

1

**ПРОТОКОЛ**  
**от Общо събрание на облигационерите**  
**от емисия корпоративни облигации с ISIN код: BG 2100018139,**  
**издадена от „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, гр. София.**

Днес, 21 април 2017 година, от 14:00 часа, в гр. София 1408, район „Триадица“, бул. „Витоша“ 139, вх. А, ет. 2, ап. 6, се проведе Общо събрание на облигационерите („ОСО“, „Общото събрание“ или „Събранието“) от емисия корпоративни облигации с обща номинална стойност 2 500 000 евро, с ISIN код: BG2100018139 („Облигациите“, „Емисията“ или „Облигационния заем“), издадена от „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, гр. София, с ЕИК: 202313818 („Дружеството“ или „Емитента“), на което присъстват чрез представител облигационери, представляващи общо 2 500 броя облигации с номинална стойност 1 000 евро всяка, представляващи 100,00% от Емисията, съгласно списъка на присъстващите и представени облигационери.

Преди откриването на общото събрание на облигационерите се извърши регистрацията на явитите се облигационери и техните представители като регистрирането започна в 13:30 часа и приключи в 13:55 ч. За заседанието на ОСО е съставен нарочен Списък на присъстващите облигационери, подписан при регистрирането лично от облигационерите, от техните законни представители или представители по пълномощие. Списъкът подлежи на заверка от председателя и секретаря на Събранието.

Общото събрание беше открито в 14.00 ч. от г-жа Николинка Димитрова-Рангелова - Изпълнителен директор на „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ. Г-жа Димитрова-Рангелова констатира, че след като на събранието са представени 2 500 броя Облигации или 100,00% от емисията, съгласно книгата на облигационерите на Дружеството, издадена от „Централен депозитар“ АД към 16.04.2017г., е налице необходимият кворум и Общото събрание може да бъде законно проведено и да приема валидни решения.

Г-жа Рангелова информира присъстващите акционери, че на общото събрание присъстват, освен нея, като член на Съвета на директорите и други лица, които не са облигационери: г-н Владимир Евгениев Нечев - представител на довереника на облигационерите „Инвестбанк“ АД („Довереника на облигационерите“).

Г-жа Рангелова предложи на гласуване присъствието на заседанието на лицата, които не са облигационери.

Резултати от гласуването:

*Брой на облигациите, по които са подадени действителни гласове: 2 500 броя Облигации, представляващи 100,00% от издадените Облигации по Емисията;*

*Общ брой на действително подадените гласове: 2 500 броя;*

**БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА“:** 2 500 броя Облигации, представляващи 100% от представените Облигации по Емисията;

**БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ“:** няма;

**БРОЙ „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ“:** няма.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното процедурно решение:

Общото събрание на облигационерите допуска до присъствие на ОСО следните лица - необлигационери: г-жа Николинка Димитрова Димитрова - Рангелова: член на СД и изпълнителен директор на Дружеството; г-н Владимир Евгениев Нечев - представител на Довереника на облигационерите.

За деловото провеждане на ОСО, г-жа Димитрова-Рангелова, предложи на облигационерите да изберат:

- за Председател на събранието - г-жа Николинка Димитрова Димитрова - Рангелова,
- за Секретар и преброител на гласовете на събранието - г-н Владимир Евгениев Нечев.

**Резултати от гласуването:**

**Брой на облигациите, по които са подадени действителни гласове:** 2 500 броя Облигации, представляващи 100,00% от издадените Облигации по Емисията;

**Общ брой на действително подадените гласове:** 2 500 броя;

**БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ЗА":** 2 500 броя Облигации, представляващи 100% от представените Облигации по Емисията;

**БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ПРОТИВ":** няма;

**БРОЙ „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ“:** няма.

**Решението се приема с мнозинство от 100% от представените Облигации.**

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното **процедурно решение:**

**Общото събрание на облигационерите избира:**

- За Председател на събраниято - **Николинка Димитрова Димитрова-Рангелова;**

- За Секретар и преброител на гласовете на събраниято - **Владимир Евгениев Нечев**

**Констатации на председателя и секретаря на заседанието:** Общото събрание на облигационерите е свикано, чрез Покана за свикване на Общо събрание на облигационерите, обявена на 30.03.2017 г. в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, като за събраниято са уведомени своевременно Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса – София“ АД и Обществеността. Писмените материали, свързани с дневния ред, са били предоставени на КФН, БФБ, Обществеността и на разположение на акционерите на адреса на управление на Дружеството в срока, предвиден в чл. 224, във вр. чл. 214, ал. 5 от ТЗ, и са публикувани на интернет страницата на „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ – [www.reservecapital.eu](http://www.reservecapital.eu).

Председателят на ОСО прочете **дневния ред** на Общото събрание, съгласно поканата за свикване на Общото събрание, обявена в Търговския регистър на 30.03.2017 г.:

**„Точка първа:** Даване на съгласие за промени в условията на облигационния заем, по емисия корпоративни облигации с ISIN: BG 2100018139 издадени от Ризърв Кепитал („Облигациите“ или „Облигационния заем“).

**Проект на решение:** Общото събрание на облигационерите дава съгласие условията на Облигациите (съдържащи се в Предложението за записване на Облигациите по чл. 205 от Търговския закон с дата 28 ноември 2013 г., заедно с всички последващи изменения) („Условията на Облигациите“), да бъдат променени както следва:

**1. Намаляване на годишната лихва по Облигациите на 3,00% (три цяло процента), във връзка с което се извършват следните промени в Условията на Облигациите:**

**1.1 Раздел „Годишна лихва“ се изменя по следния начин:**

**„Годишна лихва**

3,00% (три цяло процента), платима на всеки шест месеца, при лихвена конвенция 30/360 (всеки календарен месец се състои от 30 дни, а една година – от 360 дни).“

**1.1.1** Промяната в годишната лихва влиза в сила след настъпване на надежа на предстоящото лихвено плащане на 05.06.2017 г., за което важи определената годишна лихва преди промяната.

**1.1.2** Отсроченото лихвено плащане, с оригинален падеж 05.12.2016 г. (по решение на общото събрание на облигационерите, проведено на 29.11.2016 г.), което ще бъде изплатено в полза на лицата, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на оригиналния му падеж, едновременно с погасяване на главницата на Облигациите на 05.12.2021 г., се олихвява, за периода на отсрочването му, с лихва в размер на 8,00% (осем цяло процента) годишно.

**1.2 Раздел „Изчисляване на лихвените плащания“ се изменя по следния начин:**

**„Изчисляване на лихвените плащания.**

Размерът на лихвеното плащане е изчислен като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор Облигации, за отделните шестмесечни периоди. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.



Изчисляването на доходността от лихвата за всеки 6 (шест) - месечен период става на базата на следната формула:

$ЛД = (НС * ЛП) * 180/360$ , където:

ЛД – 6-месечен лихвен доход за една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ЛП – фиксиран годишен лихвен процент.

Дата на купонно плащане	Номинална стойност (в евро)	Падеж на главницата в %	Брой дни в лихвения период	Лихвен процент	Дължима главница (в евро)	Дължима лихва (в евро)	Общ паричен поток (в евро)
05.06.2014г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2014г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.06.2015г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2015г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.06.2016г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2016г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	0,00	0,00
05.06.2017г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2017г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.06.2018г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.12.2018г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.06.2019г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.12.2019г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.06.2020г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.12.2020г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.06.2021г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.12.2021г.	2 500 000	100%	180	3,00%	2 500 000	37 500,00	2 537 500,00
05.12.2021г.	-	-	1800	8,00%	-	140 000,00*	140 000,00

\* Включва отсроченото лихвено плащане с оригинален падеж 05.12.2016 г., в размер на 100 000 евро, ведно с лихвата върху него в размер на 8% годишно за целия срок на отсрочването, в полза на лицата, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на оригиналния му падеж.

**2. Намаляване на коефициента на покритие на разходите за лихви на 0.5% (нула цяло и пет десети процента), във връзка с което втория параграф от Раздел „Финансови съотношения“ от Условията на Облигациите се изменя както следва:**

**„Покритие на разходите за лихви:** Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на Облигационния заем да поддържа съотношение Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 0,5 (нула цяло и пет десети).“

**Точка втора:** Приемане на решение за възлагане и упълномощаване на емитента „Ризърв Капитал“ АДСИЦ да приеме съответните решения и да предприеме всички правни и фактически действия необходими за извършване на гласуваните по предходната точка от дневния ред промени на Условията на Облигациите.

**Проект на решение:** Общото събрание на облигационерите възлага на емитента „Ризърв Капитал“ АДСИЦ и го упълномощава да предприеме всички необходими решения и действия за извършване на гласуваните по предходната точка промени на Условията на Облигациите, включително (но не само) да извърши чрез законния си представител или чрез надлежно упълномощено лице съответните уведомления до Комисията за финансов надзор, „Централен депозитар“ АД и „Българска фондова борса - София“ АД, които се изискват съгласно действащото законодателство и правилниците на „Централен депозитар“ АД и „Българска фондова борса - София“ АД.

**Точка трета:** Разни.“

Председателят на Общото събрание, също така уведоми присъстващите, че съгласно разпоредбата на чл. 214, ал. 5 от Търговския закон, за ОСО се прилагат съответно правилата за общо събрание на акционерите и предвид факта, че на Събранието присъстват всички облигационери, то може да приема решения относно въпроси, които не са обявени в поканата, ако никой от присъстващите облигационери не възразява срещу това. Председателят на Общото събрание даде възможност на облигационерите да направят предложения за допълване на дневния ред, както и да поставят въпроси или да направят изказвания.



Г-н Емил Венциславов Шарков, едноличен собственик и представляващ облигационера „Био диван“ ЕООД поиска думата. Същият заяви, че след като е прочел внимателно материалите по дневния ред, включително мотивите за предложенията на решения и последния доклад на довереника на облигационерите, е изключително разтревожен от очертаващата се тенденция за предоговаряне на условията по емисията и трайно влошаващото се финансово състояние на Дружеството. За това той е решил да потърси връзка с останалите облигационери, за да обсъдят видимо все повече влошаващата се финансова ситуация на Ризърв Кепитал АДСИЦ и влиянието ѝ върху изпълнение на настоящите и бъдещи задълженията на емитента по облигационния заем. Г-н Шарков прочете пред присъстващите част от мотивите на Съвета на директорите на Дружеството по точка 1 от дневния ред на настоящото Събрание, а именно: „Настоящите анализи показват, че Емитента понастоящем не разполага и е малко вероятно в бъдеще да генерира приходи и/или да разполага с такива входящи парични потоци, които да гарантират коректно изпълнение на задълженията му като емитент по Облигациите във връзка с текущото навременно и пълно изплащане на дължимите лихви, както и на главницата по Облигациите на крайния падеж“. Г-н Шарков добави „ Изключително притеснителен, сам по себе си, е и факта, че Емитента не е в състояние да предложи на общото събрание на облигационерите програма за привеждане в норма на коефициента „Покритие на разходи за лихви“. Г-н Шарков уведоми, че с част от облигационерите са дискутирали обстойно по финансовите данни, оповестени пред обществеността от емитента, по проблема и възможните решения. След като се консултирал с адвокати и финансови експерти той се свързал и с Емитента, за да го уведоми, че по предварителни разговори с облигационерите същите желаят незабавно предсрочно изплащане на Облигациите. От проведената кореспонденция с изпълнителния директор станало ясно, че към момента и в обозримо бъдеще, съгласно разчетите на дружеството, Емитентът няма финансова възможност да изплати на облигационерите повече от 120 евро на облигация, плюс дължимите лихви. Г-н Шарков отбеляза: „Колкото и шокиращо да е това, смятам, че по-оптимално и правилно за облигационерите би било да се ограничат загубите ни, като получим сега тези средства, отколкото след време, предвид ситуацията на Емитента - нищо. Поради това, и след като на Събранието присъстват всички облигационери и ако те са съгласни, предлагам дневният ред да бъде допълнен с нова точка, по която да се обсъди и гласува за предсрочно незабавно погасяване на Облигациите.“.

Председателят на Събранието, г-жа Димитрова – Рангелова, помоли г-н Шарков да формулира точно текста на предложението за допълване на дневния ред, след което то ще бъде подложено на гласуване. Г-н Шарков, заяви, че е консултирал такова предложение с юристи и прочете следното предложение:

*„1. Точка първа от дневния ред: Отпращане на предложение до Ризърв Кепитал като емитент на Облигациите за предсрочното изплащане на Облигациите.“*

**Проект на решение:** Общото събрание на облигационерите отправя предложение до Ризърв Кепитал като емитент на Облигациите за предсрочното изплащане на Облигациите при следните условия: (а) срок на изплащане на Облигациите: до 20 юни 2017 г; (б) плащане за един брой Облигация: 120 евро, заедно с дължимата лихва по Облигацията към деня на плащането. В случай че настоящото предложение бъде одобрено с решение на Съвета на директорите на емитента Ризърв Кепитал и при изпълнение на условията по б. „а“ и „б“, Облигационният заем се счита за изцяло погасен и по смисъла на чл. 86, ал. 1 от Правилника на „Централен депозитар“ АД срокът на емисията Облигации се приема за изтекъл. С получаване на плащане по Облигациите в съответствие с условията по б. „а“ и „б“ се счита, че облигационерите са изцяло удовлетворени в качеството им на кредитори на Дружеството по притежаваните от тях Облигации и че те се отказват от всякакви финансови и други претенции към Ризърв Кепитал в качеството му на емитент на Облигациите (за което облигационерите подписват и нотариално заверена декларация).

*2. Точки 1, 2 и 3 от обявения в поканата дневен ред стават точки 2, 3 и 4 съответно.“*

Председателят на Събранието, г-жа Димитрова – Рангелова попита дали има други предложения за промени в дневния ред на Събранието. Такива не бяха направени, поради което Председателят подложи на гласуване предложението за промени в дневния ред на облигационера „Био диван“ ЕООД.

**Резултати от гласуването:**

*Брой на облигациите, по които са подадени действителни гласове: 2 500 броя Облигации, представляващи 100,00% от издадените Облигации по Емисията;*



*Общ брой на действително подадените гласове: 2 500 броя;*

*БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ЗА": 2 500 броя Облигации, представляващи 100% от представените Облигации по Емисията;*

*БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ПРОТИВ": няма;*

*БРОЙ „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ“: няма.*

**Решението се приема с мнозинство от 100% от представените Облигации.**

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

Председателят на Събранието прочете изменения, в резултат на гласуването

#### Дневен ред на Общото събрание:

**Точка първа:** *Отпращане на предложение до Ризърв Кепитал като емитент на Облигациите за предсрочното изплащане на Облигациите.*

**Проект на решение:** Общото събрание на облигационерите отправя предложение до Ризърв Кепитал като емитент на Облигациите за предсрочното изплащане на Облигациите при следните условия:

(а) срок на изплащане на Облигациите: до 20 юни 2017 г.; (б) плащане за един брой Облигация: 120 евро, заедно с дължимата лихва по Облигацията към деня на плащането. В случай че настоящото предложение бъде одобрено с решение на Съвета на директорите на емитента Ризърв Кепитъл и при изпълнение на условията по б. "а" и "б", Облигационният заем се счита за изцяло погасен и по смисъла на чл. 86, ал. 1 от Правилника на „Централен депозитар“ АД срокът на емисията Облигации се приема за изтекъл. С получаване на плащане по Облигациите в съответствие с условията по б. "а" и "б" се счита, че облигационерите са изцяло удовлетворени в качеството им на кредитори на Дружеството по притежаваните от тях Облигации и че те се отказват от всякакви финансови и други претенции към Ризърв Кепитал в качеството му на емитент на Облигациите (за което облигационерите подписват и нотариално заверена декларация).

**Точка втора:** *Даване на съгласие за промени в условията на облигационния заем, по емисия корпоративни облигации с ISIN: BG 2100018139 издадени от Ризърв Кепитал („Облигациите“ или „Облигационния заем“).*

**Проект на решение:** Общото събрание на облигационерите дава съгласие условията на Облигациите (съдържащи се в Предложението за записване на Облигациите по чл. 205 от Търговския закон с дата 28 ноември 2013 г., заедно с всички последващи изменения) („Условията на Облигациите“), да бъдат променени както следва:

**1. Намаляване на годишната лихва по Облигациите на 3,00% (три цяло процента), във връзка с което се извършват следните промени в Условията на Облигациите:**

**1.1** Раздел „Годишна лихва“ се изменя по следния начин:

**„Годишна лихва**

*3,00% (три цяло процента), платима на всеки шест месеца, при лихвена конвенция 30/360 (всеки календарен месец се състои от 30 дни, а една година – от 360 дни).“*

1.1.1 Промяната в годишната лихва влиза в сила след настъпване на падежа на предстоящото лихвено плащане на 05.06.2017 г., за което важи определената годишна лихва преди промяната.

1.1.2 Отсроченото лихвено плащане, с оригинален падеж 05.12.2016 г. (по решение на общото събрание на облигационерите, проведено на 29.11.2016 г.), което ще бъде изплатено в полза на лицата, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на оригиналния му падеж, едновременно с погасяване на главницата на Облигациите на 05.12.2021 г., се олихвява, за периода на отсрочването му, с лихва в размер на 8,00% (осем цяло процента) годишно.

**1.2** Раздел „Изчисляване на лихвените плащания“ се изменя по следния начин:

**„Изчисляване на лихвените плащания.**

*Размерът на лихвено плащане е изчислен като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор Облигации, за отделните шестмесечни периоди. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.*



Изчисляването на доходността от лихвата за всеки 6 (шест) - месечен период става на базата на следната формула:

$ЛД = (НС * ЛП) * 180/360$ , където:

ЛД – 6-месечен лихвен доход за една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ЛП – фиксиран годишен лихвен процент.

Дата на купонно плащане	Номинална стойност (в евро)	Падеж на главницата в %	Брой дни в лихвения период	Лихвен процент	Дължима главница (в евро)	Дължима лихва (в евро)	Общ паричен поток (в евро)
05.06.2014г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2014г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.06.2015г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2015г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.06.2016г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2016г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	0,00	0,00
05.06.2017г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2017г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.06.2018г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.12.2018г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.06.2019г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.12.2019г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.06.2020г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.12.2020г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.06.2021г.	2 500 000	-	180	3,00%	-	37 500,00	37 500,00
05.12.2021г.	2 500 000	100%	180	3,00%	2 500 000	37 500,00	2 537 500,00
05.12.2021г.	-	-	1800	8,00%	-	140 000,00*	140 000,00

\* Включва отсроченото лихвено плащане с оригинален падеж 05.12.2016 г, в размер на 100 000 евро, ведно с лихвата върху него в размер на 8% годишно за целия срок на отсрочването, в полза на лицата, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на оригиналния му падеж.

**2. Намаляване на коефициента на покритие на разходите за лихви на 0.5% (нула цяло и пет десети процента),** във връзка с което втория параграф от Раздел „Финансови съотношения“ от Условието на Облигациите се изменя както следва:

„Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на Облигационния заем да поддържа съотношение Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 0,5 (нула цяло и пет десети).“

**Точка трета:** Приемане на решение за възлагане и упълномощаване на емитента „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ да приеме съответните решения и да предприеме всички правни и фактически действия необходими за извършване на гласуваните по предходната точка от дневния ред промени на Условието на Облигациите.

**Проект на решение:** Общото събрание на облигационерите възлага на емитента „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ и го упълномощава да предприеме всички необходими решения и действия за извършване на гласуваните по предходната точка промени на Условието на Облигациите, включително (но не само) да извърши чрез законния си представител или чрез надлежно упълномощено лице съответните уведомления до Комисията за финансов надзор, „Централен депозитар“ АД и „Българска фондова борса - София“ АД, които се изискват съгласно действащото законодателство и правилниците на „Централен депозитар“ АД и „Българска фондова борса - София“ АД.

**Точка четвърта:** Разни.

Председателят на събраниято, г-жа Димитрова – Рангелова, предложи да се премине към разглеждане на точките от дневния ред.

## РАЗИСКВАНИЯ И РЕШЕНИЯ ПО СЪЩЕСТВО:

### Точка първа от дневния ред:

*„Отпращане на предложение до Ризърв Кепитал като емитент на Облигациите за предсрочното изплащане на Облигациите“*

Председателят на ОСО - г-жа Димитрова - Рангелова съобщи, че тя е уведомила останалите членове на Съвета на директорите за проведените предварителни разговори с г-н Шарков и другите облигационери, на които те обстойно са обсъдили ситуацията и възможните решения. Съветът на директорите на Ризърв Кепитъл е потвърдил невъзможността за незабавно предсрочно изплащане на Облигациите по цена, по-висока от 120 евро на Облигация, плюс натрупаните лихви, и е заявил, че в случай че ОСО вземе решение да поиска от Дружеството незабавно предсрочно изплащане на Облигациите по цена до това ниво, Съветът на директорите, уважавайки позицията на облигационерите, ще вземе своевременно решение, с което да приеме такова предложение, въпреки че това ще доведе до пълно изразходване на ликвидните финансови ресурси на Дружеството.

Председателят на ОСО даде думата за въпроси и изказвания.

Г-н Шарков, от името на облигационера „Био диван“ ООД каза, че предлагайки допълване на дневния ред с настоящата точка е изложил своите съображения в полза на предложението от него проект на решение.

Други изказвания не бяха направени.

Г-жа Димитрова - Рангелова подложи на гласуване предложението за решение по т. 1 от дневния ред.

### Резултати от гласуването:

*Брой на облигациите, по които са подадени действителни гласове: 2 500 броя Облигации, представляващи 100,00% от издадените Облигации по Емисията;*

*Общ брой на действително подадените гласове: 2 500 броя;*

**БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ЗА”:** 2 500 броя Облигации, представляващи 100% от представените Облигации по Емисията;

**БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ПРОТИВ”:** няма;

**БРОЙ „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ”:** няма.

**Решението се приема с мнозинство от 100% от представените Облигации.**

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването по **точка първа** от дневния ред Общото събрание прие следното решение:

Общото събрание на облигационерите отправя предложение до Ризърв Кепитал като емитент на Облигациите за предсрочното изплащане на Облигациите при следните условия: (а) срок на изплащане на Облигациите: до 20 юни 2017 г; (б) плащане за един брой Облигация: 120 евро, заедно с дължимата лихва по Облигацията към деня на плащането. В случай че настоящото предложение бъде одобрено с решение на Съвета на директорите на емитента Ризърв Кепитъл и при изпълнение на условията по б. “а” и „б”, Облигационният заем се счита за изцяло погасен и по смисъла на чл. 86, ал. 1 от Правилника на „Централен депозитар“ АД срокът на емисията Облигации се приема за изтекъл. С получаване на плащане по Облигациите в съответствие с условията по б. “а” и „б” се счита, че облигационерите са изцяло удовлетворени в качеството им на кредитори на Дружеството по притежаваните от тях Облигации и че те се отказват от всякакви финансови и други претенции към Ризърв Кепитал в качеството му на емитент на Облигациите (за което облигационерите подписват и нотариално заверена декларация).



### Точка втора от дневния ред

*„Даване на съгласие за промени в условията на Облигационния заем: намаляване на годишната лихва до 3.00% годишно и намаляване на коефициента на покритие на разходите за лихви на 0.5%“*

Г-жа Димитрова - Рангелова съобщи, че след като вече е взето решение за предсрочно изплащане на Облигационния заем, предложението за решение на Ризърв Кепитъл по точка втора от дневния ред се обезсмисля и не е необходимо да се дискутира и гласува по него, но ако някой от облигационерите смята, че е необходимо такова обсъждане и гласуване, тя ще даде думата за изказвания и ще подложи на гласуване предложението за решение по точка втора от дневния ред или други алтернативни предложения за решения, ако такива бъдат направени. Никой от облигационерите не поиска обсъждане и гласуване по точка втора от дневния ред.

В резултат, Общото събрание **не взе решение по точка втора** от дневния ред.

### Точка трета от дневния ред:

*„Приемане на решение за възлагане и упълномощаване на емитента „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ да приеме съответните решения и да предприеме всички правни и фактически действия необходими за извършване на гласуванията по предходната точка от дневния ред промени на условията по облигационната емисия.“*

Председателят на Общото събрание на облигационерите г-жа Димитрова - Рангелова констатира, че с оглед на взетото решение от ОСО по точка първа от дневния ред, а именно за незабавно предсрочно изплащане на Облигациите, и липсата на решение по точка втора от дневния ред, предложението на Дружеството за решение по точка трета от дневния ред не е коректно и прецизно в този му изказ, поради което, след кратка техническа пауза (необходима за прецепазиране на предложението за решение), направи следното актуализирано предложение за решение **по точка трета** от дневния ред:

*„В случай че емитента „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ приеме предложението на Общото събрание на облигационерите, относно незабавно предсрочно изплащане на Облигациите, взето с решение по точка първа от дневния ред, Общото събрание на облигационерите възлага на емитента „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ и го упълномощава да предприеме всички необходими решения и действия за незабавното предсрочно изплащане на Облигациите, съгласно решението на ОСО по точка първа от дневния ред, включително (но не само) да извърши чрез законния си представител или чрез надлежно упълномощено лице съответните уведомления до Комисията за финансов надзор, „Централен депозитар“ АД и „Българска фондова борса - София“ АД, които се изискват съгласно действащото законодателство и правилниците на „Централен депозитар“ АД и „Българска фондова борса - София“ АД, както и при осъществяване на условията за предсрочно изплащане на Облигациите, съгласно решението на ОСО по точка първа от дневния ред – да публикува съобщение за погасяването на Облигационния заем и да предприеме незабавно действия по заличаване на Облигациите от регистрите на „Централен депозитар“ АД и Комисията за финансов надзор, deregистриране на Облигациите от „Българска фондова борса - София“ АД, както и всички други необходими действия в тази връзка.*

*Общото събрание на облигационерите възлага и властява довереника на облигационерите „Инвестбанк“ АД, незабавно след предсрочното изплащане на Облигационния заем да предприеме всички необходими действия по заличаване на особения залог върху вземанията, представляващи обезпечения по Облигациите.“*

Председателят на ОСО даде думата за въпроси и изказвания.

Други въпроси и изказвания, както и други предложения за решение или възражения по тази точка от дневния ред не бяха направени, поради което се премина към гласуване.

Г-жа Димитрова - Рангелова подложи на гласуване направеното предложение за решение по точка трета от дневния ред.

### Резултати от гласуването:

**Брой на облигациите, по които са подадени действителни гласове:** 2 500 броя Облигации, представляващи 100,00% от издадените Облигации по Емисията;

**Общ брой на действително подадените гласове:** 2 500 броя;

**БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ЗА”:** 2 500 броя Облигации, представляващи 100% от представените Облигации по Емисията;



БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ПРОТИВ": няма;  
 БРОЙ „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ“: няма.

Решението се приема с мнозинство от 100% от представените Облигации.  
 Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното решение:

В случай че емитента „Ризърв Кепитал“ АД СИЦ приеме предложението на Общото събрание на облигационерите, относно незабавно предсрочно изплащане на Облигациите, взето с решение по точка първа от дневния ред, Общото събрание на облигационерите възлага на емитента „Ризърв Кепитал“ АД СИЦ и го упълномощава да предприеме всички необходими решения и действия за незабавното предсрочно изплащане на Облигациите съгласно решението на ОСО по точка първа от дневния ред, включително (но не само) да извърши чрез законния си представител или чрез надлежно упълномощено лице съответните уведомления до Комисията за финансов надзор, „Централен депозитар“ АД и „Българска фондова борса - София“ АД, които се изискват съгласно действащото законодателство и правилниците на „Централен депозитар“ АД и „Българска фондова борса - София“ АД, както и при осъществяване на условията за предсрочно изплащане на Облигациите, съгласно решението на ОСО по точка първа от дневния ред - да публикува съобщение за погасяването на Облигационния заем и да предприеме незабавно действия по заличаване на Облигациите от регистрите на „Централен депозитар“ АД и Комисията за финансов надзор, deregистриране на Облигациите от „Българска фондова борса - София“ АД, както и всички други необходими действия в тази връзка.

Общото събрание на облигационерите възлага и овластява довереника на облигационерите „Инвестбанк“ АД, незабавно след предсрочното изплащане на Облигационния заем да предприеме всички необходими действия по заличаване на особения залог върху вземанията, представляващи обезпечения по Облигациите.

#### Точка четвърта от дневния ред

„Разни“

Председателят на Общото събрание събщи, че очаква Съветът на директорите да вземе решение по предложението на облигационерите за предсрочно погасяване на заема в първите работни дни след Събранието. Емитента ще оповести информацията в законоустановения срок и на предвидените от закона места, в т.ч. и Протокола с решенията на Общото събрание.

Председателят на Общото събрание, даде възможност на облигационерите да поставят въпроси или направят изказвания по точка четвърта от дневния ред.

Въпроси и изказвания, както и предложения за решение по тази точка от дневния ред не бяха направени.

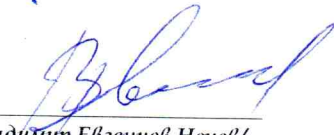
Поради изчерпване на дневния ред Председателят на Общото събрание закри Общото събрание на облигационерите в 14:35 часа.

\*\*\*\*\*

Председател на ОСО:

  
 /Николинка Димитрова Димитрова - Рангелова/

Секретар на ОСО и преброятел:

  
 /Владимир Евгениев Нечев/