

**ПРОСПЕКТ
ЗА ВТОРИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ
НА КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ
ISIN код: BG2100022065
ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА
Част II на Проспекта**

Вид на предлаганите облигации: Обикновени, корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, необезпечени.

Брой на предлаганите облигации: 5000 /пет хиляди/ броя.

	За 1 облигация	Общо за емисията
Номинална и емисионна стойност на облигациите:	EUR 1,000.-	EUR 5,000,000.-
Общо разходи по публичното предлагане:	BGN 2.19	BGN 10,960.-
- в т.ч. възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане	-	BGN 5,000.-

Срок на публичното предлагане: От датата на първа котировка, определена от СД на БФБ-София АД до 5 работни дни преди падежа на облигациите.

Емитентът не очаква да получи приходи от вторичното публично предлагане на облигациите от настоящата емисия.

“Райфайзенбанк (България) ЕАД със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. Гогол 18-20, е упълномощен инвестиционен посредник във връзка с вторичното публично предлагане на емисията облигации, за която е изготвен настоящият документ, както и поемател на всички облигации при тяхното първично частно предлагане.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за предлаганите облигации, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с облигациите от настоящата емисия. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия Документ, както и с Регистрационния документ, преди да вземат решение да инвестират.

Комисия за финансов надзор е потвърдила настоящия Документ за предлаганите ценни книжа с решение No. _____ от _____, но не носи отговорност за верността на представената в него информация.

Членовете на Управителния съвет на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД и водещият мениджър на емисията, подписали настоящия документ, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на годишния финансов отчет на Банката отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Банката. Регистрираният одитор отговаря солидарно с лицата по предходните изречения за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети. Отговорност за изготвяне на настоящия Проспект за вторично публично предлагане на корпоративни облигации и за вреди, причинени от невярна, заблуждаваща или непълна информация в настоящия документ, носят членовете на Управителния съвет на НЛБ Банка Запад-Изток АД и инвестиционният посредник по емисията “Райфайзенбанк (България)” ЕАД.

21 август 2006 г.

ОСНОВНИ ПАРАМЕТРИ НА ЕМИСИЯТА

Издател:	“НЛБ Банка Запад-Изток” АД
Пореден номер на емисията:	1 /първа/ по ред емисия корпоративни облигации
Валута на емисията:	EUR /евро/
Размер на облигационния заем:	EUR 5,000,000 (пет милиона евро)
Брой облигации:	5,000 /пет хиляди/
Вид на облигациите:	Обикновени, корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, необезпечени;
Номинална стойност на 1 облигация:	EUR 1,000 /хиляда евро/
Емисионна стойност на 1 облигация:	EUR 1,000 /хиляда евро/
Срок до падежа на облигациите:	36 /тридесет и шест/ месеца
Период на лихвено плащане:	6 /шест/ месеца
Изплащане на главницата:	Еднократно на падежа
Купон:	Плаващ купон в размер на 6-месечния Euribor + 75 б. п. на годишна база
Дата на регистрация на емисията:	26.06.2006 г.
Дата на падеж на емисията:	26.06.2009 г.
Вторична търговия	БФБ-София АД
Приложимо право	Република България

ДЕФИНИЦИИ

Банка – Издател или Емитент Емисия	“НЛБ Банка Запад-Изток” АД Съвкупността от Облигациите, емитирани от Банката съгласно условията, по реда и за срока, посочени в този Проспект
Вальор Дата на лихвено / главнично плащане	Датата, на която наредени парични средства постъпват и са разполагаеми по предварително посочена банкова сметка Датата, на която изтича шестмесечния период от Датата на издаване, съответно от датата на предходното лихвено/главнично плащане. В случай, че Датата по предходното изречение не е Работен ден, Датата на лихвено плащане е първият Работен ден след тази дата.
Дата на сетълмент	Дата Т+2, следваща Ден Т на договаряне на сделка с Облигации или изпращане на нареждане за прехвърляне на Облигации съобразно техническите възможности на разплащателните системи, “Централен Депозитар” АД и пазара, на който се търгуват Облигациите
Ден Т	Ден на сключване на сделка за покупко-продажба на корпоративни облигации или изпращане на нареждане за прехвърляне на облигации
Валута на заема Лихвено/Купонно плащане	EUR Изплащане на сумата на дължимата лихва по Облигациите на съответната Дата на лихвено плащане
Главнично плащане	Изплащане на сумата на дължимата част от главницата по Облигациите на съответната Дата на главнично плащане
Корпоративни облигации	Дългови ценни книжа, емитирани от Банката по реда и при условията на приложимите разпоредби на действащото българско законодателство и този документ
Облигационери	Лица, притежаващи Облигации
Падеж	Датата, на която се изплаща последната част от главницата по Облигациите. В случай, че датата по предходното изречение не е Работен ден, Падежът е първият Работен ден след тази дата

СЪДЪРЖАНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.....	7
1.1 Име и функции на членовете на управителния и на контролния орган и прокуристите.....	7
1.2 Основни банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения.....	7
1.3.Одитори.....	8
1.4. Отговорност за изготвяне на Регистрационния документ.....	8
2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....	8
2.1. Систематизирана финансова информация.....	8
2.2. Причини за извършване на публичното предлагане на ценни книжа от настоящата емисия и планирано използване на набрания капитал.....	9
2.3. Рискови фактори, специфични за инвестицията в облигации от настоящата емисия.....	9
2.3.1. Валутен Риск за инвеститора.....	9
2.3.2. Лихвен или ценови риск.....	10
2.3.3. Риск при реинвестиране.....	10
2.3.4. Ликвиден риск.....	10
2.3.5. Риск от предплащане.....	10
2.4. Рискове за емитента, произтичащи от емитирането на дългови ценни книжа.....	11
2.4.1. Риск, свързан със задължението на емитента да плаща плаваща лихва по емитирания от него облигационен заем.....	11
2.4.2. Риск, свързан с промяна в курса на валутата, в която е деноминиран облигационния заем.....	11
3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ.....	11
4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА – ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	11
4.1. Вид и клас на ценните книжа.....	11
4.2. Приложимо право относно ценните книжа.....	11
4.3. Валута на емисията.....	12
4.4. Права по ценните книжа и ред за упражняването им.....	12
4.5. Права на облигационерите по отношение на притежателите на други ценни книжа на Банката или по отношение на негови кредитори, ако такива са предвидени.....	12
4.6. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които ценните книжа са издадени.....	14
4.7. Ред за прехвърляне на ценните книжа.....	14
4.8. Конкретни нормативни актове във връзка с емисията, които имат съществено значение за инвеститорите.....	15
4.9. Номинален лихвен процент.....	15
4.10.Срок на облигационния заем, междинни дати, на които са дължими плащания по главницата и лихвата; условия и ред за предварително изплащане на част или на целия заем по инициатива на емитента или на притежателите на дългови ценни книжа.....	16
4.12. Информация, че доходността по Облигациите не зависи от финансовите резултати от дейността на Банката, както и че облигационерите не участват в разпределянето на печалбата на Банката.....	18
4.13. Начини на удовлетворяване на кредиторите – Облигационери.....	18
4.14. Застраховане на облигационния заем.....	19
4.15. Предствителство на облигационерите.....	19
4.16. Първо общо събрание на облигационерите.....	20
4.17. Информация за рейтинга на дълговите ценни книжа, ако е налице такъв.....	20

Deleted: 19

4.18. Информация относно ангажиментите на Банката-емитент, целящи да гарантират, че заемът ще бъде своевременно изплащан.....	20	
5. ДАННИ ЗА ВТОРИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ	20	
5.1. Начален и краен срок на публичното предлагане, място и лице към което да се обръщат инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа	20	
5.2. Ред за удължаване и/или намаляване на срокът за закупуване при публичното предлагане на облигациите от настоящата емисия.	21	Deleted: 20
5.3. Възможност броят на предложените при публичното пласиране облигации да бъде намален или увеличен и условията за това	21	
5.4. Минимален и максимален брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице	21	
5.5. Условия и ред за покупка на ценните книжа. Условия, ред и срок за оттегляне на поръчката за покупка на ценните книжа.	21	
5.6. Условия, ред и срок за плащане на закупените ценни книжа и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски.	21	
5.7. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат закупени преди крайния срок на публичното предлагане. Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат закупени всички ценни книжа от емисията. Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат закупени повече ценни книжа от предлаганите. Ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях.....	21	
5.8. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от продажбата на ценните книжа.....	22	Deleted: 21
5.9. Условия, ред и срок за получаване на закупените ценни книжа	22	
6. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	22	
6.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа от настоящата емисия	22	
6.2. Основания за привилегировано предлагане на ценните книжа от настоящата емисия на определена група инвеститори.	22	
6.3. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и на контролните органи на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа, или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа.....	22	
7. ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА	22	
8. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	22	
9. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	23	
10. РАЗХОДИ ЗА ВТОРИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ.....	23	
11. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	23	
12. ДАННИ ЗА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК.....	24	Deleted: 23
13. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	24	
13.1. Съдебна регистрация на емитента, номера и партидата на вписване в търговския регистър; описание на предмета на дейност и целите на емитента	24	
13.2. Описание на законодателството на страната, където е регистриран емитентът, което може да засегне вноса или износа на капитал, включително наличието на парични средства и парични еквиваленти, които да се използват от групата, към която емитентът принадлежи, както и изплащането на дивиденди, лихви или други плащания на чужди граждани, които притежават ценни книжа на емитента	24	
13.3. Данъчно облагане на доходите на инвеститорите	26	
13.4. Изявление или доклад на експерт	28	Deleted: 27
13.5. Съществени договори, различни от договорите, сключени по повод обичайната дейност на емитента, по които е страна и които са от значение за задълженията на емитента към притежателите на издадените дългови ценни книжа.....	28	

13.6. Място, където инвеститорите могат да се запознаят с Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа от настоящата емисия, както и да получат допълнителна информация за банката – годишните счетоводни отчети на Банката за последните 3 години, решението на общото събрание за обявяване на заема и друга информация.....28

Инвеститорите могат да получат Документа за предлаганите ценни книжа, Част 2 от Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД както и допълнителна информация, на адреса на емитента в гр. София 1040, Интерпред Световен Търговски Център – София, блок Б, ет. 1, бул. “Драган Цанков” No. 14, лице за контакти: Емил Хубенов, тел. (02) 970 24 18, всеки работен ден от 10:00 до 16:00 ч.

Документът за предлаганите ценни книжа е на разположение на инвеститорите и в офиса на упълномощения инвестиционен посредник, отговорен за изготвянето на проспекта, “Райфайзенбанк (България)” ЕАД на адрес гр. София , ул. “Гогол” 18-20, телефони: 02/91 985 419, факс: 02/ 943 45 27, лице за контакти: Костадин Панайотов, всеки работен ден от 10:00 до 16:00 ч.

“НЛБ БАНКА ЗАПАД-ИЗТОК” АД ИНФОРМИРА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, СА РАЗГЛЕДАНИ ПОДРОБНО В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

1.1 Име и функции на членовете на управителния и на контролния орган и прокуристите

“НЛБ Банка Запад-Изток” АД е акционерно дружество с двустепенна система на управление.

Членове на Надзорния съвет:

- 1. Борис Песяк** – Председател на Надзорния съвет
- 2. Андрей Хазабент** – Заместник-председател на Надзорния съвет
- 3. Грегор Кайзер** – Член на Надзорния съвет

Членове на Управителния съвет:

- 1. Душан Валенчич** – Председател на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор
- 2. Набил Халил Исса** - Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
- 3. Маргарита Атанасова Генчева** – Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
- 4. Сафи Харб** – Прокурист “НЛБ Банка Запад-Изток” АД

1.2 Основни банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения

Поради естеството на дейността си, “НЛБ Банка Запад – Изток “ АД има отношения с голям брой местни и чуждестранни банки, включително следните банки-коресподенти:

- FACTOR BANKA, Словения
- LHB BANK AG, Германия
- AMERICAN EXPRESS BANK, САЩ
- NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., Словения
- BULBANK AD, България
- LEBANON AND GULF BANK S.A.L, Ливан

Освен с банките - коресподенти, емитентът поддържа трайни отношения и със следните местни банки:

- Обединена Българска Банка АД, с адрес 1040 София, ул.” Света София”, N 5
- Българска Пощенска Банка АД, с адрес 1048 София, бул.” Цар Освободител”, N 14
- ТБ “Алианц България “ АД, с адрес 1202 София, бул.” Мария Луиза”, N 79
- “Банка Пиреос България “ АД, с адрес 1000 София, бул.” Витоша”, N 3
- “Централна Кооперативна Банка “ АД, с адрес 1086 София, ул.” Г.С.Раковски”, N 103

Инвестиционни посредници, с които емитентът поддържа трайни отношения:

- “Райфайзенбанк (България)“ ЕАД, с адрес 1504 София, ул.” Гогол”, N 18/20
- “НВБ Банк Биохим” АД, с адрес 1026 София, ул.” Иван Вазов”, N 1

“НЛБ Банка Запад-Изток няма установени трайни отношения с външни правни консултанти. Правното обслужване се извършва от назначените на трудов договор юрист-консулти. Във връзка с организирането на тази емисия, Банката не е ползвала услугите на външни правни консултанти.

Упълномощен инвестиционен посредник по емисията, отговорен за изготвяне на Проспекта за вторично публично предлагане на облигациите от настоящата емисия, е “Райфайзенбанк (България)” ЕАД с адрес 1504 София, ул. “Гогол” 18/20.

1.3. Одитори

Одитори на Банката по международните счетоводни стандарти (МСС) за последните три финансови години са “ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС” ЕООД, София, бул. “Мария Луиза” No. 9-11.

1.4. Отговорност за изготвяне на Регистрационния документ

Отговорни за изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа, част II от Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД, са Набил Халил Исса – изпълнителен директор на „НЛБ Банка Изток-Запад” и Маргарита Генчева – изпълнителен директор на “НЛБ Банка Запад-Изток” от една страна, и Евелина Милтенова – изпълнителен директор на “Райфайзенбанк (България)” ЕАД и Михаил Танев – Прокурист на “Райфайзенбанк (България)” ЕАД от друга страна. С подписите си върху настоящия Документ за ценните книжа, отговорните лица декларират, че при изготвянето му са положили необходимата грижа, и информацията, съдържаща се в него, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

2.1. Систематизирана финансова информация

Индивидуална база			
Основни показатели (в хил. лв.)	2003	2004	2005
Нетни приходи от основна дейност	340	2 631	6 388
Печалба/загуба от основна дейност	- 1 506	136	2 006
Нетна печалба/загуба от дейността	- 1 506	136	1 884
Общо активи	19 466	70 009	107 072
Нетни активи	14 294	14 430	16 314

Основните показатели за 2003 г., 2004 г. и 2005 г. са базирани на одитираните неконсолидирани отчети на Банката-емитент, изготвени по Международните счетоводни стандарти. Отчетите към края на 2003 г. отразяват само 3 месеца дейност, тъй като “НЛБ Банка Запад-Изток” АД реално започва да развива дейност от 1 октомври 2003 г.

От 2005г. “НЛБ Банка Запад-Изток” консолидира във финансовите си отчети дъщерното дружество “УЕБ Сървисиз” ЕООД. Основните показатели към 31.12.2005г. на консолидирана база са представени в таблицата по-долу:

Консолидирана база	
Основни показатели (в хил. лв.)	2005
Нетни приходи от основна дейност	6 388
Печалба/загуба от основна дейност	1 976
Нетна печалба/загуба от дейността	1 854
Общо активи	107 039
Нетни активи	16 284

Основните показатели към 30.06 са на база , неаудитирани неконсолидирани финансови отчети на Банката, изготвени по изискуемият от БНБ формат:.

Индивидуална база			
Основни показатели (в хил. лв.)	30.6.2004	30.6.2005	30.6.2006
Нетни приходи от основна дейност	329	4 034	5 320
Печалба/загуба от основна дейност	- 320	944	1 825
Нетна печалба/загуба от дейността	- 277	1 034	1 863
Общо активи	39 151	84 145	128 751
Нетни активи	13 751	15 463	18 067

2.2. Причини за извършване на публичното предлагане на ценни книжа от настоящата емисия и планирано използване на набрания капитал

Първичното частно предлагане на настоящата емисия имаше за цел да осигури ресурс за общо финансиране на дейността и развитието на банката.

Настоящото вторично публично предлагане има за цел да осигури ликвидност на инвестицията на облигационерите при търгуване с облигациите на Банката. Банката не очаква приходи от публичното предлагане на облигациите от настоящата емисия.

2.3. Рискови фактори, специфични за инвестицията в облигации от настоящата емисия

“НЛБ БАНКА ЗАПАД-ИЗТОК” АД ИНФОРМИРА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТАТ И ОСМИСЛЯТ РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИРАНЕТО В ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ.

2.3.1. Валутен Риск за инвеститора

Настоящата емисия е деноминирана в евро. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чийто средства са в щатски долари или друга валута, различна от лева и евро 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 валутата, в която са деноминирани средствата на инвеститора.

Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали, чрез използване на валутни инструменти за неговото минимизиране (хеджиране).

2.3.2. Лихвен или ценови риск

Лихвеният риск е рискът от неблагоприятна промяна на цената на облигацията, която се дължи на промяна на преобладаващите пазарни лихвени проценти. Тъй като настоящата емисия е с плаващ купон, при понижаване на пазарните лихвени равнища, нейната цена ще се понижи и обратно, като това движение ще повлияе на доходността от ценните книжа.

2.3.3. Риск при реинвестиране

Ефективната доходност за даден период при инвестиране в дадена облигация зависи от цената на закупуване, цената на продажба и дохода при който се реинвестират купонните плащания от облигацията. Връзката цена-доходност се базира на предположението, че сумите от купонните плащания ще бъдат реинвестирани 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 ще 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.

2.3.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на пазара на ценни книжа. Ликвидността на пазара на ценни книжа представлява възможността за покупка или продажба в кратки срокове без съществена редуция на стойността. Липсата на ликвидност се изразява с риск от невъзможност притежателят на облигациите да ги продаде на вторичния пазар при изгодни за него условия поради евентуално недостатъчно силно търсене.

Ликвидният риск, свързан с облигациите от настоящата емисия, касае търговията им на вторичния пазар – извънборсов, както на борсовия пазар след приключването на първичното им предлагане и регистрирането на облигациите за търговия на "БФБ София" АД.

Ликвидността на облигациите ще се определя от:

- Наличието на достатъчно заинтересовани продавачи и купувачи на пазара;
- Наличието на достатъчно голям брой облигации в обръщение;
- Наличието на приемлива разлика (спред) между цените "купува" и "продава"

Ликвидният риск на облигациите ще зависи и от:

- Развитието на пазара на дългови ценни книжа по отношение на обема и разнообразието на предлаганите инструменти;
- Финансовото състояние на емитента;

2.3.5. Риск от предплащане

Облигационерите, инвестирани в настоящата емисия, не са изложени на риск от предплащане, тъй като Банката-емитент не предвижда опция за обратно изкупуване на облигациите преди падежа.

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

2.4.1. Риск, свързан със задължението на емитента да плаща плаваща лихва по емитирания от него облигационен заем

Банката – емитент на дългови ценни книжа сключва заема при определени условия (равнище на инфлация, основен лихвен процент, установени лихвени нива по сходни облигационни заеми и др.) и определя размера на дължимата лихва спрямо бенчмарк (в случая Euribor), който варира за периода до падежа на облигациите. При настъпването на съществени промени в пазарните условия (по-ниско равнище на инфлация, съответно по-нисък основен лихвен процент), при които се сключват облигационни заеми, емитентът съответно ще плаща по-нисък купон, поради отражението на тези икономически фактори върху индекса, на базата на който се определя купона по облигациите.

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

В случай, че емитентът сключи облигационния заем във валута, различна от тази, в която реализира своите постъпления (основна валута), възниква риск от промяна на курса на основната валута към валутата, в която е емитиран заемът и като следствие от това евентуално натоварване при плащане на лихви и главница. Емисията на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД се реализира в евро. Тъй като дейността на Дружеството е предимно в лева и евро, няма непосредствена опасност от неблагоприятни валутни движения.

3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Никои от посочените в този документ експерти или консултанти не притежава значителен брой акции на емитента или на негови дъщерни дружества, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента и възнаграждението му не зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен настоящия Документ.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА – ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

4.1. Вид и клас на ценните книжа

Облигациите от настоящата емисия са обикновени, корпоративни, поименни, безналични, лихвоносни, с падеж 36 месеца от датата на издаването им, необезпечени и неконвертируеми. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

4.2. Приложимо право относно ценните книжа

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

4.3. Валута на емисията

Облигациите от настоящата емисия са деноминирани в евро.

4.4. Права по ценните книжа и ред за упражняването им

Съгласно чл. 209, ал. 1 от ТЗ, Облигационерите от настоящата емисия образуват група за защита на интересите си пред емитента.

Облигационерите имат следните права във връзка с притежаваните от тях Облигации:

- право на вземане за главницата на притежаваните от тях Облигации;
- право на вземане за лихва върху главницата на притежаваните от тях Облигации, определена съгласно Проспекта;
- право на участие и право на един глас в Общото събрание на Облигационерите от тази Емисия за всяка притежавана Облигация;
- право да избират и да бъдат избирани за представители на Облигационерите в Общото събрание на акционерите.
- Облигацията е извънсъдебно изпълнително основание по смисъла на чл. 237, ал. 1, буква "е" от Гражданския процесуален кодекс, т.е. не е необходимо да се води исков процес. По молба на облигационера компетентният съд постановява решение за издаване на изпълнителен лист срещу дружеството-емитент, което е основание за образуване на изпълнително дело срещу Емитента за принудително изпълнение на задължението по облигационния заем.

Правата, предоставяни от облигациите, предмет на вторичното публично 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.

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

Права на облигационерите по отношение на акционерите на банката.

Облигационерите не притежават права, насочени към акционерите на Банката. Единственото лице, задължено към облигационерите е Банката. Облигационерите, за разлика от акционерите на Банката-издател, нямат право на дивидент и ликвидационен дял.

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, но участието им е без право на глас. Представителите на облигационерите могат да получават информацията за Банката-емитент, на която имат право и акционерите, както и да упражняват следните колективни права на облигационерите.

- *правото на съвещателен глас при разглеждане на въпросите за изменение на предмета на дейност, вида и преобразуването на Банката-емитент.* 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 тези въпроси не е задължително за акционерите.
- *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.

В случай на доброволна ликвидация на Банката – емитент: Решение за доброволна ликвидация може да вземе общото събрание на акционерите на Банката само след предварителното писмено разрешение на Централната банка, което Централната банка предоставя ако установи, че Банката-емитент е платежоспособна и разполага с достатъчно ликвидни средства, за да изплати без отлагане своите задължения към вложителите и другите кредитори, сред които са и облигационерите.

При принудителна ликвидация на Банката – емитент, която се извършва по искане на БНБ, на основание чл.21 ал.1 от Закона за банките, БНБ отнема лиценза на Банката – емитент за извършване на банкова дейност и сезира Софийски градски съд (съда по седалището на Банката) за образуване на производство за ликвидация, което се води отново по правилата на ТЗ, посочени по-горе.

Производство по несъстоятелност на Банката-емитент може да се открие на основанията посочени в чл.21, ал.2 от ЗБ – при неизпълнение от банката, повече от 7 дни на изискуемо парично задължение или ако общата стойност на задълженията на банката-емитент превишава общата стойност на активите. В тези случаи Централната банка задължително отнема лицензията ѝ за извършване на банкова дейност поради неплатежоспособност и отправя искане до Софийски градски съд за откриване на производство по несъстоятелност, което се води по реда на Закона за Банковата несъстоятелност. Вземанията на облигационерите се удовлетворяват от масата на несъстоятелността на общо основание с другите непривилегирани кредитори на Банката-емитент и преди вземанията на акционерите.

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

При разделяне на Банката, на основание чл.263 “л” от ТЗ, Облигационерите могат да насочат своите претенции за вземанията си, произтичащи от притежаваните от тях Облигации към Банката и към дружеството, възникнало чрез разделяне на Банката, които лица съгласно закона са солидарно отговорни за задълженията поети, от Банката до преобразуването ѝ чрез разделяне.

Сливането, вливането и разделянето на Банка може за се извърши само след писмено разрешение на БНБ.

Права на облигационерите по отношение на останалите облигационери на банката.

Банката-емитент не е издавала други емисии дългови ценни книжа.

Облигационерите от настоящата емисия имат предвидените в закона права спрямо Банката–емитент и правата им не са и не могат да бъдат значително ограничени от права, предоставени на облигационери от последващи емисии обикновени корпоративни облигации. Тъй като облигациите от настоящата емисия са обикновени, общото събрание на облигационерите дава становище за издаването на нова емисия привилегирани облигации, като едноличния собственик го разглежда, но не е длъжен да се съобрази с него.

4.6. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които ценните книжа са издадени

Ценните книжа от настоящата емисия се издават въз основа на решение на Общото събрание на акционерите на Банката – емитент от 26.04.2006, на основание чл. 18, т. 9 от Устава на дружеството и съгласно чл. 221, т. 8, и чл. 204, ал. 3 от Търговския закон. Решението на Общото събрание на акционерите е приложено към настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.

4.7. Ред за прехвърляне на ценните книжа

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД за издаване на облигации, облигациите от тази емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им.

Лице, което иска да закупи или продаде облигации от настоящата емисия, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително банка, която има разрешение за извършване на сделки с ценни книжа, и да даде на посредника поръчка за покупка, съответно продажба на облигации. Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно, на регулиран пазар на ценни книжа и съобразно действащите нормативни изисквания и борсови правила.

След приключване на първичното частно предлагане на облигациите, Банката-емитент заявява емисията за вписване в Комисията по финансов надзор по реда и при условията на чл.101, ал.2 и следващите от ЗППЦК. След това Банката-издател ще регистрира емисията за търговия (вторично предлагане) на “Българска фондова борса–София” АД (БФБ–София). Ако емисията бъде приета за търговия, инвеститорите могат да търгуват облигации на БФБ-София само чрез инвестиционен посредник–член на борсата.

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

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

Страните по договори за замяна, дарение и други, с предмет облигации, както и наследниците на починал облигационер, ползват услугите на инвестиционен посредник–регистрационен агент относно вписване на прехвърлянето в регистрите на Централния депозитар, съответно във водената от него книга на облигационерите на

Дружеството, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на облигациите.

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

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

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

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

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

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

4.8. Конкретни нормативни актове във връзка с емисията, които имат съществено значение за инвеститорите

Условията и редът за издаването, пласирането на пазара и изплащането на корпоративни облигации, включително и от настоящата емисия се подчиняват изцяло на Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и подзаконовите нормативни актове по приложението му.

Облигациите от емисията са безналични ценни книжа, като при извършване на сделки с тях се прилагат разпоредбите на:

- ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането на ЗППЦК;
- Правилника на "Централен депозитар" АД
- Правилника за дейността на Българска фондова борса – София АД в случай, че емисията бъде регистрирана за търговия на БФБ-София АД.
- Наредба No. 1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

4.9. Номинален лихвен процент

Номиналният лихвен процент (купонът) на настоящата емисия облигации е плаващ в размер на 6-месечния Euribor + 0.75% (нула цяло и седемдесет и пет стотни процента) на година, дължим на 6-месечни периоди.

Описание на индекса, на базата на който се определя лихвения процент

Индексът, който служи за основа на плаващия лихвен процент по настоящата облигационна емисия, е 6-месечния Euribor (съкращение от Euro Interbank Offered Rate). Този индекс е бенчмарк, използван на паричните пазари в Европейския съюз. Това е лихвата, при която банки с висок кредитен рейтинг в Европейския Съюз отдават помежду си средства в евро на краткосрочен депозит. За повече информация: www.euribor.org.

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

Срок до падежа на облигациите: 36 /тридесет и шест/ месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем.

Срок за погасяване на облигационния заем: Главницата на облигационния заем се погасява пропорционално между облигационерите еднократно на падежа на емисията, но не по-късно от 7 (седем) дни от датата на главничното плащане. Лихвените плащания по облигациите се извършват на шестмесечни периоди, на съответната дата на лихвено плащане.

4.11. Лихвени плащания, начин на изчисляването им и периодичност на плащанията:

Облигационния заем е за срок от 36 (тридесет и шест) месеца с шестмесечни лихвени плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, умножена по главницата на облигациите, при лихвена конвенция 30E/360 (Eurobond ISMA) – реален брой дни в лихвения период, изчислени на базата на година с 360 дни с дванадесет 30-дневни месеца.

Изчисляването на доходността за всеки от 6-месечните периоди става на базата на формулата за пресмятането на проста лихва:

$$\text{ЛД} = (\text{НС} \times \text{ЛП}) \times (180 / 360)$$

където: ЛД - сума на шестмесечния лихвен доход от една облигация

НС - номинална стойност на облигациите

ЛП - определеният лихвен процент годишно

Номиналният лихвен процент (купонът) на настоящата емисия корпоративни облигации е плаващ в размер на 6-месечния Euribor + 0.75% на година, дължим на 6-месечни периоди. Лихвеният процент за първите шест месеца след датата на приключилото първично частно пласиране (т.е. датата, от която започват да текат всички срокове по облигационния заем) се фиксира 2 работни дни преди датата на регистрация на облигационната емисия в Централен депозитар АД. В случай, че датата на фиксиране на първото лихвено плащане се пада в неработен ден, фиксирането се извършва на предходния работен ден.

Първото лихвено плащане е дължимо след 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем. Всяко следващо плащане се извършва при изтичане на 6 (шест) месеца от предходното лихвено плащане.

Определянето на дължимият купон за следващия 6-месечен лихвен период става чрез фиксиране на 6-т EURIBOR от страница "EURIBOR=" в REUTERS в 16.00 часа, 2 работни дни преди купонното плащане, като към фиксираното число с прибавят 75 базисни точки (0.75%). В случай, че датата на фиксиране на лихвеното плащане за следващия 6-месечен период се пада в неработен ден, фиксирането се извършва на предходния работен ден. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая. При промени на 6-м. EURIBOR, стойностите в представената по-долу таблица следва да бъдат съответно променени. След последваща регистрация на емисията за търговия на регулиран пазар – БФБ – София АД, облигационерите от настоящата емисия корпоративни облигации ще бъдат уведомявани за размера на дължимия лихвен купон за всеки следващ 6-месечен лихвен период от бюлетина на БФБ – София АД.

Тъй като датата на регистрация на настоящата емисия в Централен Депозитар АД е 26 юни 2006г., при определянето на дължимият купон за периода 26 юни – 26 декември 2006г. е взет 6-т Euribor към 23 юни /24 юни, два дни по-рано от датата на регистрация, е неработен ден/ в размер на 3.182%. С надбавка от 0.75% се получава номинален лихвен процент за първите шест месеца от 3.93%.

Изчисления при емисия с номинал 5 милиона евро, купон 3.93% (към 26.06.2006 г.) и еднократно погасяване на главницата на падежа, са представени в таблицата по-долу. Поради променливият характер на индекса Euribor, изчисленията в таблицата са примерни и не дават точна представа за паричните потоци от облигациите до техния падеж.

Дата на издаване	Дата на падежа	Дата на лихвено плащане	Брой дни в лихвен период	Лихвен процент	Дължима		
					главница (евро)	Дължима лихва (евро)	Обща дължима сума (евро)
26 Юни 2006 г.	26 Юни 2009 г.	26 Декември 2006 г.	183	3.93%		98 300	98 300
		26 Юни 2007 г.	182	3.93%		98 300	98 300
		26 Декември 2007 г.	183	3.93%		98 300	98 300
		26 Юни 2008 г.	183	3.93%		98 300	98 300
		26 Декември 2008 г.	183	3.93%		98 300	98 300
		26 Юни 2009 г.	182	3.93%	5 000 000	98 300	5 098 300
Общо					5 000 000	589 800	5 589 800

Право да получат лихвени плащания имат облигационерите, придобили корпоративни облигации от настоящата емисия не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 5 (пет) работни дни преди датата на последното лихвено плащане, което съвпада с датата на падеж на емисията.

Притежанието на облигациите се удостоверява с официално извлечение от книгата за безналични облигации на "НЛБ Банка Запад-Изток" АД, която се води от "Централен депозитар" АД. Сделките с корпоративни облигации, извършени в 3-дневния период преди лихвеното плащане, се сключват с Дата на сетълмент, следваща датата на лихвеното плащане.

Ред и краен срок за погасяване на облигациите: Задължението на Банката за погасяване на главницата на Облигациите се изпълнява на датата на падежа на облигациите чрез банков превод по посочената от Облигационера в Заявката за записване на Облигации банкова сметка, открита на името на заявителя в банкова институция на територията на Република България или по банкова сметка, за която Банката е писмено уведомена в срок до 3 /три/ работни дни преди всяко лихвено/ главнично плащане.

Главничните плащания се изплащат пропорционално между облигационерите. Право да получат плащане за погасяване на главниците на Облигациите имат Облигационерите, придобили Облигации от тази Емисия в срок до 5 (пет) работни дни преди датата на последно лихвено плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията, което обстоятелство се удостоверява от книгата за безналичните облигации от тази Емисия, водена от "Централен депозитар" АД. В 5-дневния период преди плащането не се извършват сделки с Облигации.

Начин за удостоверяване на извършеното плащане по облигациите

Извършеното плащане по Облигациите се удостоверява с оригинала на нареждането на дължимата от Банката сума по сметка на Облигационера, от което да е видно, че същото е надлежно изпълнено от Банката.

Задължена за изплащането на облигационния заем е единствено Банката-издател.

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

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

4.12. Информация, че доходността по Облигациите не зависи от финансовите резултати от дейността на Банката, както и че облигационерите не участват в разпределянето на печалбата на Банката

Доходността по Облигациите не зависи от финансовите резултати от дейността на Банката-издател и представлява посочената в този Проспект лихва върху главницата на Облигациите.

Облигационерите не участват в разпределянето на печалбата на Банката. Те имат само правата, посочени в този Проспект и действащото българско законодателство.

4.13. Начини на удовлетворяване на кредиторите – Облигационери

Удовлетворяването на Облигационерите за вземанията им, произтичащи от притежаваните от тях Облигации се извършва, както следва:

- при надлежно изпълнение, точно и в срок, на задълженията на Банката по издадените Облигации – съгласно този Документ;
- при неизпълнение на задълженията на Банката по издадените Облигации, поради обявяване на Банката в несъстоятелност или в ликвидация или при вливане, сливане или разделяне;
При забава на Банката – Облигационерите имат право:
- в качеството си на притежатели на облигации, които съгласно чл.237, буква "е" от Гражданския процесуален кодекс представляват извънсъдебно изпълнително

основание, да се снабдят с изпълнителен лист по реда и при условията, указани в Гражданския процесуален кодекс;

- в качеството си на кредитори на Банката, чието вземане не е изплатено точно и/или в срок, да се обърнат към Българска народна банка с молба последната да предприеме указаните в Закона за банковата несъстоятелност действия с оглед откриване на производство по несъстоятелност на Банката.

4.14. Застраховане на облигационния заем

Банката не е сключила застраховка, по силата на която да е застраховала риска от неизпълнение на задълженията си по Облигациите от тази Емисия.

4.15. Предствителство на облигационерите

В устава на Банката няма предвидени специални условия за провеждане на общи събрания на облигационерите и представителството им в общото събрание на акционерите. По отношение на тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на чл.,чл. 208 - 214 от ТЗ.

Първото общо събрание на облигационерите е законно, ако на него е представен 1/2 от записания заем.

Облигационерите от една емисия образуват група за защита на интересите си пред дружеството. Групата се представлява от представители, избрани от общото събрание на облигационерите. Представителите не могат да бъдат повече от трима. Такива представители не могат да бъдат дружеството длъжник, свързани с дружеството длъжник лица, дружествата, които са гарантирали изцяло или отчасти поетите задължения, членовете на съвета на директорите на дружеството, както и техни низходящи, възходящи и съпрузи, лицата, на които по закон е забранено да участвуват в органите за управление на дружеството. 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 облигационерите. Представителите на облигационерите могат да участвуват в общото събрание на акционерите без право на глас. Те могат да получават информация при същите условия както акционерите. Когато се вземат решения, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем, общото събрание на акционерите изслушва становището на представителите на облигационерите. Възнаграждението на представителите на облигационерите се определя от дружеството-емитент и е за негова сметка. В случай, че дружеството-емитент не определи възнаграждение, то се определя от общото събрание на облигационерите.

Общото събрание на облигационерите се свиква от представителите на облигационерите чрез покана, обнародвана в "Държавен вестник" най-малко 10 дни преди събранието. Общото събрание може да се свиква и по искане на облигационерите, които представят най-малко 1/10 от съответната емисия облигации, или на ликвидаторите на дружеството, ако е открита процедура по ликвидация. Представителите на облигационерите са длъжни да свикат общото събрание на облигационерите при уведомяване от органите за управление на дружеството-емитент за:

1. предложение за изменение на предмета на дейност, вида или преобразуване на дружеството;
2. предложение за издаване на емисия привилегирани облигации.

Общото събрание на акционерите разглежда решението на общото събрание на облигационерите, но не е длъжно да се съобрази с него.

4.16. Първо общо събрание на облигационерите

Чрез публикуване на обявление за сключения облигационен заем в Държавен вестник, Управителният съвет на "НЛБ Банка Запад-Изток" АД свика първото Общо събрание на облигационерите на 24.07.2006г. в гр. София, бул. "Драган Цанков" №36, СТЦ ИНТЕРПРЕД, блок 2, офис 105. Събранието определи за Представител на облигационерите от настоящата емисия "Райфайзенбанк (България)" ЕАД.

4.17. Информация за рейтинга на дълговите ценни книжа, ако е налице такъв

За облигациите от настоящата емисия не е изготвен рейтинг.

4.18. Информация относно ангажиментите на Банката-емитент, целящи да гарантират, че заемът ще бъде своевременно изплатен.

Настоящата облигационна емисия е необезпечена, а главничните и лихвени плащанията по нея не са застраховани. От своето учредяване през 2003г. Банката редовно е обслужвала всички свои задължения в изискуемите срок и размер. Делът на емитираният дълг към общите активи на "НЛБ Запад-Изток" АД е 7.80%, което не предполага възникването на ликвидни проблеми. Общият размер на дълга, който банката може да поема е регулиран от Наредба №8 за капиталовата адекватност на БНБ. Спазването на регулацията е предпоставка за доброто финансово здраве на банката и гаранция за способността ѝ да обслужва своите задължения.

5. ДАННИ ЗА ВТОРИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ

Облигационният заем, предмет на Емисията, е с общ размер EUR 5 000 000 (пет милиона евро), разпределен в 5000 (пет хиляди) броя корпоративни облигации с единична номинална стойност от 1000 (хиляда) евро всяка. Емисионната стойност на облигациите е в размер на 1000 (хиляда) евро всяка.

Всички облигации от настоящата емисия се предлагат за продажба при вторичното публично предлагане.

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

Началният срок за вторична търговия с облигациите на емитента на Неофициален пазар на "Българска Фондова Борса – София" АД е датата на първа котировка, определена от Съвета на директорите на БФБ – София. Крайният срок на вторичната търговия на БФБ – София АД е 5 работни дни преди падежа на облигационната емисия.

Инвеститорите могат да се обрънат към всички инвестиционни посредници – членове на БФБ – София АД за осъществяване на сделка с предлаганите ценни книжа.

5.2. Ред за удължаване и/или намаляване на срокът за закупуване при публичното предлагане на облигациите от настоящата емисия.

Срокът за покупката на ценните книжа от настоящата емисия не може да се намалява или увеличава.

5.3. Възможност броят на предложените при публичното пласиране облигации да бъде намален или увеличен и условията за това

Броят на предлаганите облигации не може да се намалява или увеличава.

5.4. Минимален и максимален брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице

Минималният брой Облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице е 1 /една/ облигация.

Не са предвидени ограничения относно максималния брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице.

5.5. Условия и ред за покупка на ценните книжа. Условия, ред и срок за оттегляне на поръчката за покупка на ценните книжа.

Условията и редът за покупката на ценните книжа, предмет на настоящия Проспект, включително условията за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите, се определят в Правилника за дейността на Българска фондова борса – София АД.

Условията, редът и срокът за оттегляне на поръчката за покупка на ценните книжа се определят в Правилника за дейността на Българска фондова борса – София АД.

5.6. Условия, ред и срок за плащане на закупените ценни книжа и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски.

Условията, редът и срокът за плащане на закупените ценни книжа и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски се определят в Правилника за дейността на Българска фондова борса – София АД.

5.7. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат закупени преди крайния срок на публичното предлагане. Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат закупени всички ценни книжа от емисията. Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат закупени повече ценни книжа от предлаганите. Ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях.

Всички облигации от настоящата емисия са записани и изцяло платени при тяхното първично частно предлагане. Настоящият Проспект е за вторично публично предлагане на облигациите и изискването за описание на условията по-горе е неприложимо

5.8. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от продажбата на ценните книжа

Резултатите от продажбата на облигации от настоящата емисия не подлежат на публично обявяване. Информацията за сделките може да се намери в бюлетина на "Българска фондова борса – София" АД.

5.9. Условия, ред и срок за получаване на закупените ценни книжа

Условията, редът и срокът за получаване на закупените ценни книжа се определят в Правилника за дейността на Българска фондова борса – София АД.

6. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

Облигациите от настоящата емисия се предлагат до всички потенциални инвеститори. Облигациите се предлагат за вторична търговия единствено на Неофициален пазар на БФБ – София АД.

6.2. Основания за привилегировано предлагане на ценните книжа от настоящата емисия на определена група инвеститори.

Не е предвидено привилегировано предлагане на ценните книжа от настоящата емисия.

6.3. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и на контролните органи на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа, или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа.

Не са известни намерения на акционери със значително участие или членове на управителните и на контролните органи на емитента да придобият от предлаганите ценни книжа. Не е налице информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа.

7. ЦЕНА, НА КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА

Цената, на която ще се предлагат облигациите от настоящата емисия, се определя в зависимост от търсенето и предлагането на Неофициален пазар на БФБ – София АД.

Емитентът не е предвидил специфични разходи за инвеститори, които закупуват ценни книжа от настоящата емисия. Инвеститорите дължат такси за извършените от тях сделки на Неофициален пазар на облигации на БФБ – София АД, които се определят в Тарифата на БФБ – София АД. При сключване на сделки чрез инвестиционни посредници, членове на БФБ – София АД, инвеститорите дължат такси и комисиони съгласно конкретните тарифи на тези инвестиционни посредници.

8. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Емитентът възнамерява да регистрира емисията за вторична търговия на Неофициален пазар на облигации на Българска фондова борса – София АД след получаване на потвърждаване на настоящия Проспект за вторично публично

предлагане от Комисията за финансов надзор по реда и при условията на чл.101, ал.2 и следващите от ЗППЦК. След приемане на емисията за търговия на БФБ – София АД, инвеститорите могат да търгуват облигациите само чрез инвестиционен посредник – член на борсата.

Няма ценни книжа от същия клас, които се търгуват на регулиран пазар, към датата на настоящия Проспект.

Няма публична или частна подписка за ценни книжа от същия или друг клас ценни книжа към датата на издаване на настоящия Проспект.

Няма инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки “купува” и “продава” за облигациите от настоящата емисия.

9. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Всички инвеститори, закупили облигации от настоящата емисия и регистрирани в книгата на облигационерите, водена от Централния депозитар АД към датата на приемане на емисията за вторична търговия на Неофициален пазар на облигации на БФБ – София АД, могат да предложат ценните книжа от емисията за продажба.

10. РАЗХОДИ ЗА ВТОРИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

За разглеждане на настоящия Проспект за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД от Комисията за финансов надзор, емитентът дължи еднократна такса в размер на 5,000 лв.

Емитентът дължи на Комисия за финансов надзор годишна такса за осъществяване на общ финансов надзор в размер на 200 лв. Общата сума на този разходи възлиза на 600 лв. за срока до падежа на емисията, който е 3 години.

За регистрация на настоящата облигационна емисия за вторична търговия на Неофициален пазар на БФБ – София АД емитентът заплаща годишна такса за поддържане на регистрацията в размер на 120 лв. (100 лв. + ДДС). Общата сума на тези разходи възлиза на 360 лв. за срока до падежа на емисията, който е 3 години.

За изготвяне на Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “НЛБ Банка Запад-Изток”, Райфайзенбанк (България) ЕАД, в ролята му на инвестиционен посредник по облигационната емисия, получава възнаграждение в размер на 5,000 лв.

Няма други такси, свързани с вторичното публично предлагане на облигациите от настоящата емисия.

11. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Облигациите от настоящата емисия не са конвертируеми в акции и не може да настъпи разводняване на стойността на акциите на емитента в резултат на публичното им предлагане.

12. ДАННИ ЗА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

- наименование: Райфайзенбанк (България) ЕАД
- седалище: гр. София, район Средец
- адрес на управление: гр. София, ул "Гогол" 18-20
- телефон/факс: 91 985 101
- начин на представителство и трите имена на представляващите:
Райфайзенбанк (България) ЕАД се преставява съвместно от всеки от двама от изпълнителните директори: Момчил Иванов Андреев, ЕГН 6401024722, Евелина Милтенова Георгиева, ЕГН 7106046772, Ценка Калчева Петкова, ЕГН 5211063096 и Ян Майтан, межд. паспорт № 2448600, издаден на 03.04.1997г. в Братислава

13. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

Емитентът е учреден като акционерно дружество и това обстоятелство е вписано в търговския регистър по фирмено дело No. 9270/2003 г. по описа на СГС.

Предмет на дейност: 1) Публично привличане на влогове и използване на привлечените парични средства за предоставяне на кредити и за инвестиции за своя сметка и на собствен риск; 2) Покупка на менителници и записи на заповеди; 3) сделки с чуждестранни средства за плащане и с благородни метали; 4) приемане на ценности на депозит; 5) гаранционни сделки; 6) извършване на операции по безкасови плащания и клиринг на чекови сметки на други лица; 7) покупка на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги и поемане на риска от събирането на тези вземания (факторинг); 8) финансов лизинг; 9) сделки със а) финансови фючърси и опции; б) инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти; 10) предоставяне на банкови касетки; 11) придобиване и управление на дялови участия; 12) консултации на дружества относно капиталовата им структура, промишлена стратегия и свързаните с това въпроси, както и консултации и услуги, относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия; 13) консултации относно портфейлни инвестиции; 14) други сделки, определени от Българската народна банка.

Банката е образувана за неопределен срок.

Предметът на дейност на емитента е посочен в Устава на "НЛБ Банка Запад-Изток" АД. В Устава на банката не са посочени цели на дейността на емитента.

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

Действащият към момента на изготвянето на настоящия Проспект Валутен закон (обн., ДВ, бр.83/21.09.1999г., в сила от 1.01.2003г., изм.бр.45/30.04.2002г., изм. и доп.бр.60/4.07.2003г., изм. и доп. бр. 36/30.04.2004г., в сила от 31.07.2004 г.) и наредбите по прилагането му (по специално Наредба No.27 на БНБ за статистиката и платежния баланс и Наредба No.28 на БНБ за информацията, събирана от банките при извършване на презгранични преводи и плащания) уреждат сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, както и износа и вноса на левове и

чуждестранна валута в наличност. Банката-емитент е местно лице по смисъла на §1, т.2 , б."б" от Допълнителната разпоредба на Валутния закон, а инвеститорите, закупили корпоративни облигации от настоящата емисия могат да бъдат както местни и чуждестранни лица. По смисъла на §1, т.2 и т.3 от Валутния закон "местно лице" е: (i) физическо лице с постоянно пребиваване в страната ("постоянно пребиваване" е пребиваване в Република България с право на неопределен срок); (ii) юридическо лице със седалище в страната; (iii) юридическо лице със седалище извън страната - за дейността в страната чрез регистриран клон; (iv) българските дипломатически, консулски, търговски и други представителства, членовете на тези представителства, техният персонал и обслужващите ги български граждани, които пребивават в чужбина по поръчение на българската държава, дългосрочно командированите в чужбина военнослужещи на кадрова военна служба и граждански лица от Министерството на отбраната в мисии, щаботе и органи на международни организации, както и членовете на техните семейства; (v) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел обучение, независимо от срока на пребиваване; (vi) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване, а "чуждестранно лице" е всяко физическо или юридическо лице, което не отговаря на условията по предходните т.(i)–(vi), както и чуждестранните дипломатически, консулски, търговски и други представителства, международните организации, членовете на тези представителства и организации, техният персонал и обслужващите ги чуждестранни граждани и членовете на техните семейства, както и пребиваващите в Република България с цел обучение или медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване.

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

В този смисъл "НЛБ Банка Запад-Изток" АД при износ и или внос на капитали, изплащане на дивиденди на чуждестранни лица, лихви или други плащания към тях е подчинена единствено на приложимото законодателство.

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

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

- при внос и износ на суми над 5 000 лева или тяхната равностойност в чуждестранна валута в наличност сумата се декларира от съответното лице пред митническите органи;
- при износ на суми над 25 000 лева или тяхната равностойност в чуждестранна валута в наличност местните и чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи размера и произхода на паричните средства, като представят удостоверение от съответното данъчно подразделение, че нямат просрочени задължения;
- преводи и плащания към чужбина по банков път се извършват само след деклариране на основание за превода пред съответната търговска банка. Лице, което извършва превод или плащане на валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 25 000 лева, представя на съответната банка сведения и документи, определени в Наредба № 28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания;

- чуждестранно лице, което иска да преведе валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 25 000 лева, и която представлява доход от чуждестранна инвестиция в страната или от прекратяване на такава инвестиция, представя пред съответната банка документи, удостоверяващи извършването на инвестицията, съответно прекратяването ѝ и заплащането на дължимите данъци – изискване на Наредба № 28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания;
- чуждестранните лица могат да внасят неограничено валута по банков път и в наличност. При внос на валута в наличност с равностойност в лева над 5 000 лева, сумата се декларира от съответното лице пред митническите органи;

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

13.3. Данъчно облагане на доходите на инвеститорите

Местни физически лица

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

Местни юридически лица

Доходите на инвеститорите - местни юридически лица се облагат по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Брутният размер на получените лихви по настоящата емисия облигации, както и доходите от продажбата им преди падежа на емисията под формата на разликата между отчетната стойност и продажната цена, на общо основание се включват в облагаемата основа, въз основа на която се формира данъчната основа за определяне на корпоративния данък. Определянето на облагаемата печалба въз основа на счетоводния финансов резултат, определянето, декларирането и внасянето на дължимия данък, са уредени в ЗКПО.

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

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

Съгласно чл. 62б от ЗКПО лицензираните дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел не се облагат с корпоративен данък

Инвеститори - чуждестранни лица

Съгласно чл.12, ал.(2) и (3) от Закона за корпоративното подоходно облагане доходите на инвеститорите – чуждестранни физически и юридически лица и чуждестранни неперсонифицирани дружества, от лихви и/или положителни разлики от продажба на облигации (преди падежа на емисията) се облагат по реда на ЗКПО. Съгласно чл.34, ал.(4), във връзка с чл.12, ал.(2), т.1 и ал.(3) от ЗКПО 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 са налице следните основания: получателят да е представил на платеца на дохода, задължен да удържи данъка при източника, следните документи: (1) надлежно оформено удостоверение от данъчната администрация по данъчната регистрация на получателя на дохода, потвърждаващо, че получателят на дохода е местно лице на другата държава и подлежи на данъчно облагане там; (2) декларация от получателя на дохода, че не притежава място на стопанска дейност в България, с което полученият доход да е действително свързан, и (3) декларация от получателя на дохода, че е негов действителен притежател, а не само посредник при получаването. В случай, че преди датата на дължимо плащане не са налице основанията за прилагане на съответната спогодба, описани по - горе, платецът на доходите (емитентът в случай на лихвено плащане) удържа еднократен окончателен данък при източника в размер на 15% и извършва плащането, намалено със сумата на удържания данък. Платецът на доходите е длъжен да внесе дължимия данък в бюджета в срок до края на месеца, следващ месеца на начисляването и да декларира това обстоятелство пред териториалната данъчна дирекция по данъчната си регистрация. Няма пречка в последствие, при доказване на основанията за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, внесеният данък да бъде възстановен на получателя на дохода при надлежно искане от негова страна, отправено до компетентните данъчни органи.

Доходите от продажбата на облигации от настоящата емисия, като разлика между отчетната стойност и продажната цена, на чуждестранни лица и чуждестранни неперсонифицирани дружества, които са реализирани чрез място на стопанска дейност в България по смисъла на §1, т.13 от допълнителните разпоредби на ЗКПО

или определена база по смисъла на §1, т.24 от допълнителните разпоредби на ЗОДФЛ, се включват на общо основание в облагаемата основа.

13.4. Изявление или доклад на експерт

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и в целият Проспект не са включени изявления или доклади на експерти.

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

Не съществуват договори извън обичайната дейност на банката.

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

Инвеститорите могат да се запознаят с Документа за предлаганите ценни книжа и Регистрационния документ, части от Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД, както и с информация, необходима на инвеститорите да се запознаят с пълните и точни данни за преценяване на икономическото и финансовото състояние на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД, на адреса на емитента в гр. София 1040, Интерпред Световен Търговски Център – София, блок Б, ет. 1, бул. “Драган Цанков” No. 14, лице за контакти: Емил Хубенов, тел. (02) 970 24 18, всеки работен ден от 10:00 до 16:00 ч.

Документът за ценните книжа е на разположение на инвеститорите и в офиса на упълномощения инвестиционен посредник, отговорен за изготвянето на Проспекта за вторично публично предлагане на облигациите на “НЛБ Банка Запад-Изток” - “Райфайзенбанк (България)” ЕАД всеки работен ден от 10.00 до 16.00 часа на адрес гр. София, ул. “Гогол” 18-20, телефони: 02/91 985 419, факс: 02/ 943 45 27, лице за контакти: Костадин Панайотов.

14. ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаните Набил Халил Исса, Изпълнителен директор на “НЛБ Банка Запад-Изток” и Маргарита Атанасова Генчева, Изпълнителен директор на “НЛБ Банка Запад-Изток” от една страна, и Евелина Милтенова – Изпълнителен директор на Райфайзенбанк (България) ЕАД и Михаил Танев – Прокурист на Райфайзенбанк (България) ЕАД от друга страна,

ДЕКЛАРИРАТ,

1. Документът за предлаганите ценни книжа, Част II от Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД, отговаря на изискванията на закона;
2. При изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, част II от Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД, са положили необходимата грижа, и информацията, съдържаща се в него, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

Набил Халил Исса
Изпълнителен директор
“НЛБ Банка Запад-Изток” АД

Евелина Милтенова
Изпълнителен директор
“Райфайзенбанк (България) ЕАД

Маргарита Генчева
Изпълнителен директор
“НЛБ Банка Запад-Изток” АД

Михаил Танев
Прокурист
“Райфайзенбанк (България) ЕАД

15. ПРИЛОЖЕНИЯ

1. Решение на Общото събрание на акционерите на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД за издаване на настоящата емисия облигации;
2. Решение на Управителния съвет на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД за определяне на конкретните условия за издаване на настоящата емисия облигации;
3. Решение на Управителния съвет на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД за приемане на изготвения проспект
4. Копие от удостоверение за ISIN код, издаден от Централен депозитар АД
5. Копие от Акт за регистрация на облигационната емисия, издаден от Централен депозитар АД
6. Извлечение от специалната набирателна сметка, по която са преведени средствата от издаване на облигациите при тяхното първично частно предлагане