6 РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ | 15 |
| 1.7 КОНКРЕТНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЕМИСИЯТА, КОИТО ИМАТ СЪЩЕСТВЕНА ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ | 16 |
| 1.8 НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ | 16 |
| 1.9 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 | 17 |
| 1.10 МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ДОХОДА ОТ ДЪЛГОВИТЕ ЦЕННИ КНИЖА | 18 |

| | |
|--|----|
| 1.11 ОБЕЗПЕЧЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ. ХАРАКТЕР И ОБХВАТ НА ГАРАНЦИИТЕ, ОБЕЗПЕЧЕНИЯТА И АНГАЖИМЕНТИТЕ, ЦЕЛЯЩИ ДА ГАРАНТИРАТ, ЧЕ ЗАЕМЪТ ЩЕ БЪДЕ ИЗПЛАЩАН, КАКТО ОТНОСНО ИЗПЛАЩАНЕТО НА ГЛАВНИЦАТА, ТАКА И ОТНОСНО ИЗПЛАЩАНЕТО НА ЛИХВАТА ПО ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ | 19 |
| 1.12 УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ В СЛУЧАЙ НА НЕИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ | 21 |
| 1.13 МЕСТАТА, КЪДЕТО Е ОСИГУРЕН ПУБЛИЧЕН ДОСТЪП ДО ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ..... | 22 |
| 1.14 ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ; УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВОТО ИМ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ | 23 |
| 1.15 ИНФОРМАЦИЯ ЗА РЕЙТИНГА НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ..... | 24 |
| VI ДАННИ ЗА ПРЕДИШНИ ЕМИСИИ ОБЛИГАЦИИ НА БАНКАТА-ИЗДАТЕЛ И ПРЕДОСТАВЕНОТО ПО ТЯХ ОБЕЗПЕЧЕНИЕ..... | 24 |
| 1 ИЗДАДЕНИ ОБЛИГАЦИИ ОТ ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД..... | 24 |
| VII ДАННИ ЗА ИПОТЕЧНИТЕ КРЕДИТИ ОТ ПОРТФЕЙЛА НА БАНКАТА ЕМИТЕНТ И ДЪРЖАВНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, КОИТО СЛУЖАТ ЗА ПОКРИТИЕ НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ | 25 |
| 1 ЦЕЛ НА ОТПУСКАНЕТО | 25 |
| 2 ВАЛУТА | 25 |
| 3 РАЗМЕР НА НЕПОГАСЕНАТА ГЛАВНИЦА КЪМ МОМЕНТА НА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯТА | 25 |
| 4 ОСТАТЪЧЕН СРОК | 25 |
| 5 ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ | 25 |
| 6 ОБЕЗПЕЧЕНИЕ..... | 25 |
| 7 РИСКОВА ХАРАКТЕРИСТИКА..... | 26 |
| 8 ПОГАСЯВАНЕ..... | 26 |
| 9 УСЛОВИЯ ЗА РАЗРЕШАВАНЕ НА КРЕДИТ | 26 |
| 10 ВАЛУТЕН КУРС ЗА ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ..... | 26 |
| VIII ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ИПОТЕЧНИ КРЕДИТИ, ВКЛЮЧЕНИ В ПОКРИТИЕТО НА НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ | 27 |
| IX УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЛЕДВА ДА ОТГОВАРЯТ НОВИТЕ ИПОТЕЧНИ ЗАЕМИ И КОИТО МОГАТ ДА СЕ ВКЛЮЧВАТ В ПОКРИТИЕТО НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ..... | 30 |
| X УСЛОВИЯ ЗА ОТПИСВАНЕ НА ЗАЕМИ ОТ ПОКРИТИЕТО НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ | 30 |
| XI ДАННИ ЗА ИЗВЪРШЕНОТО ПЪРВИЧНО ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ. ДАННИ ЗА ВТОРИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ..... | 30 |
| 1 ОБЩ БРОЙ НА ЗАПИСАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ ПРИ УСЛОВИЯТА НА ПЪРВИЧНО ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ | 31 |
| 2 БРОЙ НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ, ПРЕДЛАГАНИ ЗА ПРОДАЖБА ПРИ УСЛОВИЯТА НА ВТОРИЧНО ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ | 31 |
| 3 УСЛОВИЯ И РЕД, ПРИ КОИТО СЕ ИЗВЪРШИ ПЪРВИЧНОТО ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ | 31 |
| 3.1 СКЛЮЧВАНЕ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ. УСЛОВИЯ, РЕД И ДАТА ЗА ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ | 32 |

| | |
|---|----|
| 3.2 ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА | 32 |
| 4 ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА | 32 |
| 4.1 ГРУПИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ | 32 |
| 4.2 ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВАНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА НА ОПРЕДЕЛЕНА ГРУПА ИНВЕСТИТОРИ..... | 32 |
| 5 ЦЕНА..... | 32 |
| 5.1 ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ | 32 |
| 5.2 ЦЕНА ПРИ ВТОРИЧНА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР | 33 |
| 6 ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР..... | 33 |
| 6.1 ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ | 33 |
| 6.2 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР..... | 34 |
| 6.3 ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, КОИТО ПОЕМАТ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ДА ОСИГУРЯВАТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ "КУПУВА" И "ПРОДАВА", АКО ИМА ТАКИВА, КАКТО И СЪЩЕСТВЕНИ ЕЛЕМЕНТИ ОТ ТЕХНИЯ ДОГОВОР..... | 34 |
| XII ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА-ИЗДАТЕЛ..... | 34 |
| 1 НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН, ТЕЛЕФАКС, ТЕЛЕКС, ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС | 34 |
| 2 СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СЪДА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, НОМЕРА И ПАРТИДАТА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР..... | 34 |
| 3 РАЗРЕШЕНИЕ (ЛИЦЕНЗИЯ) ОТ БНБ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА БАНКОВА ДЕЙНОСТ | 35 |
| 4 ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И КЪДЕ СА ОПРЕДЕЛЕНИ ТЕ В УЧРЕДИТЕЛНИТЕ АКТОВЕ И УСТАВА | 36 |
| 5 ДАННИ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ПРЕДСТАВИТЕЛСТВОТО НА БАНКАТА-ЕМИТЕНТ | 36 |
| 6 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 ДИВИДЕНТИ, ЛИХВИ ИЛИ ДРУГИ ПЛАЩАНИЯ НА ЧУЖДИ ГРАЖДАНИ, КОИТО ПРИТЕЖАВАТ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА | 37 |
| 7 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ УДЪРЖА ДАНЪЦИТЕ ПРИ ИЗТОЧНИКА, КАКТО И СЪОТВЕТНИ РАЗПОРЕДБИ НА ДОГОВОРИ ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА ДВОЙНОТО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ МЕЖДУ СТРАНАТА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, И СТРАНАТА, КЪДЕТО Е ПОЛУЧЕН ДОХОДЪТ, ИЛИ ЗАЯВЛЕНИЕ, ЧЕ ТАКИВА ДОГОВОРИ НЯМА..... | 38 |
| 8 РЕЗЮМЕ НА ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ ДОГОВОРИ, КОИТО СА СКЛЮЧЕНИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА И КОИТО МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ПРАВА НА ЧЛЕН НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА, СЪЩЕСТВЕНИ ЗА СПОСОБНОСТТА НА БАНКАТА ДА ИЗПЪЛНЯВА | |

| | |
|--|----|
| ЗАДЪЛЖЕНИЯТА СИ КЪМ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗДАВАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ | 40 |
| XIII ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА ДА СПАЗВА ОПРЕДЕЛЕНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ ДО ПОГАСЯВАНЕ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ, ВКЛЮЧИТЕЛНО МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ НА ОТНОШЕНИЕТО ПАСИВИ КЪМ АКТИВИ ПО СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС И МИНИМАЛНА СТОЙНОСТ НА КОЕФИЦИЕНТ НА ПОКРИТИЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ | 40 |
| XIV УСЛОВИЯТА, НА КОИТО ТРЯБВА ДА ОТГОВАРЯ ЕМИТЕНТЪТ ЗА ИЗДАВАНЕ НА НОВИ ОБЛИГАЦИОННИ ЕМИСИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС | 41 |
| XV СРОК И МЯСТО НА ПРОВЕЖДАНЕ НА ПЪРВОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ | 41 |
| XVI МЯСТО И НАЧИН ЗА ЗАПОЗНАВАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ (КАТО СЪСТАВНА ЧАСТ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА) И С ДРУГИТЕ ДОКУМЕНТИ, КЪМ КОИТО ДОКУМЕНТЪТ ПРЕПРАЩА | 42 |
| XVII ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ | 43 |
| XVIII ПРИЛОЖЕНИЯ | 44 |

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ипотечни облигации, могат да получат бесплатно копие от проспекта, както и допълнителна информация всеки работен ден от 10:00ч. до 16:00ч. на:

адреса на управление на **ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД**

СЕДАЛИЩЕ: гр. София

АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: гр. София 1202, Столичен район “Възраждане”, бул. “Княгиня Мария Луиза” No. 79

АДРЕС НА ЦЕНТРАЛЕН ОФИС: гр. София 1202, Столичен район “Възраждане”, бул. “Княгиня Мария Луиза” No. 79

ТЕЛЕФОН: (00359 -2) 921 54 04, 921 54 07, 921 54 14

ТЕЛЕФАКС: (00359 -2) 981 93 07, 980 21 02

ТЕЛЕКС: 25056

SWIFT Код: BUINBGSF

ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (e.mail): admin@bank.allianz.bg

ЕЛЕКТРОННА СТРАНИЦА: www.allianz.bg/bank

Лица за контакти:

- Георги Кисов – Н-к Управление “Ликвидност и пазари”, тел. +359 2 9215 405,

e-mail: g.kissoy@bank.allianz.bg

- Росен Станимиров – Директор Дирекция “Продукти и продуктов риск”, тел +359 2 9215 493,

e-mail: rstanimirov@bank.allianz.bg

ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С РИСКОВЕ. РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, СА ПРЕДСТАВЕНИ ПОДРОБНО НА СТРАНИЦИ ОТ 11 ДО 13 ОТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ.

I ДЕФИНИЦИИ

| | |
|---------------------------------------|---|
| “Емитент”, “Банка-издател”, “Банката” | ТБ “Алианц България” АД със седалище и адрес на управление Бул. “Княгиня Мария Луиза” No79 Столичен район “Възраждане” София 1202 Тел: 9215404, 9215407, 9215415 |
| “Валута на заема” | Евро – законна платежна единица на страните от Европейския съюз, приели условията на Европейската Общност и Европейския съюз |
| “Вальор” | Датата, на която паричните средства постъпват и са разполагаеми по предварително посочена банкова сметка |
| “Дата на лихвено плащане” | Датата, на която изтича шестмесечния календарен срок от датата на сключване на облигационния заем, съответно от датата на предходното лихвено плащане |
| “Дата на сетълмент” | Ден, следващ Ден Т в срок, определен от техническите възможности на разплащателните системи |
| “Ден Т” | Ден на договаряне на сделка по покупко-продажба на ипотечни облигации или изпращане на нареждане за прехвърляне на облигации |
| “Заместващо покритие” | Активи на Банката-издател, които отговарят на условията на чл.5, ал.2 от Закона за ипотечните облигации |
| “ЗИО” | Закон за ипотечните облигации от 2000г. |
| “КФН” или “Комисията” | Комисия за финансов надзор |
| “Купонно плащане” | Изплащане на сумата на дължимата към облигационерите лихва на съответната дата на лихвено плащане |
| “Основно покритие” | Вземания по ипотечни кредити на Банката-издател, определени съгласно Вътрешните правила на банката за обезпечение по емисията ипотечни облигации и включени в Регистъра на покритието |
| “Покритие” | Активи на Банката-издател, които отговарят на изискванията на Закона за ипотечните облигации и служат за обезпечение на вземанията на облигационерите от настоящата емисия ипотечни облигации |

| | |
|---|--|
| “Падеж” | Датата, на която паричното задължение е дължимо според условията на този Документ за предлаганите ипотечни облигации |
| “Работен ден” | Всеки ден, който е официален работен ден за РБългария и работен за системите за Разплащания в Евро |
| “Регистър на Покритието” | Публичен регистър на активите на Банката-издател, които служат за обезпечение на вземанията на облигационерите по ипотечни облигации |
| “Собствен капитал (Капиталова база)” | Съгласно Наредба №8 на БНБ, представлява сбор от първичния капитал и допълнителните капиталови резерви, които не надвишават размера на сумата на първичния капитал |
| “Регистрационен агент” | Упълномощен от Банката-издател лицензиран инвестиционен посредник, чието задължение е да регистрира емисията в Централен депозитар АД |
| “Първа емисия ипотечни облигации на ТБ “Алианц България” АД | Първата емисия ипотечни облигации на ТБ “Алианц България” АД на обща стойност от 7.00 млн. евро, издадена на 23 май 2003г., с падеж 23 май 2006г. ISIN BG2100005037. Код на БФБ MBVINV. |
| “Втора емисия ипотечни облигации на ТБ “Алианц България” АД | Втората емисия ипотечни облигации на ТБ “Алианц България” АД на обща стойност от 15.00 млн. евро, издадена на 27 октомври 2004г., с падеж 27 октомври 2009г. ISIN BG2100023048. Код на БФБ MBALZ2. |
| “Трета емисия ипотечни облигации на ТБ “Алианц България” АД | Трета емисия ипотечни облигации на ТБ “Алианц България” АД на обща стойност от 20.00 млн. евро, издадена на 23 декември 2005г., с падеж 23 декември 2010г., ISIN BG 2100042055. |
| “Коефициент на покритие на разходите за лихви” | Печалба от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, разделена на разходите за лихви |

II ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ И ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

1 УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

| | |
|---------------------|--|
| Димитър Желев | Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор на ТБ “Алианц България” АД |
| Светослав Гаврийски | Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на ТБ “Алианц България” АД |
| Христо Бабеv | Член на Управителния съвет на ТБ “Алианц България” АД |
| Галя Димитрова | Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на ТБ “Алианц България” АД |
| Георги Момчилов | Член на Управителния съвет и Прокуриср на ТБ “Алианц България” АД |

2 НАДЗОРЕН СЪВЕТ

| | |
|----------------------|--------------------------------|
| Олег Недеяков | Председател на Надзорния Съвет |
| София Христова | Член на Надзорния Съвет |
| Емил Гаврилов | Член на Надзорния Съвет |
| Максим Сираков | Член на Надзорния Съвет |
| Теменуга Матракчиева | Член на Надзорния Съвет |
| Радка Ръсина | Член на Надзорния Съвет |

3 ОДИТОРИ НА ЕМИТЕНТА

КПМГ БЪЛГАРИЯ ООД

с адрес - ул. ”Фридрих Нансен “ 37 София 1142, България

ТБ “Алианц България” АД ползва услугите на одиторската фирма “КПМГ България” ООД от 01.01.1999г .

4 ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ И ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ТЕЗИ ЛИЦА

Изпълнителният директор - г-жа *ГАЛЯ ДИМИТРОВА* и прокурисрът - г-н *ГЕОРГИ МОМЧИЛОВ* на ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД декларират, че при изготвянето на настоящия документ е положена необходимата грижа и че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в този документ, не е невярна, непълна и не е подвеждаща.

Декларациите от горепосочените лица са приложени като неразделна част от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.

III ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

| В хил. лева | 31-Дек-2005 | 31-Дек-2004 | 31-Дек-2003 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Основни показатели | | | |
| Приходи от основна дейност | 26 018 | 21 064 | 15 528 |
| Печалба от основна дейност | 8 475 | 6 170 | 4 340 |
| Нетна печалба от дейността | 7 096 | 5 174 | 3 416 |
| | | | |
| Баланс | | | |
| Общо активи | 709 172 | 424 681 | 331 896 |
| Нетни активи | 41 821 | 29 433 | 23 999 |
| Капитал | 41 821 | 29 433 | 23 999 |
| Депозити на граждани и фирми | 526 827 | 307 470 | 248 586 |
| Кредити на граждани и фирми | 221 189 | 162 238 | 100 320 |
| | | | |
| Капиталова адекватност (%)* | | | |
| Обща капиталова адекватност | 14.12 | 14.60 | 16.16 |
| Първична капиталова адекватност | 13.91 | 14.44 | 11.76 |
| Обща капиталова база/Общо активи | 6.05 | 6.56 | 7.23 |
| | | | |
| Ликвидност (%) | | | |
| Ликвидни активи / Общо активи | 38.20 | 38.92 | 41.97 |
| Общо кредити / общо депозити | 33.79 | 47.19 | 35.62 |
| | | | |
| Брой служители към края на периода | 610 | 529 | 477 |
| Инфлация (%) | 6.5 | 6.2 | 2.3 |
| Обменен курс USD/BGN | 1.657900 | 1.43589 | 1.54856 |

1 ОСНОВНИ ИЗТОЧНИЦИ ЗА ФИНАНСИРАНЕ НА БАНКАТА-ЕМИТЕНТ ПО ГОДИНИ

| В хил. лв | 2005 | 2004 | 2003 |
|---------------------------|----------------|---------|---------|
| Привлечени депозити | 565 631 | 320 978 | 268 178 |
| Репо - сделки | 1 950 | 22 783 | 13 499 |
| Кредитни линии | 9 748 | 6 470 | 4 582 |
| Други привлечени средства | | 359 | 6 679 |
| Емитирани облигации | 82 557 | 43 424 | 13 781 |

2 ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИТЕ СРЕДСТВА ОТ ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

Причини за публично предлагане на ценните книжа от настоящата трета емисия ипотечни облигации на ТБ «Алианц България» АД е възможността на по-широк кръг инвеститори да закупуват книжата, които възможности се осигуряват чрез търговията им на регулиран пазар – БФБ – София, както и да се осигури ликвидност.

Нетната сума на набраните средства от облигационния заем ще бъде използвана от Емитента за финансиране на планирания портфейл от ипотечни и потребителски заеми, които ТБ “Алианц България” АД възнамерява да отпусне на свои клиенти, а също така и за подобряване матуритетната структура на нейния баланс.

IV РИСКОВИ ФАКТОРИ

ВСЕКИ ПОТЕНЦИАЛЕН ИНВЕСТИТОР В НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ НА ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД СЛЕДВА ДА Е ДОБРЕ ЗАПОЗНАТ С РИСКОВЕТЕ, СЪПРОВОЖДАЩИ ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННИ КНИЖА И СЛЕДВА ДА РАЗГЛЕЖДА ВСЯКА ИНВЕСТИЦИЯ В ЗАВИСИМОСТ ОТ СОБСТВЕНАТА СИ ГОТОВНОСТ ЗА ПОЕМАНЕ НА РИСК, ИНВЕСТИЦИОННИЯ СИ ХОРИЗОНТ И ЦЕЛИ. МОДЕРНАТА ТЕОРИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛНИ ИНВЕСТИЦИИ ПОСТУЛИРА, ЧЕ ВСЯКА ИНВЕСТИЦИЯ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА И В КОНТЕКСТА НА ЦЯЛОСТНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ НА ИНВЕСТИТОРА.

1 РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ, ПРЕДМЕТ НА ПРЕДЛАГАНЕ

ВСЕКИ ИНВЕСТИТОР В КНИЖА ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ ПОЕМА РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННИ КНИЖА И СЛЕДВА ДА ВЗЕМА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ СИ РЕШЕНИЯ ИНФОРМИРАНО ПО ОТНОШЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА И ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, КАКТО И СЪОБРАЗНО ГОТОВНОСТТА СИ ЗА ПОЕМАНЕ НА РИСК, ИНВЕСТИЦИОННИТЕ СИ ЦЕЛИ И ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ СИ ПОРТФЕЙЛ.

ИНВЕСТИЦИЯТА В КНИЖА ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ В СЪЩНОСТТА СИ ПРЕДСТАВЛЯВА ИНВЕСТИЦИЯ В ОБЛИГАЦИЯ С ФИКСИРАН КУПОН, КОЯТО НОСИ КРЕДИТНИЯ РИСК НА ИЗДАТЕЛЯ, НАМАЛЕН В ГОЛЯМА СТЕПЕН ОТ НАЛИЧИЕТО НА СПЕЦИФИЧНО ПОКРИТИЕ. ИНВЕСТИТОРИТЕ В НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ПОЕМАТ РИСКОВЕТЕ, ОПИСАНИ ПО-ДОЛУ.

1.1 КРЕДИТЕН РИСК

ТОВА Е РИСКЪТ ЕМИТЕНТЪТ ДА НЕ НАПРАВИ ДЪЛЖИМИ ПЛАЩАНИЯ КЪМ ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ, ДА БЪДЕ ОБЯВЕН В НЕСЪСТОЯТЕЛНОСТ, ИЛИ КРЕДИТНИТЕ СПРЕДОВЕ ПО НЕГОВИТЕ ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА ДА СЕ УВЕЛИЧАТ - И В ТРИТЕ СЛУЧАЯ СТОЙНОСТТА НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ЩЕ СЕ ПОНИЖИ. НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ Е ОБЕЗПЕЧЕНА С ПЪРВИ ПО РЕД ЗАЛОГ ВЪРХУ СЪВКУПНОСТТА ОТ АКТИВИТЕ НА БАНКАТА-ИЗДАТЕЛ, ВКЛЮЧЕНИ В ПОКРИТИЕТО НА ТАЗИ ЕМИСИЯ, ОПИСАНО ПОДРОБНО В РАЗДЕЛИ VII И VIII ПО-ДОЛУ, КАТО ЗА ЗАЛОЖЕН КРЕДИТОР СЕ ПОСОЧВАТ ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ ПО НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

КЪМ НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД НЯМА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ.

1.2 ВАЛУТЕН РИСК

НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ Е ДЕНОМИНИРАНА В ЕВРО ПРИ ПРЕДПОЛОЖЕНИЕ ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА СИСТЕМАТА НА ФИКСИРАН ВАЛУТЕН КУРС НА ЛЕВА КЪМ ЕВРОТО, ВАЛУТЕН РИСК ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА СЪЩЕСТВУВА ЗА ИНВЕСТИТОРИ, ЧИЙТО СРЕДСТВА СА В ЩАТСКИ ДОЛАРИ ИЛИ ДРУГА ВАЛУТА, РАЗЛИЧНА ОТ ЕВРО ИЛИ ЛЕВОВЕ, 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 СЪОТВЕТНАТА ВАЛУТА. ВАЛУТНИЯТ РИСК ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА БИ МОГЪЛ ДА СЕ НАМАЛИ ЧРЕЗ ИЗПОЛЗВАНЕ НА ВАЛУТНИ ДЕРИВАТИ.

1.3 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 ФИКСИРАН КУПОН, ПРИ ПОНИЖЕНИЕ НА ПАЗАРНИТЕ ЛИХВЕНИ РАВНИЩА, НЕЙНАТА ЦЕНА ЩЕ СЕ ПОКАЧИ И ОБРАТНО. БАНКАТА УПРАВЛЯВА ЛИХВЕНАТА СИ ПОЗИЦИЯ НА БАЗА СЪВКУПНОСТТА СИ ОТ АКТИВИ И ПАСИВИ И СЪОБРАЗНО ОЧАКВАНИЯТА СИ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА ЛИХВЕНИТЕ НИВА. ФОРМУЛАТА ПО-ДОЛУ ДАВА ВРЪЗКАТА ЦЕНА - ДОХОДНОСТ НА ОБЛИГАЦИЯ С ФИКСИРАНА ДОХОДНОСТ.

$$\text{ЦЕНА}_\text{ОБЛИГАЦИЯ} = \frac{CPN_1}{(1 + YTM / m)^1} + \frac{CPN_2}{(1 + YTM / m)^2} + \dots + \frac{CPN_{n*m} + M}{(1 + YTM / m)^{n*m}}$$

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

1.3.1 ИЗМЕРИТЕЛИ НА ЛИХВЕН РИСК

НАЙ-ШИРОКО ИЗПОЛЗВАНИЯТ ИЗМЕРИТЕЛ ЗА ЛИХВЕН РИСК Е МОДИФИЦИРАНАТА ДЮРАЦИЯ. 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. ПРИБЛИЗИТЕЛНАТА ПРОЦЕНТНА ПРОМЯНА НА ЦЕНАТА НА ОБЛИГАЦИЯ МОЖЕ ДА СЕ ИЗЧИСЛИ ПО СЛЕДНАТА ФОРМУЛА:

$$\Delta \text{ЦЕНА} \% = (-) (\text{МОДИФИЦИРАНА ДЮРАЦИЯ}) (\Delta \text{ДОХОДНОСТ ДО ПАДЕЖА})$$

Δ -ПРОМЯНА

Модифицираната дюрация се взема със знак минус, заради обратната връзка между цената и доходността на облигациите

1.4 РИСК ПРИ РЕИНВЕСТИРАНЕ

ЕФЕКТИВНАТА ДОХОДНОСТ ЗА ДАДЕН ПЕРИОД ПРИ ИНВЕСТИРАНЕ В КОНКРЕТНА ОБЛИГАЦИЯ ЗАВИСИ ОТ ЦЕНАТА НА ЗАКУПУВАНЕ, ЦЕНАТА НА ПРОДАЖБА И ДОХОДА, ПРИ КОЙТО СЕ РЕИНВЕСТИРАТ КУПОННИТЕ ПЛАЩАНИЯ, ГЕНЕРИРАНИ ОТ ОБЛИГАЦИЯТА. ВРЪЗКАТА ЦЕНА-ДОХОДНОСТ, ОПИСАНА В ПРЕДИШНИЯ ПАРАГРАФ, СЕ БАЗИРА НА ПРЕДПОЛОЖЕНИЕТО, ЧЕ СУМИТЕ ОТ КУПОННИТЕ ПЛАЩАНИЯ СЕ РЕИНВЕСТИРАТ ПРИ ПОСТОЯННА ГОДИШНА ДОХОДНОСТ, РАВНА НА ТАЗИ ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНАТА ИНВЕСТИЦИЯ.

РИСКЪТ ПРИ РЕИНВЕСТИРАНЕ Е РИСКЪТ, ЧЕ ПАРИЧНИТЕ СУМИ, ПОЛУЧАВАНИ ПРИ КУПОННИТЕ ПЛАЩАНИЯ ПО ВРЕМЕ НА ПЕРИОДА НА ДЪРЖАНЕ НА ОБЛИГАЦИЯТА, МОГАТ БЪДАТ РЕИНВЕСТИРАНИ 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.

1.5 ЛИКВИДЕН РИСК

ЛИКВИДЕН РИСК Е РИСКЪТ, ЧЕ ПОТЕНЦИАЛНИЯТ ИНВЕСТИТОР НЕ БИ МОГЪЛ ДА ПРОДАДЕ ОБЛИГАЦИЯТА ПРЕДИ ПАДЕЖА БЕЗ ОТБИВ ОТ ЦЕНАТА. ЛИКВИДНОСТТА НА ЕДНА ЕМИСИЯ ЗАВИСИ ОТ ТОВА КОЛКО АКТИВНО ТЯ Е ТЪРГУВАНА НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, КОЕТО ОТ СВОЯ СТРАНА ЗАВИСИ ОТ ТОВА КАКЪВ Е РАЗМЕРЪТ НА ЕМИСИЯТА, КАКВИ СА ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ НА ДРУГИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, АКО ИМА ТАКИВА, И КОЛКО ДОБРЕ Е РАЗВИТ ПАЗАРА, НА КОЙТО ЕМИСИЯТА СЕ ТЪРГУВА.

2 АКТУАЛИЗИРАНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

СПЕЦИФИЧНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ТЪ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД И МЕТОДИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА СА ПОДРОБНО РАЗГЛЕДАНИ В РАЗДЕЛ II (ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА), ТОЧКА 2 (РИСКОВИ ФАКТОРИ) ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.

3 КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

НИКОЙ ОТ ПОСОЧЕНИТЕ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЕКСПЕРТИ ИЛИ КОНСУЛТАНТИ НЕ ПРИТЕЖАВА ЗНАЧИТЕЛЕН БРОЙ АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ НА НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, КАКТО И НЯМА ЗНАЧИТЕЛЕН ПРЯК ИЛИ НЕПРЯК ИКОНОМИЧЕСКИ ИНТЕРЕС В ЕМИТЕНТА, КАКТО И ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО МУ НЕ ЗАВИСИ ОТ УСПЕХА НА ПЪРВИЧНОТО ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ, ЗА КОЕТО Е ИЗГОТВЕН ТОЗИ ДОКУМЕНТ.

V ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ - ПРЕДМЕТ НА ВТОРИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

1 ОПИСАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ВТОРИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

1.1 ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Ипотечните облигациите от настоящата емисия са обикновени, безналични, регистрирани по сметки в Централен Депозитар АД, лихвоносни, с падеж 60 месеца от датата на издаване, обезпечени. Ипотечните облигации от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

1.2 ПРИЛОЖИМО ПРАВО ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА

Всички права и задължения на Банката-издател и облигационерите, произтичащи от и свързани с настоящата емисия ипотечни облигации, в това число правата и задълженията, свързани със сключването на облигационния заем, първичното предлагане, последващата търговия на вторичен пазар, плащания, прехвърляне, залагане и други действия на разпореждане с ипотечните облигации от настоящата емисия се уреждат съгласно приложимото БЪЛГАРСКО законодателство.

1.3 ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Ипотечните облигациите от настоящата емисия са деноминирани в Евро - законна платежна единица на страните от Европейския съюз, приели условията на Европейската Общност и Европейския съюз

1.4 ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ

Всички ипотечни облигации от тази емисия осигуряват еднакво право на вземане срещу Банката-Издател. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си, както следва:

- право на вземане за главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните облигации;
- право на лихва;
- правата на обезпечен кредитор по първи по ред особен залог върху активите на Банката-издател, включени в Покритието на тази емисия, съгласно определението по-долу в т.1.11;
- право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия, като всяка облигация дава право на един глас;
- право да избират или да бъдат избрани за представители на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия по чл. 209 от ТЗ.

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 ипотечни облигации формира свое общо събрание на облигационерите, отделно от Общите събрания на облигационерите по предишните емисии корпоративни и ипотечни облигации на Банката-издател. В отношенията си с

Банката-издател групата на облигационерите се представлява от представители, избрани от общото събрание на облигационерите от настоящата емисия, чрез които облигационерите упражняват и следните свои колективни права:

- правото на съвещателен глас при разглеждане на въпросите за изменение на предмета на дейност, вида и преобразуването на Банката-издател. 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.
- право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане. Съгласно чл. 207, ал.2 от ТЗ решението на Банката-издател 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.
- право на участие и на съвещателен глас на представителите на облигационерите в общото събрание на акционерите при вземане на решения, засягащи изпълнението на задълженията по този облигационен заем, съгласно чл. 212, ал. 2 ТЗ.
- право на информация на представителите на облигационерите, при същите условия, както акционерите, съгласно чл. 212, ал.1 ТЗ.

Правата, предоставяни от ипотечните облигации, предмет на настоящото предлагане, не са и не могат да бъдат значително ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

1.5 РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СА ИЗДАДЕНИ ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ

На 15 Ноември 2005 г. бе проведено извънредно Общо събрание на акционерите на ТБ “Алианс България” АД, на което бе взето решение за издаване на трета емисия ипотечни облигации при спазване на всички приложими законови и подзаконовни разпоредби, при условия и срокове, подробно описани по-долу в настоящия документ за предлагане на ипотечни облигации (виж Приложение No 6 – Извлечение от Протокол от извънредното Общо събрание на акционерите от 15.11.2005г.).

1.6 РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ

След вписване на настоящата емисия ипотечни облигации в регистъра на емитентите по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН, с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа, ипотечните облигациите ще бъдат заявени за регистриране за търговия на неофициален пазар на “Българска фондова борса-София” АД чрез инвестиционни посредници и банки, получили разрешение за извършване на дейност като инвестиционни посредници.

Преди емисията да бъде вписана от КФН в регистъра на емитентите по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН и съответно регистрирана за търговия на “Българска фондова борса-София” АД (БФБ-София) сделките с всички ипотечни облигации от емисията - 20 000 броя, се извършва на нерегулиран пазар от лицензирани инвестиционни посредници и банки, получили разрешение за извършване на дейност като инвестиционни посредници.

Физическо или юридическо лице, което иска да закупи или да продаде ипотечни облигации от емисията, 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 ипотечни 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 на безналични ипотечни облигации едновременно със заверяване на сметката за безналични ипотечни облигации на

приобретателя с придобитите ипотечни облигации, съответно задължаване на сметката за безналични ипотечни облигации на прехвърлителя с прехвърлените ипотечни облигации.

Централният депозитар регистрира сделката в 2-дневен срок от сключването ѝ (Ден T+2), ако са налице необходимите ипотечни облигации и парични средства и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични ипотечни облигации на Банката-издател, която се води от него. Централният депозитар издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на ипотечни облигациите (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на ипотечни облигациите от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

Страните по договори за замяна, дарение и други, с предмет ипотечни 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 ипотечните облигации.

Ипотечните облигациите могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им, освен в случаите на наложен заповор, учреден залог или блокиране. Съгласно Наредба №1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните нямат право да извършват продажби на ценни книжа на регулиран или нерегулиран пазар, които са блокирани и/или върху които има учреден залог (ограничението важи само за регулиран пазар) или наложен заповор. Поради това, облигационери, които притежават ипотечни облигации, върху които има учреден залог или наложен заповор, няма да могат да ги продават, докато не бъде заличен залога или заповора. Съгласно Правилника на “Българска фондова борса – София” АД сделки с ценни книжа се извършват само ако те не са блокирани в Централен депозитар АД, не е открито производство по несъстоятелност или ликвидация за емитента на ценните книжа, емитентът не е в производство по преобразуване, дълговите ценни книжа са с пълни права за получаване на дължимите лихви и са платими при настъпил падеж. Търгуването на ипотечни облигации се прекратява три дни преди Падежа на плащането за погасяване на ипотечни облигациите от настоящата емисия.

1.7 КОНКРЕТНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЕМИСИЯТА, КОИТО ИМАТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Основните нормативни актове във връзка с емисията ипотечни облигации са:

- Закона за ипотечните облигации
- Търговския закон
- Закона за банките и наредбите на БНБ по прилагането му
- Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите по прилагането му
- Закона за Комисията за финансов надзор и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

1.8 НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ

Номиналният лихвен процент (купона) на настоящата емисия ипотечни облигации е 3.75% годишно. Той е фиксиран за срока до падежа на облигациите.

1.9 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.

1.9.1 Падеж на ипотечните облигации

Датата на падежа на облигационния заем е 60 (шестдесет) месеца след датата на издаване на настоящата емисия ипотечни облигации (сключване на облигационния заем), определена съгласно т.3.7 на Раздел XI по-долу.

1.9.2 Схема за погасяване на облигационния заем

Цялата главница по облигационния заем ще бъде погасена еднократно на падежа на емисията.

1.9.3 Лихвени плащания. Периодичност и начин на изчисляване

Облигационният заем е за срок от 60 (шестдесет) месеца с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни/Реален брой дни (Act/Act)

Изчисляването на доходността от лихвата за всеки от шестмесечните периоди става на базата на следната формула за пресмятането на лихва:

$$КД = (НС * АК * П) / (П * 2)$$

където:

КД - сума на шестмесечния купонен доход от една облигация

НС - номинална стойност на една облигация

АК - определеният лихвен процент годишно

П - период равен на реалния брой дни между датата на предходно купонно плащане до датата на следващо купонно плащане

Първото лихвено плащане е дължимо след 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем, определена съгласно т.3.7 на Раздел XI по-долу.

Следващите лихвени плащания ще се извършват при изтичане на 6 (шест) месеца от предходното.

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

| Дата на издаване | Дата на издаване | Дата на падеж | Дата на падеж | Лихвено плащане | Дата на лихвено плащане | Лихвен процент % | Брой дни в шест-месечие | Брой дни в шест-месечие * 2 | Сума на дължимата лихва | Главница |
|------------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|
| 23.12.05 | Г | 23.12.10 | Т+1826 | Т+182 | 23.06.2006 | 3,75 | 182 | 364 | € 375 000 | € 20 000 000 |
| | | | | Т+365 | 23.12.2006 | 3,75 | 183 | 366 | € 375 000 | |
| | | | | Т+547 | 23.06.2007 | 3,75 | 182 | 364 | € 375 000 | |
| | | | | Т+730 | 23.12.2007 | 3,75 | 183 | 366 | € 375 000 | |
| | | | | Т+913 | 23.06.2008 | 3,75 | 183 | 366 | € 375 000 | |
| | | | | Т+1096 | 23.12.2008 | 3,75 | 183 | 366 | € 375 000 | |
| | | | | Т+1278 | 23.06.2009 | 3,75 | 182 | 364 | € 375 000 | |
| | | | | Т+1461 | 23.12.2009 | 3,75 | 183 | 366 | € 375 000 | |
| | | | | Т+1643 | 23.06.2010 | 3,75 | 182 | 364 | € 375 000 | |
| | | | | Т+1826 | 23.12.2010 | 3,75 | 183 | 366 | € 375 000 | |
| | | | | Общо | | | | | | |

Право да получат лихвени плащания имат облигационерите, придобили ипотечни облигации от тази емисия не по-късно от 2 (два) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане. Това обстоятелство се удостоверява с официално извлечение от книгата за безналични облигации на ТБ "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД, която се води от Централен Депозитар АД. Банката-издател извършва лихвените плащания в полза на лицата, които съгласно предоставеното от Централен Депозитар АД извлечение от книгата на безналичните облигации, са придобили ипотечни облигации не по-късно от 2 (два) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане. Сделките с ипотечни облигации, извършени в 2-дневния период преди лихвеното плащане, се сключват с дата на сетълмент следваща датата на лихвеното плащане.

Плащането на лихвите по облигационния заем се извършва от Банката-издател в брой или чрез банков превод в полза на всеки облигационер по посочена от него банкова сметка при спазване на изискванията на действащото законодателство. Банката-издател следва да е получила 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 2 (два) работни дни преди датата на дължимо лихвено плащане. В случай, че в посочения в предходното изречение срок, облигационерът не уведоми банката за банковата сметка, по която желае да получи средствата по купонно плащане, Банката-издател открива при себе си специална сметка на името на съответния облигационер, по която прехвърля дължимите средства. Облигационерите, получили средства по специална сметка при Банката-издател, могат да се разпореждат с тях лично, съответно чрез законните си представители, или чрез пълномощник с нотариално заверено пълномощно след представяне на следните документи:

(1) за физически лица - документ за самоличност и оригинал на изрично нотариално заверено пълномощно, предоставящо права за разпореждане със средства, в случаите на разпореждане чрез пълномощник, а (2) за юридически лица - удостоверение за актуално състояние, издадено от съда по регистрацията на юридическото лице, учредителен договор /устав, дружествен договор, учредителен акт/ и оригинал на изрично нотариално заверено пълномощно, предоставящо права за разпореждане със средства, в случаите на разпореждане чрез пълномощник.

Банката-издател извършва дължимите плащания без да удържа каквито и да било разноски и такси. Таксите и разноските на насрепни банки, обслужващи сметки на облигационерите, се поемат от облигационерите.

1.9.4 Условия и ред за предварително изплащане на част или на целия облигационен заем по инициатива на емитента или на облигационерите

Изпълнението на срочните задължения на Банката-издател за плащане на главница и/или начислени лихви по ипотечните облигации от тази емисия не може да бъде искано предсрочно (преди съответната дата на Падежа) по инициатива на облигационерите, освен в определените от закона случаи, при които се предвижда възможност за предсрочна изискуемост.

Ипотечните облигации от настоящата емисия се издават без опция за обратно изкупуване (опция „купува“ - правото на Банката-издател едностранно да изкупи част или цялата емисия ипотечни облигации по предварително фиксирана цена до изтичането на определен срок или на определена дата).

Банката-издател има правото и може да взема решение ипотечни облигации от тази емисия да бъдат купувани от Банката-издател на вторичен пазар по текущи пазарни цени.

1.10 МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ДОХОДА ОТ ДЪЛГОВИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Доходът от ипотечните облигации от настоящата емисия при първоначална покупка се изчислява по метода на годишната доходност до падежа (yield to maturity).

Годишната доходност до падежа (yield to maturity) е лихвеният процент, който изравнява нетната настояща стойност на паричните потоци от облигациите с бъдещата им стойност.

Както е видно от долната формула, годишната доходност до падежа е в пряка математическа зависимост с цената на покупка на ценните книжа.

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

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

Горната формула предполага, че всички парични потоци, генерирани от облигациите ще бъдат реинвестирани при един и същ лихвен процент.

Реализираният доход от инвестиции в облигации от настоящата емисия е зависим от периода на държане. При евентуална продажба на цена, по-висока от цената на първоначална покупка, реализираната доходност ще е по-висока от доходността до падежа и обратно.

1.11 ОБЕЗПЕЧЕНИЕ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ. ХАРАКТЕР И ОБХВАТ НА ГАРАНЦИИТЕ, ОБЕЗПЕЧЕНИЯТА И АНГАЖИМЕНТИТЕ, ЦЕЛЯЩИ ДА ГАРАНТИРАТ, ЧЕ ЗАЕМЪТ ЩЕ БЪДЕ ИЗПЛАЩАН, КАКТО ОТНОСНО ИЗПЛАЩАНЕТО НА ГЛАВНИЦАТА, ТАКА И ОТНОСНО ИЗПЛАЩАНЕТО НА ЛИХВАТА ПО ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ

1.11.1 Обезпечение на облигационния заем

А. Вид и размер на обезпечението:

За обезпечаване вземането на облигационерите по настоящата емисия ипотечни облигации за главница в размер 20 000 000 (двадесет милиона) Евро, фиксирана лихва в размер на 3.75% годишно, както и всякакви други вземания на облигационерите по издавания облигационен заем, Банката-издател учредява в полза на облигационерите по настоящата емисия първи по ред залог върху съвкупността от активите на Банката-издател, включени в Покритието на тази емисия, описано подробно в т.В от тази т.1.11.1, като за заложен кредитор се посочват облигационерите по настоящата емисия ипотечни облигации.

Докато не е налице случай на неизпълнение на задължения на Банката-издател за плащане на лихва и/или главница по настоящата емисия ипотечни облигации, Банката-издател събира заложените вземания и лихвите по тях, произтичащи от ипотечните кредити и другите активи включени в Покритието.

Общият размер на обезпечението към датата на вписването на залога в Централния регистър на особените залози се изчислява на основата на:

- размера на непогасените главници на ипотечните кредити, включени в Основното покритие, изчислено съгласно чл.6, ал.1 от Закона за ипотечните облигации. Според тази разпоредба ипотечните кредити влизат в изчислението на Основното покритие със стойността на непогасената им главница, но не повече от 80 на сто от ипотечната оценка на недвижимите имоти - жилища, които служат за обезпечение на съответния ипотечен кредит и не повече от 60 на сто от ипотечната оценка на недвижимите имоти - хотели, търговски и административно-офисни помещения, ресторанти и други подобни.

Банката-издател се задължава да учреди залог върху описаните по-долу активи като общият размер на сумата на обезпечението към датата на вписване на залога е в размер не по-малко от **115%** (сто и петнадесет процента) от общия размер на емисията ипотечни облигации, регистриран в Централен Депозитар АД.

На 29.12.2005г. Банката-издател е вписала в Централния регистър на особените залози (ЦРОЗ) под номер 2005122901524 залог върху вземанията по ипотечни кредити съгласно приложен опис-извлечение от Регистъра на Банката-издател по чл.7 от Закона за ипотечните облигации, подробно описани в приложение към заявлението за вписване. Банката се е задължила веднъж на всеки шест

месеца да актуализира предоставените на Централния регистър на особените залози данни за целите на първоначалното вписване.

Залогът запазва действието си до пълното погасяване на задълженията на Банката-издател по настоящата емисия ипотечни облигации, без да е необходимо подновяване.

Залогът има акцесорен характер и следва обезпеченото вземане. При прехвърляне, прехвърленото вземане преминава върху новия кредитор заедно с обезпеченията. Следователно, при прехвърляне на облигациите, заедно с прехвърлянето на вземането върху приобретателя се прехвърлят и правата по залога.

Издателят заплаща всички разноси по учредяване, вписване и заличаване на залога, както и по вписване на обстоятелствата по него.

В. Описание на заложеното имущество/активите, включени в Покритието на емисията ипотечни облигации/.

Банката-издател учредява обезпечението по облигационния заем върху следната съвкупност от свои активи (Покритие):

• Основно Покритие

В основното покритие съгласно Закона за ипотечните облигации са включени ипотечни кредити, предоставени от Банката-издател. Настоящата емисия ипотечни облигации е обезпечена изцяло с ипотечни кредити, като общата им стойност, с която участват в Покритието, е 24 319 547 евро или 47 564 901 лева. За заместване на напълно или частично изплатени кредити, включени в Регистъра и/или спадане на размера на Основното Покритие под нивата на обезпечаване, определени по ЗИО или под нивата, които Банката-издател се задължава да поддържа, Банката-издател ще предостави като допълващо обезпечение вземания по нови ипотечни кредити, които отговарят на условията по раздел IX по-долу, и са в съответствие с одобрените вътрешни правила на Банката-издател.

Характеристиките на кредитите и стойността на вземанията на Банката-издател (в това число вземания за главница и лихва) по ипотечните кредити от портфейла на Банката, с които се издава настоящата емисия, са описани в раздели VII и VIII от настоящия документ и са включени в Регистъра на Покритието на ипотечните облигации от настоящата емисия.

• Заместващо Покритие

Съгласно чл.5, ал.2 от Закона за ипотечните облигации, за заместване на напълно или частично изплатени кредити от Покритието Банката-издател може да включи в Покритието следните свои активи:

1. парични суми в брой или по сметки в Българската народна банка и/или търговски банки;
2. вземания срещу правителството на Република България или Българската народна банка, както и вземания, изцяло гарантирани от тях;
3. вземания срещу правителства или централни банки на държави, определени от Българската народна банка;
4. вземания срещу международни институции, определени от Българската народна банка;
- вземания, изцяло обезпечени с ценни книжа на правителството на Република България, на Българската народна банка, на правителства, централни банки или международни институции, посочени в т. 3 и 4;
6. вземания, обезпечени със злато;
7. вземания, обезпечени изцяло с депозити при банката в левове или в чуждестранна валута, за която Българската народна банка обявява всеки работен ден централен курс.

Съгласно ЗИО, в Покритието на настоящата емисия ипотечни облигации заместващото покритие може да участва със стойност не по-голяма от 30% (тридесет процента).

Съгласно чл.7, ал.1 от Закона за ипотечните облигации, Банката-издател води публичен Регистър на Покритието на ипотечните облигации от настоящата емисия. Общите Правила за съдържанието, извършването на вписванията и отписванията и воденето на този Регистър са одобрени от Банката-издател и приложени като неразделна част от Настоящото Предложение. Всеки облигационер по настоящата емисия има право на достъп до Регистъра на Покритието на настоящата емисия при условията и реда за достъп, предвидени в описаните в предходното изречение Вътрешни правила.

1.11.2 Права на облигационерите по отношение на притежателите на други ценни книжа на Банката-издател или по отношение на нейни кредитори

В сравнение с притежателите на други ценни книжа (в това число акционери и облигационерите по съществуващи и бъдещи емисии облигации) и други кредитори на Банката-издател, облигационерите от настоящата емисия се ползват с правата на обезпечени кредитори по първи по ред залог върху активите на Банката-издател, включени в Покритието на тази емисия. Вземанията на облигационерите от настоящата емисия се ползват с правото на предпочитително удовлетворение от сумата получена при реализация на обезпечението в поредността по чл.722, ал.1, т.1 от Търговския закон.

Държателите на нито една от, до момента издадени емисии облигации от ТБ “Алианц България” АД или от свързани с ТБ “Алианц България” АД лица нямат предимства пред държателите на настоящата емисия ипотечни облигации.

В случай на обявяване на Банката-издател в несъстоятелност, активите, включени в Покритието на настоящата емисия, не влизат в масата на несъстоятелността и вземанията по настоящия облигационен заем се удовлетворяват предпочитително от средствата от осребряването на тези активи по реда на глава V от Закона за ипотечните облигации преди вземанията на другите кредитори. Средствата от осребряването на активите, включени в Покритието на настоящата емисия, се разпределят само между облигационерите по настоящата емисия съобразно правата по притежаваните от тях облигации.

В случай на ликвидация на Банката-издател, вземанията по облигационния заем се удовлетворяват преди вземанията, произтичащи от акции.

В сравнение с притежателите на акции, облигационерите нямат право да участват в Общото събрание на акционерите. Единствено представители на облигационерите (които не могат да бъдат повече от три лица), избрани от Общото събрание на облигационерите, могат да участват в Общото събрание на акционерите без право на глас. Избраните представители на облигационерите могат да получават информацията за дружеството, на която имат право акционерите.

Облигационерите, за разлика от акционерите на дружеството, нямат право на дивидент и ликвидационен дял.

Всеки един облигационер има право на достъп до Регистъра на Покритието на ипотечните облигации от тази емисия, воден от Банката-издател, при ред и условия съгласно вътрешните правила на Банката-издател.

Облигациите представляват извънсъдебно изпълнително основание по смисъла на чл.237, ал.1, буква “е” от Гражданския процесуален кодекс. В случай на неизпълнение на падежа на задълженията на Банката-издател по настоящия облигационен заем, облигационерите имат право да получат изпълнителен лист по извънсъдебно изпълнително основание по реда и условията на Гражданския процесуален кодекс.

1.11.3 Неподчиненост на облигационния заем

Издаваният облигационен заем не е подчинен на други задължения на Банката-издател и погасяването на задълженията ѝ към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенциите на други кредитори, в това число и облигационерите по предходните емисии облигации на Банката-издател.

1.12 УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ В СЛУЧАЙ НА НЕИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

1.12.1. Случаи на неизпълнение

Неизпълнение на Банката-издател по облигационния заем е налице в случай, че:

- Банката-издател не извърши изцяло което и да било свое изискуемо задължение за плащане на лихви или главница по настоящата емисия ипотечни облигации и това неизпълнение продължи повече от 30 (тридесет) от датата на падежа;
- Срещу Банката-издател е открито производство за обявяване в несъстоятелност;

- За Банката-издател е открито производство за прекратяване и ликвидация, освен в случаите на прекратяване и ликвидация при условията на сливане, вливане или друга форма на преобразуване, съгласно ТЗ.

- Банката-издател не изгълни което и да било друго свое задължение, в размер над 1 милион EUR, станало изискуемо преди настъпването на падежа на настоящата емисия ипотечни облигации и това неизпълнение продължи повече от 30 (тридесет) дни от датата на падежа на съответното задължение.

Неизпълнение на притежателя на мажоритарния пакет акции на Банката-издател – Алианц България Холдинг АД:

- Алианц България Холдинг АД намали акционерното си участие в Банката-издател под 50.01%.

1.12.2. Удовлетворяване на облигационерите /изплащане на ипотечните облигации/ при несъстоятелност на Банката-издател

В случай, че Банката - издател не изгълнява свое изискуемо парично задължение повече от 7 работни дни, БНБ отнема лицензията ѝ за извършване на банкова дейност поради неплатежоспособност, съгласно чл. 21, ал. 2, т.1 от Закона за банките и отправя искане до съответния окръжен съд за откриване на производство по несъстоятелност.

Съгласно разпоредбите на Закона за ипотечните облигации в случай на обявяване на Банката-издател в несъстоятелност, облигационерите с права по настоящата емисия ипотечни облигации се удовлетворяват предпочитително от активите, вписани към датата на обявяване на несъстоятелността в Регистъра на Покритието на ипотечните облигации от настоящата емисия. Тези активи не влизат в масата на несъстоятелността, а служат за предпочитително удовлетворяване на облигационерите от тази емисия, като средствата от осребряването на заложените активи се разпределят между облигационерите от тази емисия пропорционално на правата по притежаваните от тях облигации. Съвкупността от заложените активи се управлява от довереник на облигационерите по ипотечните облигации, който се назначава от съда по несъстоятелността и отговаря на изискванията по чл.21, ал.1 от Закона за ипотечните облигации във връзка с чл.217, ал.1 и 2, т.1-3 от Закона за Публично Предлагане на Ценни Книжа. Довереникът има правомощията на синдик по отношение на заложените активи и на непогасените задължения на Банката-издател по ипотечните облигации. Редът за управление и продажба на заложените активи се определя в чл.22 и следващите на Закона за ипотечните облигации. Средствата, останали след удовлетворяване на вземанията по ипотечните облигации от тази емисия се включват в масата на несъстоятелността.

1.12.3. Удовлетворяване извън случаите на несъстоятелност

В случай на неизпълнение на падежа на задълженията на Банката - издател по настоящия облигационен заем, облигационерите имат право да получат изгълнителен лист по извънсъдебно изгълнително основание по реда и при условията на Гражданския процесуален кодекс. Облигациите представляват извънсъдебно изгълнително основание, съгласно чл. 237, ал. 1, б. .д. от Гражданския процесуален кодекс.

1.13 МЕСТАТА, КЪДЕТО Е ОСИГУРЕН ПУБЛИЧЕН ДОСТЪП ДО ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

Съгласно чл.7, ал.1 от Закона за ипотечните облигации, Банката-издател води публичен Регистър на Покритието на ипотечните облигации от настоящата емисия. Вътрешните правила за извършването и документирането на ипотечни оценки на недвижими имоти и за реда за водене на регистъра за Покритието по издадените ипотечни облигации са приети на основание чл.7, ал.4 от ЗИО с решение на Управителния Съвет на ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД от 03.04.2003г. и са приложени като неразделна част от Настоящото Предложение. Всеки облигационер по настоящата емисия има право на достъп до Регистъра на Покритието на настоящата емисия при условията и реда за достъп, предвидени във Вътрешните правила. Всяко заинтересовано лице може да направи съответната справка в Централния регистър на особените залози (ЦРОЗ), находящ се на бул. „Дондуков” 2А, ет.7, ст. 758.

1.14 ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ; УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВОТО ИМ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

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 ипотечни облигации формира свое общо събрание на облигационерите, отделно от Общите събрания на облигационерите по предходните емисии облигации на Банката-издател. В отношенията си с Банката-издател групата на облигационерите се представлява от представители, избрани от общото събрание на облигационерите от настоящата емисия. Представителите не могат да бъдат повече от трима и следва да отговарят на изискванията на чл.210, ал.1 от ТЗ. Представителите могат да бъдат освободени от задълженията си по решение на общото събрание на облигационерите. Представителите могат да извършват действия за защита на интересите на облигационерите съобразно решенията на общото събрание на акционерите. Представителите на облигационерите имат следните права:

- правото на съвещателен глас при разглеждане на въпросите за изменение на предмета на дейност, вида и преобразуването на Банката-издател. 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.
- право на участие и на съвещателен глас в общото събрание на акционерите при вземане на решения, засягащи изпълнението на задълженията по този облигационен заем, съгласно чл. 212, ал. 2 ТЗ.
- право на информация на представителите на облигационерите, при същите условия, както акционерите, съгласно чл. 212, ал.1 ТЗ.

Компетенциите на общото събрание на облигационерите са определени в Търговския закон, Раздел VII . Облигации. Съществено правомощие на общото събрание на облигационерите е правото на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия привилегироваани облигации. Съгласно чл. 207, ал.2 от ТЗ решението на Банката-издател 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.

Ако в Устава на Банката-издател няма изрични разпоредби относно условията за провеждане на Общи събрания на облигационерите и представителството им в Общото събрание на акционерите, тогава относно тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на чл.чл. 208 . 214 от Търговския закон.

В сравнение с притежателите на акции, облигационерите нямат право да участват в Общото събрание на акционерите. Единствено представителите на облигационерите (които не могат да бъдат повече от три лица), избрани от Общото събрание на облигационерите, могат да участват в Общото събрание на акционерите без право на глас. Избраните представители на облигационерите могат да получават информацията за дружеството, на която имат право акционерите.

Облигационерите, за разлика от акционерите на дружеството, нямат право на дивидент и ликвидационен дял.

Първото Общо събрание на облигационерите по настоящата Трета емисия ипотечни облигации на ТБ „Алианц България” АД с ISIN код BG2100042055 се проведе на 31.01.2006г. На събранието бяха представени 89.5% от общия размер на записания облигационен заем, с което е осигурен изискуемия от закона кворум. За Представител на облигационерите от Трета емисия ипотечни облигации с ISIN код BG2100042055 по смисъла на чл. 209 от Търговския закон е избрана „Ейч Ви Би Банк Биохим” АД. Гласувано е еднократно възнаграждение за Представителя на облигационерите в размер на 50 лева за целия срок на емисията.

Представителят на облигационерите може да бъде освободен от задълженията си по решение на Общото събрание на облигационерите.

1.15 ИНФОРМАЦИЯ ЗА РЕЙТИНГА НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ

Ипотечните облигации от настоящата емисия не са рейтинговани.

VI ДАННИ ЗА ПРЕДИШНИ ЕМИСИИ ОБЛИГАЦИИ НА БАНКАТА-ИЗДАТЕЛ И ПРЕДОСТАВЕНОТО ПО ТЯХ ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

1 ИЗДАДЕНИ ОБЛИГАЦИИ ОТ ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД

- Първа емисия ипотечни облигации

На 23 май 2003 г. ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД издаде емисия ипотечни облигации със следните характеристики :

ISIN код на първата емисия облигации - BG2100005037

Дата на емитиране (дата, от която облигационния заем се счита за сключен) – 23 май 2003г.

Размер на емисията – 7 000 000 EUR (Седем милиона евро)

Брой на облигациите – 7 000 (Седем хиляди)

Номиналната и емисионната стойност на всяка една облигация са равни и са в размер на 1000 (хиляда евро).

Лихва на първата емисия ипотечни облигации

Фиксиран лихвен процент в размер на 6.125 % на годишна база, платим на шестмесечие.

Датата на падежа на облигационния заем е 23 Май 2006 г.

Цялата главница по облигационния заем се погасява еднократно на падежа на емисията.

Вторична търговия на първата емисия облигации

Облигациите от първата емисия облигации на Банката се търгуват вторично на пода на Българска фондова борса София АД- неофициален пазар облигации.

Борсов код MBVINV

- Втора емисия ипотечни облигации

На 27 октомври 2004г. ТБ „Алианц България” АД издаде емисия ипотечни облигации със следните характеристики:

ISIN код на втората емисия облигации - BG2100023048

Дата на емитиране (дата, от която облигационният заем се счита за сключен) – 27.10.2004г.

Размер на емисията – 15 000 000 EUR (Петнадесет милиона евро)

Брой на облигациите – 15 000 (Петнадесет хиляди)

Номиналната и емисионната стойност на всяка една облигация са равни и са в размер на 1000 (хиляда евро).

Лихва на втората емисия ипотечни облигации

Фиксиран лихвен процент в размер на 5.75 % на годишна база, платим на шестмесечие.

Датата на падежа на облигационния заем е 27 Октомври 2009 г.

Цялата главница по облигационния заем се погасява еднократно на падежа на емисията.

Вторична търговия на втората емисия облигации

Облигациите от втората емисия облигации на Банката се търгуват вторично на пода на Българска фондова борса София АД - неофициален пазар облигации.

Борсов код MBALZ2

VII ДАННИ ЗА ИПОТЕЧНИТЕ КРЕДИТИ ОТ ПОРТФЕЙЛА НА БАНКАТА ЕМИТЕНТ И ДЪРЖАВНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, КОИТО СЛУЖАТ ЗА ПОКРИТИЕ НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Ипотечните кредити от портфейла на Банката, съставляващи Основното Покритие, са подробно описани в Приложение №1, което е неделима част от този Документ.

1 ЦЕЛ НА ОТПУСКАНЕТО

- a) За закупуване на недвижим имот, който ще се използва от кредитополучателя за основно жилище;
- b) За потребителски и други нужди, обезпечен с ипотeka на жилище;
- c) За физически лица за закупуване на недвижим имот, който ще се използва за собствен бизнес.
- d) За физически лица за бизнес или потребителски нужди, обезпечен с ипотeka на имот с нежилищно предназначение.

2 ВАЛУТА

- Лева
- Евро
- USD

3 РАЗМЕР НА НЕПОГАСЕНАТА ГЛАВНИЦА КЪМ МОМЕНТА НА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯТА

- Минимален – равностойността на 5 232 /пет хиляди двеста тридесет и два / лева.
- Максимален – равностойността на 293 375 / двеста деветдесет и три хиляди триста седемдесет и пет / лева.

4 ОСТАТЪЧЕН СРОК

- Минимален срок при отпускане – 363 дни
- Максимален срок при отпускане – 7 348 дни.

Кредитите, участващи в основното покритие на емисията ипотечни облигации, са с остатъчен срок до падежа над 180 дни и с максимален срок до падежа 20 години.

5 ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ

Лихвен процент общо за целия портфейл:

- Максимален: 17.10 годишно;
- Минимален: 5.75% годишно;

Средният лихвен процент за целия портфейл е 9.01 %

6 ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

Основно Покритие

Първа по ред ипотека върху недвижимия имот, обект на покупка или рефинансиране. Недвижимият имот е застрахован за целия срок на договора за кредит срещу общоприетите рискове в полза на Банката.

Кредитополучателят сключва застраховка “Живот” за срока на кредита.

Заместващо Покритие

Активите, които могат да бъдат предложени при необходимост като заместващо покритие, могат да са активи съгласно изброените в чл. 5 ал.2 от ЗИО.

Ограничения, които Банката издател се задължава да спазва относно Обезпечението

Банката ще спазва следните съотношения :

1. Максимална стойност на Заместващото покритие – не по-голяма от 30% от общата стойност на Покритието (ограничение съгласно ЗИО).

2. Минималната стойност на кредитите обезпечени с жилищни имоти (недвижими имоти по чл.2, ал.2, т.1 и т.2 от ЗИО), с която участват в Покритието, не трябва да пада под 85% от общата стойност на Покритието.

Банката-издател се задължава да спазва 115% покритие от номиналната стойност на емисията.

4. Независимо от стойността на неизплатената главница и ипотечната оценка, кредитите с жилищно обезпечение (недвижими имоти по чл.2, ал.2, т.1 и т.2 от ЗИО) участват в Покритието с максимална сума 300 000 лева (триста хиляди лева).

5. Независимо от стойността на неизплатената главница и ипотечната оценка, кредитите, обезпечени с имоти с нежилищно предназначение (недвижими имоти по чл.2, ал.2, т.3 и т.4 от ЗИО), участват в Покритието с максимална сума 300 000 лева (триста хиляди лева)

7 РИСКОВА ХАРАКТЕРИСТИКА

Всички кредити, включени в покритието на емисията ипотечни облигации са класифицирани като “редовни”, съгласно критериите на Наредба No 9 към 31.12.2005 г. и към 28.02.2006 г.

8 ПОГАСЯВАНЕ

Кредитите се погасяват на месечни вноски със снижаем остатък по главницата или анюитетни вноски.

9 УСЛОВИЯ ЗА РАЗРЕШАВАНЕ НА КРЕДИТ

Установеният от Банката чист месечен доход /след данъци/ на домакинството на кредитополучателя /физическо лице/ трябва да е достатъчен за покриване на дължимата главница и лихви, като освен това, всеки член на домакинството следва да разполага отделно с по една Минимална работна заплата за страната.

10 ВАЛУТЕН КУРС ЗА ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ

Всички преизчисления по ипотечни заеми, отпуснати във валута, различна от валутата на ипотечните облигации от настоящата емисия ще бъдат извършвани на база фиксинга на БНБ, за деня на преизчислението.

VIII ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ИПОТЕЧНИ КРЕДИТИ, ВКЛЮЧЕНИ В ПОКРИТИЕТО НА НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ

Ипотечните кредити от портфейла на Банката, съставляващи Основното Покритие, са подробно описани в Приложение No1, което е неделима част от този Документ.

Портфейлът от кредити, включени в Покритието на емисията ипотечни облигации има следните общи стандартизирани характеристики:

- Ипотечният кредит е обезпечен с първа по ред ипотека върху недвижим имот
- Ипотечният кредит е класифициран като редовен, съгласно Наредба №9 на БНБ, към последното завършено тримесечие

Общия брой кредити служещи за обезпечение на настоящата емисия ипотечни облигации на ТБ "Алианс България" АД е 1044 (хиляда четиридесет и четири) кредита, от които 950 кредита, обезпечени с имоти с жилищно предназначение (в т.ч. жилища, вили, сезонни и ваканционни селища по чл. 2, ал.2, т.1 и т.2 от ЗИО) и 94 броя кредита, обезпечени с търговски и административно-офисни помещения (по чл.2, ал.2, т.3 от ЗИО).

| В лева | Брой кредити | Обща стойност на отпуснатите кредити | Сума, с която кредита участва в покритието | Обща стойност на ипотечната оценка |
|---|--------------|--------------------------------------|--|------------------------------------|
| Ипотечни кредити за населението (жилищни имоти) | 1 044 | 53 159 854 | 47 564 900 | 97 219 756 |

Общата стойност на отпуснатите кредити е 53 159 854 лева (49 707 672 Евро), а стойността, с която участват в Покритието (съгласно ЗИО) е 47 564 900 лева (24 619 547 Евро). Средният лихвен процент за целия портфейл е 9.01 %.

Банката-издател ще спазва минимално съотношение на общата сума на Покритието по ипотечните облигации спрямо общата сума на намиращите се в обращение облигации в размер на 115%, тоест 23 000 000 EUR.

Стойността, с която Заместващото покритие може да влезе в Покритието (съгласно ЗИО) е не повече от 30%, тоест EUR 6 000 000.

Общата стойност на Покритието е сумата 24 319 547 EUR, по-голямо от изискуемото.

Обезпечение на Кредитите включени в Покритието

Всички кредити, включени в Покритието на емисията ипотечни облигации са обезпечени с първа по ред ипотека върху недвижим имот. Видовете недвижимости, служещи за обезпечение, са разгледани в таблицата по-долу.

В лева

| Тип на обезпечението | Брой | Суми в покритието | Суми в ипотечното покритие (%) | Ипотечна оценка | Ипотечна оценка (%) |
|---|--------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|---------------------|
| 1. Жилища, вкл. отдавани под наем | 934 | 40 767 064 | 85.7 | 79 669 157 | 82.0 |
| 2. Вили, сезонни и ваканционни жилища | 16 | 1 153 476 | 2.4 | 3 097 996 | 3.2 |
| 3. Търговски и административно-офисни помещения, хотели, ресторанти и др. подобни имоти | 94 | 5 606 744 | 11.9 | 14 394 604 | 14.8 |
| Общо | 1 044 | 47 564 900 | 100,00% | 97 219 756 | 100,00% |

От общата сума на кредитите, включени в Покритието, 934 кредита (85.7% от общия брой на заемите), са обезпечени с жилищни имоти. Сумата, с която тези 934 кредита участват в Покритието представлява 82% от общата сума. Само 16 кредита са обезпечени с ипотека върху вили, сезонни и ваканционни жилища. С други нежилищни имоти (в т.ч. търговски и административно-офисни обекти) са обезпечени 94 от кредитите, включени в покритието, чиято оценка съгласно ЗИО влиза в изчислението на покритието с 14.8%.

Разпределение на ипотечните кредити по валути

Разпределението на кредитите по валути е представено на таблицата по-долу, както следва:

| Валута | Брой кредити | Обща стойност на отпуснатите кредити | Обща стойност на неиздължената главница | Обща стойност на ипотечна оценка | Сума, с която кредита участва в покритието | Суми в ипотечното покритие в % |
|-------------|--------------|--------------------------------------|---|----------------------------------|--|--------------------------------|
| BGN | 534 | 19 616 867 | 18 656 283 | 37 854 194 | 18 331 571 | 53.55% |
| EUR | 510 | 33 315 314 | 29 987 512 | 59 112 062 | 29 060 989 | 46.44% |
| USD | 2 | 227 673 | 226 261 | 253 500 | 172 340 | 0.72% |
| Общо | 1 044 | 53 159 854 | 48 870 057 | 97 219 756 | 47 564 900 | 100% |

* Стойностите са посочени в левата им равностойност.

Ипотечни кредити, обезпечени с имоти с жилищно предназначение

Средната стойност на отпуснатите ипотечни кредити с обезпечение

- жилища - 47 494 лева,
- респ. вили, сезонни и ваканционни жилища – 83 552 лева

Средната стойност на сумата, с която кредитите участват в Ипотечното покритие

- жилища е 43 688 лева,
- респ. вили, сезонни и ваканционни жилища – 72 092 лева

Общата сума, с която ипотечните кредити, обезпечени с жилищни имоти участват в Покритието е 40 804 680 лева.

Средният лихвен процент по кредитите е 9.01 % .

Средният остатъчен срок до падежа на отпуснатите кредити е 4 197 дни или 11.5 години, тоест значително по-дълъг от матуритета на емисията.

Средната сума по неиздължената главницата до падежа е 46 810 лева.

Разпределение по региони

Общият брой на населените места, в които има отпуснати кредити е 29. Това е съществено преимущество, което диверсифицира кредитния риск.

В София са отпуснати общо 174 кредита, представляващи 16.67% от общия брой кредити и със сума 10 777 624 лева участваща в Покритието, представляваща 22.66% от общата сума на ипотечното покритие.

От тези 174 кредита 114 са кредити обезпечени с имоти с жилищно предназначение със сума, участваща в покритието 7 281 509 лева. По-голямата част от останалите кредити са отпуснати от офисите на банката в градовете Варна (12.83%), Бургас (10.92%), Добрич (5.65%), Стара Загора (5.36%), Монтана (4.60%), Враца (4.02%), Пловдив и Русе (3.54%).

Разпределението по региони на кредитите за населението е показано в таблицата по-долу.

| | Региони | Брой | Брой % | Суми в покритието | Суми в покритието % |
|----|--------------|-------------|--------------|-------------------|---------------------|
| 1 | БЛАГОЕВГРАД | 13 | 1.24% | 902 214 | 1.90% |
| 2 | БУРГАС | 114 | 10.92% | 7 258 672 | 15.26% |
| 3 | В. ТЪРНОВО | 28 | 2.68% | 1 099 336 | 2.31% |
| 4 | ВАРНА | 134 | 12.83% | 6 815 935 | 14.33% |
| 5 | ВИДИН | 36 | 3.45% | 877 049 | 1.84% |
| 6 | ВРАЦА | 42 | 4.02% | 1 496 092 | 3.14% |
| 7 | ГАБРОВО | 17 | 1.63% | 342 314 | 0.72% |
| 8 | ДИМИТРОВГРАД | 14 | 1.34% | 305 150 | 0.64% |
| 9 | ДОБРИЧ | 59 | 5.65% | 2 478 496 | 5.21% |
| 10 | ДУПНИЦА | 16 | 1.53% | 434 386 | 0.91% |
| 11 | КАЗАНЛЪК | 17 | 1.63% | 488 054 | 1.03% |
| 12 | КЪРДЖАЛИ | 14 | 1.34% | 454 775 | 0.96% |
| 13 | КЮСТЕНДИЛ | 15 | 1.44% | 387 806 | 0.81% |
| 14 | МОНТАНА | 48 | 4.60% | 2 297 189 | 4.83% |
| 15 | ПАЗАРДЖИК | 1 | 0.09% | 39 117 | 0.08% |
| 16 | ПЛЕВЕН | 16 | 1.53% | 859 203 | 1.81% |
| 17 | ПЛОВДИВ | 37 | 3.54% | 1 471 392 | 3.09% |
| 18 | РАЗГРАД | 42 | 4.02% | 1 068 675 | 2.25% |
| 19 | РУСЕ | 37 | 3.54% | 966 716 | 2.03% |
| 20 | СЕВЛИЕВО | 6 | 0.57% | 135 834 | 0.28% |
| 21 | СИЛИСТРА | 10 | 0.96% | 178 836 | 0.37% |
| 22 | СЛИВЕН | 33 | 3.16% | 1 035 032 | 2.18% |
| 23 | СОФИЯ | 174 | 16.67% | 10 777 624 | 22.66% |
| 24 | СТ. ЗАГОРА | 56 | 5.36% | 1 851 870 | 3.89% |
| 25 | ТРОЯН | 11 | 1.05% | 369 040 | 0.77% |
| 26 | ТЪРГОВИЩЕ | 1 | 0.09% | 30 000 | 0.06% |
| 27 | ХАСКОВО | 12 | 1.15% | 434 442 | 0.91% |
| 28 | ШУМЕН | 12 | 1.15% | 728 497 | 1.53% |
| 29 | ЯМБОЛ | 29 | 2.78% | 1 943 536 | 4.09% |
| | ОБЩО | 1044 | 100 % | 47 564 900 | 100 % |

Разпределение на кредитите според срока до падежа

Общо за целия кредитен портфейл разпределението по месеци и години е следното:

В лева

| Срок до падежа в години | Сума на непогасената главница | Ипотечна оценка | Суми в покритието | Суми в покритието (%) |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| До 1 | 190 000 | 365 600 | 190 000 | 0.40 |
| 1-3 години | 249 331 | 1 061 272 | 240 811 | 0.51 |
| 3-5 години | 3 951 981 | 10 748 238 | 3 948 183 | 8.30 |
| 5-10 години | 14 567 414 | 31 152 971 | 14 374 507 | 30.22 |
| Над 10 години | 29 911 331 | 53 891 675 | 28 811 399 | 60.57 |
| Общо | 48 870 057 | 97 219 756 | 47 564 900 | 100 % |

Средният остатъчен срок до падежа в дни 4 197, респ. в години е 11.5 години.

Банката-издател си запазва правото да включи в Покритието на настоящата емисия нови кредити в допълнение към тези, описани в Приложение No.1 към това Предложение, ако това се налага с оглед

постигане на съотношение не по-малко от 1.15 към 1 между Покритието и размера на главницата към датата на вписване в ЦРОЗ на залога върху Покритието по тази емисия.

IX УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЛЕДВА ДА ОТГОВАРЯТ НОВИТЕ ИПОТЕЧНИ ЗАЕМИ И КОИТО МОГАТ ДА СЕ ВКЛЮЧВАТ В ПОКРИТИЕТО НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Условията, на които следва да отговарят нови ипотечни заеми, за да могат да бъдат включени в портфейла, служещ за покритие на емисията ипотечни облигации са следните:

- Средният размер на стойността, с която кредитите, обезпечени с имот с жилищно предназначение участват в покритието на емисията не трябва да надвишава 50 000 лева.
- Средният размер на стойността, с която кредитите, обезпечени с имот с нежилищно предназначение участват в покритието на емисията не трябва да надвишава 200 000 лева..
- Цел на отпускането – за закупуване на недвижим имот, който ще се използва от кредитополучателя за основно жилище; за потребителски, бизнес или други нужди, обезпечен с ипотека на жилище; за юридически и/или физически лица за закупуване на недвижим имот, който ще се използва за собствен бизнес; за юридически и/или физически лица за бизнес или потребителски нужди, обезпечен с ипотека на имот с нежилищно предназначение;
- Валута - Евро, Български лева
- Обезпечение - първа по ред ипотека върху недвижимия имот, който е обект на покупка или рефинансиране. Недвижимият имот е застрахован за целия срок на договора срещу всички стандартни рискове.
- Погасяване – Кредитите се погасяват на месечни вноски със снижаем остатък по главницата или анюитетни вноски
- Валутен курс за преизчисления - Всички преизчисления по ипотечни заеми, отпуснати във валута, различна от валутата на ипотечните облигации от настоящата емисия ще бъдат извършвани на база фиксинга на БНБ, съответно ЕЦБ, за деня на преизчислението.

Редът за вписване на нови заеми е уреден с “Вътрешни правила за извършване и документиране на ипотечни оценки”, “Вътрешни правила за съдържанието и извършването на вписванията и отписванията и воденето на регистъра на покритието на издадените ипотечни облигации”, на ТБ “Алианц България” АД , които са неделима част от този Документ и могат да бъдат разгледани подробно в Приложение No.2. Сумата на кредитите, които могат да бъдат включвани в Основното покритие, ще бъде изчислявана съгласно чл.6, ал.1 от Закона за ипотечните облигации и при спазване на посочените в настоящия документ в раздел VII т.6 – “Обезпечение” ограничения за обезпечението.

X УСЛОВИЯ ЗА ОТПИСВАНЕ НА ЗАЕМИ ОТ ПОКРИТИЕТО НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

Отписване на заеми от Покритието на ипотечните облигации от настоящата емисия се извършва в съответствие с “Вътрешни правила за съдържанието и извършването на вписванията и отписванията и воденето на регистъра на покритието на издадените ипотечни облигации” на ТБ “Алианц България” АД. Банката-издател поема определени ангажименти по отношение на отписването на заеми от Покритието, дефинирани в Раздел XIII по-долу.

XI ДАННИ ЗА ИЗВЪРШЕНОТО ПЪРВИЧНО ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ. ДАННИ ЗА ВТОРИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

1 ОБЩ БРОЙ НА ЗАПИСАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ ПРИ УСЛОВИЯТА НА ПЪРВИЧНО ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ

20 000 (двадесет хиляди) броя ипотечни облигации с единична номинална стойност от 1 000 (хиляда) Евро всяка една. Облигационният заем е с обща номинална стойност в размер на 20 000 000 (двадесет милиона) Евро, разпределен в 20 000 (двадесет хиляди) броя ипотечни облигации с единична номинална стойност от 1 000 (хиляда) Евро всяка една. Всички облигации бяха записани при условията на първично частно предлагане.

2 БРОЙ НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ, ПРЕДЛАГАНИ ЗА ПРОДАЖБА ПРИ УСЛОВИЯТА НА ВТОРИЧНО ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ

20 000 (двадесет хиляди) броя ипотечни облигации с единична номинална стойност от 1000 (хиляда) евро всяка една.

3 УСЛОВИЯ И РЕД, ПРИ КОЙТО СЕ ИЗВЪРШИ ПЪРВИЧНОТО ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ

Банката-издател предложи за записване настоящата трета емисия ипотечни облигации на определени лица, не повече от 50 (петдесет) на брой. В този смисъл първичното предлагане на ипотечните облигации от тази емисия и сключването на облигационния заем се осъществи при условията на първично частно предлагане и нямаше характер на публично предлагане (подписка) по смисъла на ЗППЦК и подзаконовите актове по приложението му. Първичното предлагане на емисията от ипотечни облигации се извърши извън регулиран пазар на ценни книжа. Целият размер на емисията ипотечни облигации бе записан директно при Банката-издател от НВВ Банк Биохим АД и Булбанк АД.

Съгласно изискванията на чл.206, ал.1 от Търговския закон с цел набиране на вноските срещу записаните ипотечни облигации, Банката-издател откри специална набирателна сметка в НВВ Банк Биохим АД. Емисионната стойност на записаните облигации, намалена с дължими такси и комисиони по договор за записване, бе напълно изплатена по тази сметка на 23.12.2005г. Сумите по тази сметка се блокират и не могат да се използват от Банката-издател преди да бъдат изпълнени изцяло условията, предвидени в договора за откриване на набирателна сметка, а именно:

(а) записването на ипотечните облигации е приключило и емисионната стойност на всички записани ипотечни облигации е изплатена изцяло и внесена по горепосочената набирателна сметка;

(б) облигационният заем е сключен и обявлението за сключения облигационен заем със съдържанието по чл.206, ал.б. от Търговския закон е обнародвано в Държавен вестник;

(в) ипотечните облигации от настоящата емисия са регистрирани в Централен Депозитар АД, което се удостоверява с издаден от Централен Депозитар АД акт за регистрация на емисията;

(г) особенният залог върху активите съставляващи Основното Покритие, включени в Покритието, е вписан в Централния регистър за особените залози (ЦРОЗ) и от ЦРОЗ е издадено удостоверение, от което е видно, че вписаният залог е първи по ред.

(д) особенният залог върху активите съставляващи Заместващото Покритие, включени в Покритието, е учреден, вписан е в Централния Регистър на особените залози (ЦРОЗ) и е издадено Удовствование за учредяване на първи по ред особен залог от ЦРОЗ .

(е) от ТБ "Алианц България" АД е издаден Глобален сертификат за Ипотечните облигации, съответстващ на условията на емисията, описани в Предложението за първично частно предлагане;

(ж) предоставено е копие от депозитарните разписки на името на облигационерите, записали и заплатили облигации от емисията по време на подписката, удостоверяващи притежанието на записания брой облигации.

След изпълнението на горепосочените условия сумите по специалната набирателна сметка могат да бъдат деблокирани и банката-издател има право да се разпорежда с набраните средства.

След изпълнение на горните условия, средствата по сметката бяха освободени на 17.01.2006г.

3.1 СКЛЮЧВАНЕ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ. УСЛОВИЯ, РЕД И ДАТА ЗА ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО НА ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ

На 23.12.2005г. емисията безналични ипотечни облигации и облигационерите, записали и платили целия размер на емисията, бяха регистрирани по сметки в Централен депозитар АД.

Приложен е акт за регистрация, издаден от Централния депозитар АД на 23.12.2005г., съдържащ информация относно общия брой регистрирани ипотечни облигации, номиналната стойност на всяка една облигация и депозитарни разписки No 18292521С на името на НВВ Банк Биохим АД и No 18292520С на името на Булбанк АД.

Датата на регистрация на емисията в Централен депозитар АД, 23.12.2005г., се счита за дата на сключване на заема. От този момент започват да текат всички срокове във връзка с него.

На 13.01.2006г. банката-издател обнародва обявление за сключения облигационен заем със съдържанието по чл.206, ал.6 от Търговския закон.

3.2 ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Централният депозитар издаде депозитарни разписки No 18292520С и No 18292521С от 23.12.2005 г., с които се удостоверяват правата върху ценните книжа. Документите бяха предадени на лицата, придобили целия размер на емисията ипотечни облигации, чрез инвестиционния посредник, към който е открита клиентската подсметка на облигационера.

4 ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

4.1 ГРУПИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ

Облигационери могат да бъдат местни и чуждестранни физически и юридически лица.

Ипотечните облигации се предлагат за записване на всички групи инвеститори, така както са описани в §1, т.1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

4.2 ОСНОВАНИЯ ЗА ПРИВИЛЕГИРОВANO ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА НА ОПРЕДЕЛЕНА ГРУПА ИНВЕСТИТОРИ

Не са налице основания за привилегировано предлагане на облигациите на определени групи инвеститори, в това число настоящи акционери, членове на управителни органи на емитента, настоящи или бивши служители или на негови дъщерни дружества.

5 ЦЕНА

5.1 ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ИПОТЕЧНИТЕ ОБЛИГАЦИИ

При първичното частно предлагане всички ипотечни облигации от настоящата емисия бяха записани и придобити на цена от 100 % от номинала за една облигация. Инвеститорите поеха за своя сметка

разходите за банкови комисиони, свързани със заплащането на емисионната стойност на записаните облигации.

5.2 ЦЕНА ПРИ ВТОРИЧНА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

При вторичната търговия на ипотечните облигации на регулиран пазар цената, на която облигациите ще се предлагат, се определя пазарно в зависимост от интереса на потенциалните продавачи и купувачи. Вторичната търговия с ипотечни облигации на регулиран пазар е съпроводена с допълнителни разходи, за които потенциалните инвеститори следва да се информират предварително и които са в зависимост от таксите и комисионите на инвестиционните посредници, които извършват сделките от името и за сметка на инвеститора.

6 ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

6.1 ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ

Настоящият проспект е изготвен с оглед вписване на издадената емисия ипотечни облигации в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН с цел търговия на облигациите на регулиран пазар. След вписването на емисията в регистъра на КФН се подава заявление за регистриране на емисията ипотечни облигации за търговия на неофициален пазар на облигации на “Българска Фондова Борса- София” АД (БФБ). Ипотечните облигации ще се търгуват вторично на БФБ след приемането им за търговия с решение на Съвета на директорите на БФБ. Вторичната търговия ще се извършва по реда и при условията на ЗППЦК, подзаконовите нормативни актове по прилагането му, борсовия правилник и правилата на Централния депозитар. След регистрацията за търговия на БФБ покупки и продажби на облигации се извършват само на пода на БФБ АД чрез инвестиционен посредник. Началната дата за търговия е датата на първата котировка, определена с решение на СД на БФБ. Сроктът за търговия с облигациите от настоящата емисия е 5 работни дни преди падежа на емисията.

Към момента на изготвяне на настоящия документ на “Българска Фондова Борса”- София. АД са регистрирани за търговия ипотечните облигации на ТБ “Алианц България” АД от Първата емисия ипотечни облигации ISIN код на емисията BG 210005037, борсов код MBVINV и Втора емисия ипотечни облигации ISIN код на емисията BG2100023048, борсов код на MBALZ2.

| Разходи за вторичното публично предлагане | | |
|---|-------------------|---|
| Такса за потвърждаване на проспект за вторично публично предлагане от КФН | 5 000 лв. | Разходите са за сметка на ТБ “Алианц България” АД |
| Издаване на удостоверение от Централен депозитар АД за регистрация на неофициален пазар на БФБ-София АД | 50 лв. | Разходите са за сметка на ТБ “Алианц България” АД |
| Такса за регистрация на неофициален пазар на БФБ-София АД | 3 912 лв. | Разходите са за сметка на ТБ “Алианц България” АД |
| Годишна такса за поддържане на регистрацията на емисията на БФБ-София АД (Неофициален пазар),/след приемане за търговия общо за 5 години/ | 1 956 лв. | Разходите са за сметка на ТБ “Алианц България” АД |
| Такса за закриване на облигационна емисия | 500 лв. | Разходите са за сметка на ТБ “Алианц България” АД |
| ОБЩО разходи за вторично публично предлагане | 11 418 лв. | Разходите са за сметка на ТБ “Алианц България” АД |

6.2 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУГА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, КОЯТО СЕ ОРГАНИЗИРА ЕДНОВРЕМЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА ОБЛИГАЦИИТЕ, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Няма друга публична или частна подписка за облигации на ТБ “Алианц България” АД от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на ипотечните облигации, които се предлагат с настоящия документ и за които ще се иска приемане на “БФБ-София” АД.

6.3 ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, КОИТО ПОЕМАТ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ДА ОСИГУРЯВАТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ "КУПУВА" И "ПРОДАВА", АКО ИМА ТАКИВА, КАКТО И СЪЩЕСТВЕНИ ЕЛЕМЕНТИ ОТ ТЕХНИЯ ДОГОВОР

Банката-издател няма сключени договори с инвестиционни посредници (маркет мейкъри), които да поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава" за облигации от настоящата емисия.

Търговията с ипотечни облигации от настоящата емисия се извършва на пазарен принцип, при наличие на срещуположен интерес от две страни, при цени и условия, които те ще договорят помежду си.

XII ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА-ИЗДАТЕЛ

1 НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН, ТЕЛЕФАКС, ТЕЛЕКС, ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС

СЕДАЛИЩЕ: гр. София

АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: гр. София 1202, Столичен район “Възраждане”, бул. “Княгиня Мария Луиза” No. 79

АДРЕС НА ЦЕНТРАЛЕН ОФИС: гр. София 1202, Столичен район “Възраждане”, бул. “Княгиня Мария Луиза” No. 79

ТЕЛЕФОН: (00359 -2) 921 54 04, 921 54 07, 921 54 14

ТЕЛЕФАКС: (00359 -2) 981 93 07, 980 21 02

ТЕЛЕКС: 25056

SWIFT Код: BUINBGSF

ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (e.mail): admin@bank.allianz.bg

ЕЛЕКТРОННА СТРАНИЦА: www.allianz.bg/bank

2 СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СЪДА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, НОМЕРА И ПАРТИДАТА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР

Банката е вписана в Търговския регистър с решение на Ямболски окръжен съд N9 от 21.12.1989г. по ф.д. N458/1989г. на основание чл.11, ал.2 от Указ N56 за стопанска дейност. С решение N970 от 10.06.1997г. по ф.д. 458/1989г. Ямболски окръжен съд вписва промяна в наименованието на дружеството: от Ямболска търговска банка АД на ТБ България инвест АД.

Банката е регистрирана от Софийски градски съд по ф.д. 12 684/97г. и е вписана в Регистъра за търговски дружества под партиден номер 44 383, том 487, стр.202.

ТБ “Алианц България” АД се образува за неопределено време.

Идентификационен код по БУЛСТАТ : Ю 128001319

Данъчен номер : 1280008067

Вж. Приложение No.3 за копия от учредителните и удостоверителни документи на ТБ “Алианц България” АД.

3 РАЗРЕШЕНИЕ (ЛИЦЕНЗИЯ) ОТ БНБ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА БАНКОВА ДЕЙНОСТ

Банката-издател започва своята дейност с пълен лиценз за извършване на банкова дейност в страната и чужбина съгласно заповед No. 100-000276/31.07.1998г. на Управителният съвет на БНБ, за следните сделки по чл. 1, ал.1 и ал. 2 от Закона за банките, както следва:

- публично привличане на влогове;
- използване на привлечените парични средства за предоставяне на кредити и за инвестиции за своя сметка и за собствен риск;
- покупка на менителници и записи на заповед;
- сделки с чуждестранни средства за плащане и с благородни метали;
- приемане на ценности на депозит;
- сделки с ценни книжа и съхранение и управление на ценни книжа;
- гаранционни сделки
- извършване на операции по безкасови плащания и клиринг на чекови сметки на други лица;
- управление на инвестиционни фондове по реда на Закона за ценните книжа, фондовите борси и инвестиционните дружества;
- покупка на вземания, произтичащи от доставката на стоки или предоставяне на услуги, и поемане на риска от събирането на тези вземания (факторинг);
- финансов лизинг;
- сделки със:
 - а. финансови фючънси
 - б. инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти;
- предоставяне на банкови касетки;
- придобиване и управление на дялови участия;
- консултации на дружества относно капиталовата им структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятие;
- консултации относно портфейлни инвестиции

С последваща заповед No. 100-00515/22.11.1999г. се допълва предоставената на ТБ “Алианц България” АД лицензия като се дава разрешение за извършване на сделки по чл.1, ал.2, т.10 от Закона за банките, а именно:

- издаване и управление на банкови карти

Със заповед No PД22 -1407/24.10.2003г. на подуправителя на БНБ, ръководещ управление “Банков надзор”, на основание чл.19, ал.4, т.2 от Закона за банките, във връзка с чл.32 от Наредба 2 за лицензиите и разрешенията, издавани от БНБ, чл.101, ал.1, предл. Второ и ал.2 от Закона за банките, се разрешава както следва:

“ На Търговска банка “България Инвест” АД гр. София, да измени наименованието си, обозначено в лицензията, на Търговска банка “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД”.

4 ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И КЪДЕ СА ОПРЕДЕЛЕНИ ТЕ В УЧРЕДИТЕЛНИТЕ АКТОВЕ И УСТАВА

Съгласно удостоверение от 22.12.2005г. за актуално състояние на обстоятелствата по фирменото дело на банката-издател, издадено от Софийски градски съд, предметът на дейност на дружеството е: Публично привличане на влогове и използване на привлечените парични средства за предоставяне на кредити и за инвестиции за своя сметка и на собствен риск, в изпълнение предмета на своята дейност, банката извършва и следните търговски сделки: покупка на менителници и записи на заповедил сделки с чуждестранни средства за плащане и с благородни метали: приемане на ценности на депозит; сделки по чл. 54 ал.1 от ЗППЦК; гаранционни сделки; извършване на операции по безкасови плащания и клиринг на чекови сметки на други лица; покупка на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги и поемане на риска от събирането на тези вземания /факторинг/; финансов лизинг; издаване и управление на банкови карти; сделки с: финансови фючъри и опции; инструменти свързани с валутни курсове и лихвени проценти; предоставяне на банкови касетки; придобиване и управление на дялови участия; консултации на дружества относно капиталовата им структура, промишлена стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятие; консултации относно портфейлни инвестиции; банката може да извършва по занятие и други търговски сделки, извън посочените в чл. 1, ал.1 и ал. 2 от Закона за банките, когато това е необходимо във връзка с осъществяването на нейната дейност или в процеса на събиране на вземанията си по предоставените кредити.

Целите на Емитента могат да бъдат дефинирани като непрекъснато развитие и усъвършенстване в предлагането на банковите продукти и услуги описани в член 2 от устава на ТБ "Алианц България" АД.

Банката е учредена без определен срок.

На 31 май 2005г. СГС вписа увеличение в акционерния капитал на Банката от 14 на 19 милиона лева.

На 03 януари 2006 г. в регистъра за търговски дружества при СГС е вписана промяна в размера на капитала на ТБ "Алианц България" АД от 19 000 000 лева на 24 000 000 лева, чрез издаване на нови 5 000 000 броя безналични поименни акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една.

Всяка поименна акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял асъразмерно с номиналната стойност на акцията.

5 ДАННИ ЗА НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ПРЕДСТАВИТЕЛСТВОТО НА БАНКАТА-ЕМИТЕНТ

За периода от 2001г. до настоящия момент са настъпили следните промени:

С решение № 11 от 22.04.2002 г. на СГС по ф.д. № 12684/1997 г. на ТБ "БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТ" АД е вписан Надзорен съвет в състав Максим Станев Сираков, София Каменова Христова, Емил Димитров Гаврилов, Теменуга Ненова Матракчиева, Радка Стефанова Ръсина. Вписва Управителен съвет в състав Димитър Георгиев Желев, Олег Николов Недялков, Димитър Иванов Костов, Страхил Николов Видинов, Христо Борисов Бабев.

С решение № 12 от 08.05.2002 г. на СГС по ф.д. № 12684/1997 г. на ТБ "БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТ" АД вписва като Заместник председател на Управителния съвет Страхил Николов Видинов

С решение № 14 от 04.09.2003 г. на СГС по ф.д. № 12684/1997 г. на ТБ "БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТ" АД вписва като член на Надзорния съвет и председател за срок от 5 години Олег Николов Недялков. Заличава като член на Управителния съвет и зам.управител Олег Николов Недялков. Вписва като член на УС и зам. председател за срок от 5 години Светлозар Георгиев Каранешев. Заличава като

изпълнителен директор Олег Николов Неद्याков. Вписва като изпълнителен директор Светлозар Георгиев Каранешев.

С решение № 22 от 01.04.2005 г. на СГС по ф.д. № 12684/1997 г. на ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД е заличен като член на управителния съвет и изпълнителен директор Светлозар Георгиев Каранешев. Вписан е като член на управителния съвет и изпълнителен директор Галя Димитрова Димитрова.

С решение № 23 от 31.05.2005 г. на СГС по ф.д. № 12684/1997 г. на ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД е вписано избирание за нов мандат от 5 /пет/ години София Каменова Христова – заместник председател, Емил Димитров Гаврилов - заместник председател, Максим Станев Сираков, Теменуга Ненова Матракчиева, Радка Стефанова Ръсина. Вписано е избирание за нов мандат от 5 /пет/ години като членове на управителния съвет: Димитър Георгиев Желев - председател, Димитър Иванов Костов, Страхил Николов Видинов и Христо Борисов Бабев.

С решение № 25 от 08.07.2005 г. на СГС по ф.д. № 12684/1997 г. на ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“ АД е заличен като член на управителния съвет и изпълнителен директор Димитър Иванов Костов. Вписва като член на управителния съвет за срок от 5 години и като прокуррист Георги Янчев Момчилов.

С решение № 30/25.01.2006 г. по ф.д. № 12684 по описа за 1997 г. на Софийски градски съд са вписани следните промени в регистъра за търговски дружества по партидата на ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД:

Заличавава като член на управителния съвет и изпълнителен директор Страхил Николов Видинов.

Вписва като член на управителния съвет и като Главен изпълнителен директор Светослав Велеславов Гаврийски, с ЕГН: 4812186829.

ТБ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД се представлява заедно от всеки двама от изпълнителните директори Димитър Георгиев Желев, с ЕГН: 6006265327, Светослав Велеславов Гаврийски, с ЕГН: 4812186829 и Галя Димитрова Димитрова, с ЕГН: 6801027979, както и от прокурриста Георги Янчев Момчилов, с ЕГН: 7405130600 и всеки един от изпълнителните директори.

6 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 ДИВИДЕНТИ, ЛИХВИ ИЛИ ДРУГИ ПЛАЩАНИЯ НА ЧУЖДИ ГРАЖДАНИ, КОИТО ПРИТЕЖАВАТ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА

Действащият към момента на изготвянето на настоящия проспект Валутен закон (обн., ДВ, бр.83/21.09.1999г., изм.бр.45/30.04.2002г., изм. и доп.бр.60/4.07.2003г., изм.бг.36 от 30.04.2004г.) 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. ТБ “Алианц България” АД е местно лице по смисъла на §1, т.2 , б ”б” от Допълнителната разпоредба на Валутния закон, а инвеститорите, закупили ипотечни облигации от настоящата емисия могат да бъдат както местни, така 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, щаботове 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. ТБ “Алианц България” АД е търговска банка, която по силата на банковия лиценз оперира свободно в страната и чужбина.

7 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ УДЪРЖА ДАНЪЦИТЕ ПРИ ИЗТОЧНИКА, КАКТО И СЪОТВЕТНИ РАЗПОРЕДБИ НА ДОГОВОРИ ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА ДВОЙНОТО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ МЕЖДУ СТРАНАТА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, И СТРАНАТА, КЪДЕТО Е ПОЛУЧЕН ДОХОДЪТ, ИЛИ ЗАЯВЛЕНИЕ, ЧЕ ТАКИВА ДОГОВОРИ НЯМА

Данъчно облагане на доходите на инвеститори - местни лица

(а) Местни физически лица

Доходите на облигационерите - местни физически лица, от ипотечните 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 (при 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 лихвени плащания по настоящата емисия ипотечни облигации не подлежат на данъчно облагане. Доходите от продажба на ипотечни облигации преди настъпването на Падежа на емисията (представляващи положителната разлика между продажната цена и цената на придобиване), реализирани от местни физически лица се облагат по реда на ЗОДФЛ, като в законоопределените срокове местното лице е длъжно да декларира тези доходи.

(б) 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 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.92, ал.1 от Закона за допълнителното доброволно осигуряване (ЗДДПО), приходите на доброволните пенсионни фондове от лихви и положителни разлики от продажба на облигации не се облагат с данък по реда на ЗКПО. Член 92, ал.2 от ЗДДПО предвижда приходите от инвестиране на активите на пенсионния фонд, разпределяни по индивидуалните партии на осигурените лица, да не се облагат с данък по смисъла на ЗОДФЛ.

Съгласно член 62а, ал.1 от ЗКПО инвестиционните дружества, получили лиценз за извършване на дейност като инвестиционно дружество по реда на ЗППЦК, не се облагат с корпоративен данък за частта от тяхната печалба, произхождаща от търгуване с ценни книжа.

Съгласно член 62а, ал.3, ал.1 се прилага и относно договорния фонд по чл. 164а, ал.1 от ЗППЦК.

Съгласно член 62б от ЗКПО, лицензираните дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) не се облагат с корпоративен данък

Инвеститори - чуждестранни лица

Съгласно чл.12, ал.(2) и (3) от Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) 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.9 от ЗКПО, не се облагат с данък при източника лихвите по облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в РБългария и/или в държава-членка на Европейския съюз. Тъй като облигациите от настоящата емисия се издават при условията на първично частно предлагане, то цитираната разпоредба ще бъде приложима относно облагането на лихвите едва след регистрация на облигациите за търговия на БФБ-София АД, което банката ще предприеме на последващ етап. Дотогава, относно облагането на лихвите по облигации се прилага режима относно облагането на доходите от продажба на облигации, описан по-долу (чл. 34, ал.4 от ЗКПО).

Съгласно чл.34, ал.(4), във връзка с чл.12, ал.(2), т.1 и ал.(3) от ЗКПО brutният 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 РБългария 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 РБългария и страната на данъчна регистрация на лицето-получател на дохода или в друг международен акт, влезли в сила, ратифицирани от РБългария 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 се спази редът по ДПК чл. 116а и следващите.

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.

8 РЕЗЮМЕ НА ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ ДОГОВОРИ, КОИТО СА СКЛЮЧЕНИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА И КОИТО МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ПРАВА НА ЧЛЕН НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА, СЪЩЕСТВЕНИ ЗА СПОСОБНОСТТА НА БАНКАТА ДА ИЗПЪЛНЯВА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА СИ КЪМ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗДАВАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ

Към датата на настоящия документ Банката-емитент не е страна по съществени договори, които да са сключени извън обичайната дейност на емитента.

XIII ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА ДА СПАЗВА ОПРЕДЕЛЕНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ ДО ПОГАСЯВАНЕ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ, ВКЛЮЧИТЕЛНО МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ НА ОТНОШЕНИЕТО ПАСИВИ КЪМ АКТИВИ ПО СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС И МИНИМАЛНА СТОЙНОСТ НА КОЕФИЦИЕНТ НА ПОКРИТИЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ

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

Банката-издател е длъжна да спазва изискванията на Закона за ипотечните облигации. Поради динамичното естество на Покритието на емисията ипотечни облигации, Банката-издател ще следи за спазването на изискванията на Закона и поетите ангажименти, според Настоящото Предложение в края на всеки календарен месец. В случай на промяна на състоянието на портфейла от ипотечни кредити, служещ за Покритие на емисията ипотечни облигации, спрямо целевите нива, Банката-издател се задължава да възстанови съотношенията на или над целевите нива:

незабавно след отчитането на несъответствията - ако съотношението спадне под изискуемото по Закона за ипотечните облигации;

до края на месеца, следващ установяването на несъответствието - ако съотношението спадне под поетия от Банката-издател ангажимент;

Съотношение на общата сума на Покритието по ипотечните облигации спрямо общата сума на намиращите се в обращение облигации

| Изискване, според ЗИО | Задължение, поето от Банката-издател |
|------------------------------|---|
| 1:1 | 1,15 : 1 |

Усредненият остатъчен срок до падежа на портфейла от ипотечни кредити, служещ за Основно Покритие по емисията във всеки един момент няма да спада под остатъчния срок до падежа на главницата на ипотечните облигации. Остатъчния срок до падежа на Заместващото покритие по чл.5, ал.2 от Закона за ипотечните облигации, във всеки един момент няма да спада под остатъчния срок до падежа на главницата на ипотечните облигации.

Банката-издател се задължава да не отписва ипотечни заеми, включени в Основното покритие на емисията облигации, за срока на облигационния заем, освен в случаите на пълно предсрочно

издължаване на всички вземания по ипотечен кредит и случаите на пълно издължаване на всички вземания по ипотечен кредит съобразно погасителния му план.

Банката има право да търгува на вторичен пазар с облигации от настоящата емисия. В случай, че Банката-издател закупи облигации от настоящата емисия по текущи пазарни цени на вторичния пазар и ги притежава повече от три месеца, трябва да извади съответното количество облигации от обръщение. Банката-издател има право да отпише заеми от покритието на ипотечните облигации до размер, отговарящ на погасеното количество. Отписването на заеми от покритието ще бъде извършвано при запазване на съотношението от 1,15 към 1 на Покритието по ипотечните облигации спрямо общата сума на намиращите се в обръщение облигации.

Банката-издател ще спазва съотношения в съответствие с изискванията на Българска народна Банка :

| Описание | Изискване на БНБ | Състояние Към 31.12.2005г. |
|---|------------------|----------------------------|
| Открита валутна позиция като процент от Собствения капитал | Max 30% | 1.25% |
| Обща капиталова адекватност | Min 12 % | 14.12% |
| Адекватност на първичния капитал | Min 6% | 13.91% |
| Големи експозиции като % от Собствения капитал /Наредба 7 на БНБ/ | Max 800% | 70.80% |
| Дълготрайни активи като % от Собствения капитал /Наредба 17 на БНБ/ | Max 50% | 27.72% |

Банката-емитент поддържа своите счетоводни книги и изготвя отчети според изискванията на Националното законодателство и на Международните счетоводни стандарти;

Назначеният от Банката-емитент одитор заверява отчетите по Международните счетоводни стандарти;

Банката-издател ще представя своите счетоводни отчети към всяко полугодие, но не по-рано от 45 дни след приключване на съответния счетоводен период, за информация на инвеститорите при официално поискване от тяхна страна.

XIV УСЛОВИЯТА, НА КОИТО ТРЯБВА ДА ОТГОВАРЯ ЕМИТЕНТЪТ ЗА ИЗДАВАНЕ НА НОВИ ОБЛИГАЦИОННИ ЕМИСИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС

За да пристъпи към издаване на нови облигационни емисии от същия клас Банката-издател следва да изгълнява всички свои парични задължения, да спазва поетите ангажименти по договори, да е в добро финансово състояние и да не съществува значителна опасност да изпадне в случай на Неизгълнение, както е дефинирано в т 1.12.1 на настоящия Документ.

XV СРОК И МЯСТО НА ПРОВЕЖДАНЕ НА ПЪРВОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ

Датата и мястото на провеждане, както и дневния ред на Първото Общо събрание на облигационерите се обявяват чрез публикация в Държавен вестник в срок от един месец след крайната дата за записване на облигациите. Съгласно разпоредбата на чл.206, ал.7 от ТЗ Управителният Съвет на Банката-издател свиква първото общо събрание на облигационерите от настоящата емисия с дата не по-късно от 30 (тридесет) дни от датата на обнародване на съобщението по предходното изречение.

В Устава на Банката-издател няма 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. 208 - 214 от Търговския закон.

XVI МЯСТО И НАЧИН ЗА ЗАПОЗНАВАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ (КАТО СЪСТАВНА ЧАСТ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ЧАСТНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА) И С ДРУГИТЕ ДОКУМЕНТИ, КЪМ КОИТО ДОКУМЕНТЪТ ПРЕПРАЩА

Заинтересованите лица могат да получат копие от Документа за предлаганите ипотечни облигации (като съставна част от проспекта за частно предлагане на ценните книжа), както и да се запознаят с другите документи, към които Документът за предлаганите ипотечни облигации препраща, всеки работен ден от 10 до 16ч. на адреса на банката-издател:

НАИМЕНОВАНИЕ: ТЪ “АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД

СЕДАЛИЩЕ: гр. София

АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: гр. София 1202, Столичен район “Възраждане”, бул. “Княгиня Мария Луиза” No. 79

АДРЕС НА ЦЕНТРАЛЕН ОФИС: гр. София 1202, Столичен район “Възраждане”, бул. “Княгиня Мария Луиза” No. 79

ТЕЛЕФОН: (00359 -2) 921 54 04, 921 54 07, 921 54 14

ТЕЛЕФАКС: (00359 -2) 981 93 07, 980 21 02

ТЕЛЕКС: 25056

SWIFT Код: BUINBGSF

ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (e.mail): admin@bank.allianz.bg

ЕЛЕКТРОННА СТРАНИЦА: www.allianz.bg/bank

Лица за контакти:

- Георги Кисов – Н-к Управление “Ликвидност и пазари”, тел. +359 2 9215 405,

e-mail: g.kissova@bank.allianz.bg

- Росен Станимиров – Директор Дирекция “Продукти и продуктов риск”, тел +359 2 9215493,

e-mail: rstanimirov@bank.allianz.bg

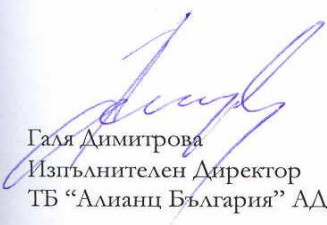
XVII ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИПОТЕЧНИ ОБЛИГАЦИИ

ДЕКЛАРАЦИЯ

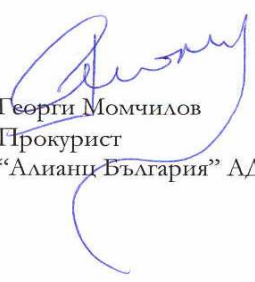
Долуподписаните г-жа Галя Димитрова Димитрова с ЕГН 680127979 в качеството си на Изпълнителен директор и г-н Георги Янчев Момчилов с ЕГН 7405130600, в качеството си на Прокуриснт на ТБ "Алианц България" АД, седалище и адрес на управление: гр. София, Бул. "Княгиня Мария Луиза" N 79, БУЛСТАТ Ю 128001319, Дан. N 1280008067, регистрирана от Софийски градски съд по ф.д. № 12684/1997 г. и вписана в Регистъра за търговските дружества под партиден № 44 383, том 487, стр. 202

ДЕКЛАРИРАТ,

Че са запознати с изложението на настоящия Документ за предлаганите ипотечни облигации, че доколкото им е известно информацията, съдържаща се в него, не е невярна, подвеждаща или непълна, и че проспектът отговаря на изискванията на закона.



Галя Димитрова
Изпълнителен Директор
ТБ "Алианц България" АД



Георги Момчилов
Прокуриснт
"Алианц България" АД

XVIII ПРИЛОЖЕНИЯ

1. Копие от Удостоверение за ISIN код, издадено от Централен депозитар
2. Копие от Акт за регистрация на емисията, издаден от Централен депозитар
3. Копие от Решението на Общото събрание на акционерите за емитиране на ипотечни облигации
4. Декларация от «Алианц България Холдинг» АД за запазване мажоритарна собственост и добро управление на емитента
5. Характеристики на портфейла от ипотечни кредити, служещ за покритие на ипотечните облигации
6. Вътрешни правила за извършване и документиране на ипотечни оценки на недвижими имоти и за реда за водене на регистъра за покритието по издадените ипотечни облигации
7. Удостоверение от Централния регистър на особените залози за вписване на обезпечението