АНЕКС КЪМ ОКОНЧАТЕЛНИТЕ УСЛОВИЯ – РЕЗЮМЕ

A. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

A.1 Ценните книжа

Ценните книжа, описани в това Резюме („Резюмето“), са временни упражняеми инвестиционни сертификати (Expiration Settlement Warrants), с последна дата на разпореждане 30 октомври 2029 г. (възможна е корекция), със сериен номер UB0004 и Международен идентификационен номер на ценна книга (ISIN) LU3515135609 („Ценните книжа“).

A.2 Емитентът и Гарантът

Емитентът е KBC IFIMA S.A. („Емитентът“).

Неговият регистриран адрес е: 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Люксембург, Велико херцогство Люксембург, телефонен номер (+352) 26 64 42 и Идентификатор на юридическо лице (LEI) 213800PN8BSF31FXFM06.

Гарантът е KBC Bank NV („Гарантът“).

Неговият регистриран адрес е: Havenlaan 2, B-1080 Брюксел, Белгия, телефонен номер (+32) (0) 78 152 153 и Идентификатор на юридическо лице (LEI) 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

A.3 Компетентен орган

Базовият проспект, отнасящ се до Ценните книжа („Базовият проспект“), както периодично допълван, е одобрен на 15 юли 2026 г. от Комисията за надзор на финансовия сектор (Commission de Surveillance du Secteur Financier, „CSSF“) като компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, както е изменян.

A.4 Предупреждение

Настоящото Резюме следва да се приема като въведение към Базовия проспект и Окончателните условия, към които е приложено. Всяко решение за инвестиране в Ценните книжа следва да се основава на разглеждане на Базовия проспект като цяло, включително всички документи, включени чрез препратка, както и Окончателните условия. Инвеститор в Ценните книжа може да загуби цялата или част от инвестирания капитал. Когато иск, свързан с информацията, съдържаща се в Базовия проспект и Окончателните условия, бъде предявен пред съд, ищецът може съгласно националното право, приложимо към иска, да бъде задължен да поеме разходите за превод на Базовия проспект и съответните Окончателни условия преди започване на съдебното производство. Гражданската отговорност се носи единствено от

Емитента, и то само въз основа на настоящото Резюме, включително негов превод, но само когато Резюмето е подвеждащо, неточно или противоречиво, когато се чете заедно с останалите части на Базовия проспект и Окончателните условия, или когато не предоставя, когато се чете заедно с останалите части на Базовия проспект и приложимите Окончателни условия, ключова информация, необходима за подпомагане на инвеститорите при вземането на решение дали да инвестират в Ценните книжа.

Вие сте на път да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

B. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

B.1 Кой е емитентът на ценните книжа?

B.1.1 Седалище, правна форма, приложимо право и държава на учредяване

Емитентът е акционерно дружество (société anonyme), учредено съгласно законите на Великото херцогство Люксембург, със седалище на адрес 4 Rue du Fort Wallis, L-2714 Люксембург, Велико херцогство Люксембург и вписано в Търговския и дружествен регистър на Люксембург (RCS) под номер B193577.

B.1.2 Основна дейност на Емитента

Основната дейност на Емитента се състои в администрирането на издаваните финансови инструменти, по-специално облигации, както и предоставяните от него заеми.

B.1.3 Акционери

Емитентът е пряко притежаван от Гаранта, който държи 100% от акционерния капитал на Емитента. Към датата на настоящото Резюме неговият дълг е изцяло гарантиран от Гаранта. Поради това Емитентът е зависим от Гаранта и останалите членове на „KBC Bank Group", която включва Гаранта и неговите дъщерни дружества, за обслужването на този дълг.

Емитентът е косвено контролиран от KBC Group NV. Към датата на настоящото Резюме и въз основа на уведомленията, направени съгласно белгийския Закон от 2 май 2007 г. относно разкриването на значителни дялови участия в емитенти, чиито акции са допуснати до търговия на регулиран пазар, основните акционери на KBC Group NV са KBC Ancora, Cera, MRBB и други основни акционери.

B.1.4 Директори

Към датата на настоящото Резюме, съставът на съвета на директорите на Емитента включва следните лица: Ivo Irma Bauwens, Fatima Boudabza, Damien Debbaut, Rik Jos Janssen и Sabrina Gockel.

B.1.5 Законни одитори

Одитор на Емитента за финансовите години, приключили на 31 декември 2024 г., е PricewaterhouseCoopers, société cooperative, представлявано от г-н Anthony Dault, със седалище на адрес 2 rue Gerhard Mercator, L-1014 Люксембург, Велико херцогство Люксембург. Емитентът е назначил KPMG Audit S.à.r.l, представлявано от Françoise Renard, със седалище на адрес 39 Avenue JF Kennedy, L-1855 Люксембург, Велико херцогство Люксембург, като одитор за финансовата 2025 година. PricewaterhouseCoopers и KPMG S.à.r.l са членове на Института на одиторите (Institut des Réviseurs d'Entreprises).

B.2 Каква е ключовата финансова информация относно Емитента?

(1) Отчет за доходите

	31 декември 2024 (EUR)	**31 декември 2025 (EUR)**
Нетна печалба	694 978	95 770

(2) Баланс

	31 декември 2024 (EUR)	**31 декември 2025 (EUR)**
Нетен финансов дълг (дългосрочен дълг плюс краткосрочен дълг минус парични средства)	1 639 731 648	1 579 001 640

(3) Отчет за паричните потоци

	31 декември 2024 (EUR)	**31 декември 2025 (EUR)**
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-130 338	-364 023
Нетни парични потоци от финансираща дейност	1 127 601 630	-110 808 635
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-1 126 671 886	110 638 966

B.3 Кои са ключовите рискове, специфични за Емитента?

Емитентът е финансиращо дружество, чиято основна цел е да набира дълг, който се предоставя като заеми на Гаранта и други негови дъщерни дружества.

Емитентът не притежава търгуеми активи и не генерира търговски доходи. Ценните книжа, издадени в рамките на Програмата (включително настоящите Ценни книжа), са гарантирани съгласно гаранцията („Гаранцията“) от Гаранта. Съответно, ако финансовото състояние на Гаранта се влоши, Емитентът и инвеститорите в Ценните книжа могат да понесат пряко и съществено неблагоприятни последици.

Рисковите фактори, изложени по-долу по отношение на Гаранта и KBC Bank Group, могат също да се прилагат пряко и/или косвено към Емитента, поради взаимовръзката на кредитните рискове между Емитента и Гаранта (тъй като Емитентът е изцяло дъщерно дружество на Гаранта) и поради факта, че самият Гарант гарантира задълженията на Емитента съгласно Гаранцията.

C. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

C.1 Какви са основните характеристики на Ценните книжа?

C.1.1 Вид и ISIN

Ценните книжа ще бъдат идентифицирани със сериен номер UB0004 и Международен идентификационен номер на ценна книга (ISIN) LU3515135609.

Ценните книжа представляват временни упражняеми инвестиционни сертификати (Expiration Settlement Warrants) с последна дата на разпореждане 30 октомври 2029 г. (възможна е корекция). Ценните книжа са представени чрез записвания по сметки в регистрите на клиринговата система, управлявана от Euroclear SA/NV или друг неин правоприемник, или друга система за сетълмент на ценни книжа („Система за сетълмент на ценни книжа“).

Ценните книжа могат да бъдат записвани в минимален лот от 10 инвестиционни сертификата.

C.1.2 Валута, брой издадени ценни книжа и срок

Валутата на тази серия от Ценни книжа е евро (EUR). Ще бъдат издадени минимум 10 000 и максимум 350 000 Ценни книжа. Периодът за упражняване е от датата на емисията до Планираната дата на последно разпореждане- от 06 ноември 2026 до 30 октомври 2029 (Период на упражняване), освен ако не бъдат предварително упражнени или изкупени и анулирани.

C.1.3 Информация относно базовия актив

Ценните книжа са свързани с Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR Index VT (SOSTRAMV Index) („Базовият актив"), който представлява индекс. Идентификационният код на Базовия актив е DE000SL0U7A4.

C.1.4 Права, свързани с Ценните книжа

Съгласно условията на Ценните книжа, определени дати могат да бъдат коригирани, ако посочената дата не е работен ден или не е търговски ден. Всяка такава корекция може да повлияе върху доходността (ако има такава), която получавате. Условията на Ценните книжа също така предвиждат, че ако настъпят определени извънредни събития: (1) могат да бъдат направени корекции в Ценните книжа и/или (2) Емитентът може да прекрати предсрочно Ценните книжа. Тези събития засягат основно Базовия актив Solactive® Strategic Materials DM Top 30 EUR Index VT (SOSTRAMV Index), самите Ценни книжа и Емитента. Доходността (ако има такава), която ще получите при такова предсрочно прекратяване, вероятно ще бъде различна от описаните по-горе сценарии и може да бъде по-ниска от инвестираната от Вас сума.

Статус (Ранг)

Тази серия от Ценни книжа представлява преки, безусловни, необезпечени и **неподчинени** задължения на Емитента и ще си останат във всички случаи pari passu с всички настоящи и бъдещи необезпечени и **неподчинени** задължения на Емитента и равнопоставени помежду си, без никакво предпочитание, освен за задължения, които имат предимство по силата на закона. Притежателите на Ценните книжа могат да бъдат подложени на отписване или конвертиране в собствен капитал при прилагането на общия инструмент за „bail-in" съгласно Директива 2014/59/ЕС, както е изменяна, което може да доведе до загуба на част или на цялата инвестиция.

Доходност

Упражняване при падеж: Ценните книжа ще бъдат автоматично упражнени (без необходимост притежателят на ценната книга да подава каквото и да е уведомление) на датата на падеж на временния упражняем инвестиционен сертификат при изтичане. Освен ако не бъдат предварително упражнени или изкупени и анулирани, сумата за парично уреждане за всяка ценна книга ще бъде изчислена и изплатена в брой на Датата на окончателното плащане съгласно следната формула:

- Ако Крайната референтна цена на датата на падеж е по-ниска от Началната референтна цена, ще бъде изплатена сума от 100 EUR.
- Ако Крайната референтна цена на датата на падеж е равна или по-висока от Началната референтна цена, ще бъде изплатена сума, равна на 100 EUR умножена по (100% + (Крайно представяне умножено по 78%)), където:

Крайното представяне = (Крайна референтна цена / Начална референтна цена) –1

Началната референтна цена е равна на цената на затваряне на Базовия актив на 30 октомври 2026 г.

Крайната референтна цена е равна на аритметичната средна стойност на официалните цени на затваряне на Базовия актив на Датите за крайно усредняване.

Датите за крайно усредняване са: 29 ноември 2028 г., 29 декември 2028 г., 30 януари 2029 г., 28 февруари 2029 г., 29 март 2029 г., 27 април 2029 г., 30 май 2029 г., 29 юни 2029 г., 30 юли 2029 г., 30 август 2029 г., 28 септември 2029 г., 30 октомври 2029 г.

Дата на окончателното плащане е: 06 ноември 2029 г.

Анулиране и корекции: При определени обстоятелства Емитентът може едностранно да анулира или измени Ценните книжа.

Данъчно облагане: Нито Емитентът, нито Гарантът носят отговорност или са задължени да заплащат каквато и да е данък, мито, удръжка или друго плащане, което може да възникне в резултат на притежанието, прехвърлянето, представянето за плащане или упражняването на Ценните книжа. Всички плащания ще бъдат извършвани при условие на удържане на дължимите данъци, ако такива се изискват от закона.

Клауза за отрицателен залог и кръстосано неизпълнение: Условията на Ценните книжа не предвиждат да се ползват от клауза за отрицателен залог или кръстосано неизпълнение.

Случаи на неизпълнение: Условията на Ценните книжа ще съдържат, наред с другото, следните събития на неизпълнение и след всяко такова събитие Ценните книжа ще могат да бъдат изплатени на сумата им за предсрочно погасяване, заедно с натрупаната лихва върху тях до датата на изплащане, както е посочено по-подробно в условията на Ценните книжа: (i) неизпълнение от страна на Емитента на плащането, когато стане дължимо, на главницата или лихвите по която и да е Ценна книга или дължимата доставка на която и да е друга сума по отношение на която и да е Ценна книга;

или (ii) Емитентът не изпълни или не спази надлежно друго условие, клауза или споразумение, съдържащо се в Ценните книжа, или Гарантът не изпълни или не спази друго условие, клауза или споразумение, съдържащо се в Гаранцията, отнасящо се до Ценните книжа, и в двата случая за период от 90 дни след датата, на която писмено уведомление за такова неизпълнение, изискващо от Емитента или Гаранта, в зависимост от случая, да отстрани същото, е било предоставено първо на Агента от притежателя на която и да е Ценна книга, която е била непогасена към момента;

или (iii) е издадено разпореждане или е прието влязло в сила решение за ликвидация на Емитента или Гаранта, освен за целите на преструктуриране или сливане, и субектът, образуван в резултат на такова преструктуриране или сливане, поема всички права и задължения, в зависимост от случая, на Емитента (включително неговите задължения по Ценните книжа) или Гаранта (включително неговите задължения по Гаранцията); или

(iv) Емитентът или Гарантът не може да плаща дълговете си или стане неплатежоспособен или обяви несъстоятелност, или Гарантът подаде заявление за „gerechtelijke reorganisatie" или „faillissement" или друга подобна процедура, която ще бъде започната по отношение на Емитента или Гаранта, освен ако това не бъде оспорено добросъвестно от Емитента или Гаранта, в зависимост от случая; или

(v) върху цялото или съществена част от имуществото на Емитента или Гаранта бъде наложен запор, изпълнение или друг вид принудително изпълнение, освен ако то не бъде премахнато, освободено или изплатено в рамките на 60 дни или не бъде оспорено добросъвестно от Емитента или Гаранта, в зависимост от случая.

Събрания на притежателите: Условията на Ценните книжа предвиждат възможност за свикване на събрания на притежателите за разглеждане на въпроси, засягащи интересите им. Решенията могат да бъдат обвързващи за всички притежатели, включително за тези, които не са присъствали или са гласували против.

Приложимо право: Английското право, с изключение на Условие 2(в) от Ценните книжа, Клауза 6 от Гаранцията и всички извъндоговорни задължения, произтичащи от тях или във връзка с тях, които се уреждат от и тълкуват в съответствие с белгийското право. Не се прилагат разпоредбите на членове 470-1 до 470-19 от Закона на Люксембург от 10 август 1915 г. за търговските дружества, както е изменен.

C.1.5. Ранг на Ценните книжа в капиталовата структура на Емитента при несъстоятелност

Ценните книжа представляват преки, безусловни, неподчинени и необезпечени задължения на Емитента имат и ще имат по всяко време еднакъв ранг (pari passu) с всички настоящи и бъдещи необезпечени задължения на Емитента, без никакво предимство помежду си и без никакво предимство едно пред друго, с изключения, допускани от време на време съгласно приложимото право.

C.1.6. Ограничения върху свободната прехвърляемост на Ценните книжа:

Няма ограничения върху свободната прехвърляемост на Ценните книжа. Инвеститорите трябва да имат предвид обаче, че Ценните книжа са предмет на определени ограничения за продажба.

C.2 Къде ще се търгуват Ценните книжа?

Неприложимо. Ценните книжа не са предназначени за допускане до търговия на който и да е пазар.

C.3 Налице ли е гаранция по отношение на Ценните книжа?

C.3.1 Кратко описание на естеството и обхвата на Гаранцията

Плащанията на всички дължими суми по Ценните книжа и, когато е приложимо, изпълнението на всякакви задължения за доставка във връзка с Ценните книжа от страна на Емитента, са гарантирани от Гаранта съгласно договор за гаранция, сключен на 15 юли 2026 г., както изменян и/или допълван и/или преработван от време на време („Гаранцията"), изпълнен от Гаранта.

C.3.2 Местонахождение и правна форма на Гаранта, приложимо право и държава на учредяване

Гарантът е дружество с ограничена отговорност (société anonyme / naamloze vennootschap), учредено съгласно белгийското право. Гарантът има седалище на адрес: Havenlaan 2, B-1080 Брюксел, Белгия и е вписан в Централния търговски регистър на предприятията (Banque-Carrefour des Entreprises / Kruispuntbank van Ondernemingen) под номер 0462.920.226 (RLE Брюксел). Идентификаторът на юридическо лице (LEI) на Гаранта е 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53.

Гарантът е изцяло собственост на KBC Group NV. Основната дейност на Гаранта е банкиране на дребно и частно банкиране-застраховане (включително управление на активи), въпреки че той също така осъществява дейности по обслужване на корпоративни клиенти и пазарни операции. На повечето си основни пазари (а именно Белгия, Чешката република, Словашката република, Унгария и България), Гарантът осъществява широк спектър от продукти и дейности, вариращи от стандартни продукти като депозити, кредити, управление на активи и застраховане (чрез свързаното дружество KBC Insurance NV) до специализирани дейности като, без ограничение, платежни услуги, дейности в дилърски зали (парични и дългови пазари), брокерски услуги и корпоративни финанси, финансиране на международна търговия, международно управление на парични средства и лизинг.

C.3.3 Каква е ключовата финансова информация относно Гаранта?

Одитор на Гаранта за финансовите години 2016 – 2024 е PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, със седалище Culliganlaan 5, B-1831 Diegem, Белгия, представлявано от D. Walgrave и J. Bockaert. Гарантът е назначил KPMG Bedrijfsrevisoren BV, представлявано от K. Vermeire и S. Nolf, със седалище Luchthaven Brussel Nationaal 1 K, 1930 Zaventem, Белгия, като одитор за финансовите години 2025 – 2027. И двете дружества са членове на Института на одиторите (Instituut der Bedrijfsrevisoren / Institut des Réviseurs d'Entreprises).

(1) Консолидиран отчет за доходите по МСФО (в милиони EUR)

	31 декември 2024	31 декември 2025
Нетен лихвен доход	5 142	5 606
Нетни приходи от такси и комисиони	2 608	2 822
Нетни обезценки на финансови активи	-202	-273
Нетен резултат от търговия	80	113
Оперативна печалба	3 326	3 805
Нетна печалба	2 869	2 907

(2) Консолидиран баланс по МСФО (в милиони EUR)

	31 декември 2024	31 декември 2025
Общо активи	335 629	357 501
Старши дълг	8 657	8 212
Подчинен дълг	18 756	18 584
Кредити към клиенти (нето)	190 250	206 909
Депозити от клиенти	229 634	238 881
Собствен капитал	20 423	24 175
Необслужвани кредити	4 171	4 097
CET1 коефициент	14.40%	13.90%
Обща капиталова адекватност	18.44%	18.44%
Ливъридж коефициент	4.98%	5.10%

C.3.4 Кои са ключовите рискове, специфични за Гаранта?

Съществуват определени фактори, които могат да окажат влияние върху способността на Гаранта да изпълнява задълженията си по Гаранцията. Основните рискове, свързани с Гаранта и KBC Bank Group, включват, без ограничение:

- рискове, произтичащи от регулаторен и надзорен контрол;
- геополитически рискове;
- ESG рискове, т.е. текущи и бъдещи екологични, социални и управленски рискове, които оказват въздействие върху KBC Bank Group, пряко или чрез неговите контрагенти и експозиции;
- кредитен риск, като основен източник е кредитният портфейл на Гаранта. Други източници са търговски ценни книжа, контрагентен риск по деривати и държавни ценни книжа;
- пазарен риск при нетърговски дейности, т.е. рискът стойността и/или доходността на инструмент или портфейл да намалее вследствие на неблагоприятни движения на финансовите пазари. Експозицията на Гаранта включва лихвен риск, кредитен спред риск, риск от акции, риск от недвижими имоти, инфлационен риск и валутен риск;
- риск от несъответствие (compliance risk), т.е. рискът от налагане на санкции поради неспазване на законодателството, водещ до репутационни и финансови загуби;
- оперативен риск, т.е. рискът от загуби в резултат на неадекватни или неуспешни вътрешни процеси, системи, човешки грешки или външни събития, включително информационен риск, риск от външни доставчици, моделния риск и риск за бизнес непрекъсваемост.

C.3.5 Кои са ключовите рискове, специфични за Ценните книжа?

Рисковете, свързани с Ценните книжа, включват, без ограничение:

- риск от ликвидност и вторичен пазар: възможно е да няма вторичен пазар; инвеститорите може да не могат да продадат лесно;
- риск от загуба: много фактори могат да повлияят върху стойността, включително пазарни условия, лихви и икономически фактори;
- риск от изменения: условията могат да бъдат изменяни без съгласието на инвеститора при определени обстоятелства.

D. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

D.1 При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в Ценните книжа?

D.1.1 Общи условия и очакван график на предлагането

Емисията на Ценните книжа се предлага в рамките на публично предлагане в България за периода от и включително **05 октомври 2026 г.** до и включително **30 октомври 2026 г.**

Емисионната цена на Ценните книжа е **100 EUR.**

D.1.2 Данни относно допускане до търговия на регулиран пазар или многостранна система за търговия

Неприложимо. Ценните книжа **не са предназначени за допускане до търговия** на който и да е пазар.

D.1.3 Оценка на общите разходи по емисията и/или предлагането

Оценката на общите разходи по емисията и публичното предлагане на Ценните книжа е както следва: комисиона до **3% от общата номинална стойност** на Ценните книжа, платима авансово на упълномощените лица, предлагащи ценните книжа.

D.2 Кой е предлагащият и/или лицето, което иска допускане до търговия?

При спазване на условията, изложени по-долу, Емитентът дава съгласие за използването на настоящия Базов проспект, Окончателните условия и това Резюме във връзка с публичното предлагане на Ценните книжа от: Обединена Българска Банка АД, бул. „Витоша" 89Б, ОББ Милениум Център, София, действаща като упълномощен предлагащ посредник, учредена и опериращa като кредитна институция съгласно законите на Република България.

Съгласието на Емитента: Емитентът е дал съгласието си за публичното предлагане на Ценните книжа единствено **за периода на предлагане** (посочен в D.1.1); Съгласието на Емитента се отнася само до използването на Базовия проспект, Окончателните условия и Резюмето за целите на публичното предлагане в България.

ИНВЕСТИТОР, КОЙТО ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ИЛИ ПРИДОБИВА ЦЕННИ КНИЖА ОТ УПЪЛНОМОЩЕН ПРЕДЛАГАЩ ПОСРЕДНИК, ЩЕ ГО НАПРАВИ В СЪОТВЕТСТВИЕ С УСЛОВИЯТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ ТОЗИ ПОСРЕДНИК И ИНВЕСТИТОРА, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕНАТА, РАЗПРЕДЕЛЕНИЯТА, РАЗХОДИТЕ И СЕТЪЛМЕНТА. СЪОТВЕТНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЩЕ БЪДЕ ПРЕДОСТАВЕНА ОТ УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ПРЕДЛАГАЩ ПОСРЕДНИК В МОМЕНТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО.

D.3 Защо се изготвя този проспект?

D.3.1 Използване и прогнозен нетен размер на постъпленията

Емитентът издава Ценните книжа като част от обичайната си дейност. Нетните постъпления от всяка емисия инвестиционни сертификати ще бъдат използвани от Емитента за подпомагане финансирането на дейностите на Гаранта или на негови свързани лица, доколкото това е допустимо съгласно приложимото законодателство.. Очакваният нетен размер на постъпленията е: минимум 995 000 EUR и максимум 34 995 000 EUR.

Емисионната и/или продажната цена на Ценните книжа може да включва: такси за записване, такси за пласиране, дистрибуционни такси, структуриращи такси и/или други допълнителни разходи. Всички такива такси и комисиони се разкриват в Окончателните условия.

Предлагането на Ценните книжа не е обект на договор за поемане на твърд ангажимент. Упълномощените предлагащи посредници ще получат възнаграждения, както е посочено в точка D.1.3 по-горе.

D.3.2 Конфликти на интереси

Освен възнагражденията, дължими на институциите, действащи като дилъри, доколкото е известно на Емитента, няма лице, участващо в емисията на Ценните книжа, което да има съществен интерес по отношение на предлагането. Дилърите и техните свързани лица са участвали и могат в бъдеще да участват в инвестиционно банкиране и/или търговско банкиране с Емитента, Гаранта и техни свързани лица и могат да предоставят и други услуги на тези лица.