



*Публично уведомление за финансовото състояние
- консолидирано
на Ризърв Кепитал АДСИЦ
към 31.12.2016 г.*

*Пояснителни бележки
и допълнителна информация*

София

I. Корпоративна информация за Дружеството.

Наименование: "Ризърв Кепитал" Акционерно дружество със специална инвестиционна цел, регистрирано на 13.11.2012 г. в търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 202313818. на 13.11.2012 г.

Адрес на управление и кореспонденция: Република България, гр. София - 1408, бул. "Витоша" № 139, вх. А, ет. 2, ап. 6.

Предмет на дейност: набиране на парични средства чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания.

Органи на дружеството: в съответствие с изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел /ЗДСИЦ/, Ризърв Кепитал АДСИЦ има едностепенна система на управление. Органите на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите. Съветът на директорите е постоянно действащ колективен орган за управление и представителство на Дружеството. Той взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и устава на дружеството са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите.

Настоящият Съвет на Директорите е в състав:

Илиян Дианов Братанов - Председател на Съвета на директорите;

„Интегра Кепитъл“ ЕООД, представлявано в Съвета на директорите по смисъла на чл. 234, ал. 1, изр. трето ТЗ, от Александър Павлов Бакалов – Заместник председател на Съвета на директорите;

Николинка Димитрова Димитрова – Рангелова – член на Съвета на директорите.

Капиталът на дружеството е 650 000 лв., разпределен в 650 000 броя безналични поименни, свободно прехвърляеми акции, всяка една с номинал 1 (един) лв.

Дружеството се представлява от Николинка Димитрова Димитрова – Рангелова

Дейността на Дружеството не е ограничена със срок.

Ризърв Кепитал АДСИЦ е **публично дружество** по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/. Акциите на дружеството се търгуват на регулиран пазар на „Българска фондова борса – София“ АД, сегмент за Дружества със специална инвестиционна цел. **Борсовият код на емисията акции**, емитирани от Ризърв Кепитал АДСИЦ е **R8I**.

С Решение № 553 – Е от 11.06.2014г., Комисията за финансов надзор потвърди проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар първата по ред емисия издадена от Ризърв Кепитал АДСИЦ, в размер на 2 500 бр. обикновени, безналични, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми, лихвоносни облигации с ISIN код BG2100018139, с 8% годишна лихва, платима на 6 месеца, с номинална стойност 1 000 евро всяка, емитирани от 05.12.2013 г., със срок на облигационния заем 3 години и падеж на 05.12.2016 г.

Емисията облигации се търгува на „Българска фондова борса – София“ АД, на Основния пазар BSE, сегмент за облигации, с ISIN код BG2100018139 и борсов код **R8IB**.

Съгласно изискването на чл. 43а и сл. от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл. 100т, ал. 3 от ЗППЦК като публично дружество, Ризърв Кепитал АДСИЦ, **разкрива регулярно информация за своята дейност** чрез специализираната финансова медия „Инвестор. БГ“ (www.investor.bg), в публичните електронни регистри на КФН (www.fsc.bg, съответно секция „Новини от e-Register“, www3.fsc.bg/eregnews/index.jsp) и БФБ-София АД (www.bse-sofia.bg), както и на корпоративния сайт на Дружеството (www.reservcapital.eu), където може да бъде намерена обстойна информация.

Във връзка с осъществяване на основната дейност на Ризърв Кепитал АДСИЦ е сключило следните договори:

1. Банка - депозитар - "Банка ДСК" ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Московска" №19;

2. Обслужващо дружество - „Ризърв Кепитал Мениджмънт“ ЕООД (едноличен собственик е Ризърв Кепитал АДСИЦ), със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София - 1408, бул. "Витоша" № 139, вх. А, ет. 2, ап. 6.

Дружеството няма клонове.

Ризърв Кепитал АДСИЦ е създадено съгласно ЗДСИЦ и извършва дейност, изключително и само свързана със секюритизация на вземания; то ще продължи и в бъдеще да осъществява такава дейност.

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност.

II. Корпоративна информация за дъщерното дружество.

Ризърв Кепитал АДСИЦ има едно дъщерно дружество - обслужващото си дружество по смисъла на ЗДСИЦ, „Ризърв Кепитал Мениджмънт“ ЕООД.

Съгласно Решение 406 – ДСИЦ от 03.06.2013 г Комисията за финансов надзор одобрява „Ризърв Кепитал Мениджмънт“ ЕООД като разполагащо с необходимата организация и ресурси за обслужване дейността на „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ за секюритизация на вземания.

Наименование: „Ризърв Кепитал Мениджмънт“ ЕООД, регистрирано в търговския регистър воден от Агенция по вписванията на 02.01.2013г, с ЕИК 202377404.

Капиталът на Дружеството е в размер на 5 000 лева.

Собственик на капитала е „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ - 100 %.

Дружеството е учредено за неопределен срок и няма клонове.

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност.

Седалище и адрес на управление: Република България, гр. София - 1408, р-н Триадица, бул. "Витоша" № 139, вх. А, ет. 2, ап. 6.

Предмет на дейност: извършване на дейност като обслужващо дружество на дружества със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел; обслужване на придобитите от дружества със специална инвестиционна цел вземания, воденето и съхраняването на счетоводна и друга отчетност и кореспонденция, извършване на други необходими дейности по обслужване на дейността на дружества със специална инвестиционна цел, както и всякакви други сделки, незабранени от закона, при спазване на съответните регистрационни, лицензионни и други изисквания.

III. По-важни корпоративни събития настъпили през отчетното тримесечие и с натрупване от началото на финансовата година до 31.12.2016г.

През първото тримесечие, съгласно нормативните изисквания, в срок пред КФН, БФБ и Обществеността бяха оповестени междинните тримесечни отчети на Дружеството към 31.12.2015г. - индивидуален и консолидиран, съдържащ информация по чл. 41 от Наредба № 2 на КФН.

Тримесечния отчет за изпълнение на задълженията по емисия корпоративни облигации към 31.12.2015 г., с ISIN: BG2100018139, издадени от Ризърв Кепитал АДСИЦ, беше представен на КФН и БФБ и Банката - довереник на облигационерите, на 22.02.2016г.

Между „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, в качеството на кредитор и един от цедентните длъжници бяха предоговорени условията за погасяване на вземането от кредитополучателя, с цел подsigуряване на ликвидни средства за погасяване на текущите нужди на Емитента.

През март между „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, в качеството на кредитор и друг цедентен длъжници, бе договорено предсрочно погасяване на вземането на кредитора от длъжника, в размер на 240 624,21 евро.

През второто тримесечие, в срок, пред КФН, БФБ и Обществеността бяха представени: междинните тримесечни отчети на Дружеството към 31.03.2016г. – индивидуален и консолидиран, съдържащ информация по чл. 41 от Наредба № 2 на КФН.; заверените от регистриран одитор Годишни финансови отчети – индивидуален и консолидиран, заедно с доклада за дейността и доклада на одитора и всички прилежащи форми на отчети и допълнителна информация изискваща се по нормативна база.

На 25 май 2016 г се проведе Редовното годишно общо събрание на акционерите на „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, на което бяха разгледани и приети одитираните годишни финансови отчети на дружеството ведно с доклада на одитора - индивидуален и консолидиран за 2015 г., заедно с докладите за дейността – индивидуален и консолидиран, доклада на ДВИ за дейността му през 2015 г. и Отчета на одитния комитет. По решение на ОСА беше освободен Станислав Иванчев Колев, като член на СД и гласувано назначаването на новоизбрания член - Илиян Дианов Братанов. ОСА взе решение за разпределяне на дивидент в общ размер на 139 488,91 лева, който е за сметка на печалбата от дейността на Дружеството за 2015 г. и неразпределена печалба за 2014 г. КФН, БФБ, ЦД и обществеността бяха уведомени за приетото решение, както и за реда и начина на изплащане на полагащия се дивидент на акционерите.

През май на КФН, БФБ и Банката - довереник на облигационерите, беше представен тримесечния отчет за изпълнение на задълженията по емисия корпоративни облигации с ISIN: BG2100018139, издадени от „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, към 31.03.2016г.

През юни 2016 г. между „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, в качеството на кредитор и един от цедентните длъжници, беше подписан анекс към Споразумението между страните, с който се предоговориха условията и срока за погасяване на вземанията от длъжника към дружеството, в размер на 49 669,08 евро и с краен падеж 01.11.2016 г.

На 06 юни „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, през системата на Централен депозитар АД погаси напълно задължението си по петото лихвено плащане, с падеж 05.06.2016г., по издадените от Дружеството облигации с ISIN код: BG2100018139, в размер на 100 000 евро.

По решение на СД от 01.07.2016 г., като ДВИ на Дружеството е назначен г-н Людмил Спасов – за което бяха уведомени КФН, БФБ и Обществеността.

През отчетното, трето тримесечие, Дружеството разкри в срок, пред КФН БФБ и Обществеността, тримесечните си междинни финансови отчети за полугодие, към 30.06.2016г. – индивидуален и консолидиран.

На Банката-довереник на облигационерите, на КФН и БФБ беше представен Отчета за изпълнение на задълженията по емисия корпоративни облигации с ISIN: BG2100018139 към 30.06.2016г.

В началото на септември приключиха преговорите с един от длъжниците, по отношение на който беше налице просрочие и неизпълнение на поетите ангажименти към Дружеството. Ризърв Кепитал АДСИЦ, в качеството на кредитор и цедентния длъжник, сключиха Анекс към Споразумение 001/20140107 от 07.01.2014 г., с който предоговориха условията и сроковете за погасяване на вземането на кредитора от длъжника, в общ размер към 01.09.2016 г. на 1 773 568,57 евро и с краен падеж на погасяване 01.11.2018 г. В резултат на подписването на Анекс общият размер на настоящите и бъдещи вземания на Ризърв Кепитал АДСИЦ от длъжника нарастват, с което се увеличават и бъдещите входящи парични потоци. Така Дружеството се надява да подобри финансовото си състояние с по-висока доходност и текуща печалба.

През четвъртото тримесечие в срок пред КФН, БФБ и Обществеността, бяха представени: Публичното уведомление за финансовото състояние на „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ за третото тримесечие на 2016г., - на индивидуална и консолидирана основа.

На КФН, БФБ и Банката довереник на облигационерите беше представен и Отчет за изпълнение на задълженията по емисия корпоративни облигации с ISIN: BG2100018139, издадени от „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, към 30.09.2016 г.

През отчетния период „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, сключи договор за прехвърляне на вземания (цесия), по силата, на който дружеството придоби вземане в размер на 212 597 лв., от българско физическо лице, срещу заплащане на уговорена цена в размер на 155 195 лв., изчислена съгласно изискванията на ЗДСИЦ.

Декември „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ се споразумя и разсрочи вземания, в размер на 47 654.67 евро и с краен падеж на погасяване 01.06.2017 г., дължими на Дружеството от един от цедентните длъжници.

По решение на СД, Емитента поиска от Банката-довереник на облигационерите да се свика Общо събрание на облигационерите (“ОСО”) за промени в условията на облигационната емисия, издадена от Дружеството, което да се проведе на 29.11.2016г. На 10.11.2016 г. на КФН, БФБ и Обществеността беше представена Поканата за свикване на Общо събрание на облигационерите, която в последствие бе публикувана, в законоустановения срок, в Търговския регистър по партида на дружеството. Съответно, писмените материали по дневния ред на ОСО бяха на разположение на заинтересованите лица в предвидените от закона срок и места.

На 29 ноември 2016 г., на адреса на седалището на Дружеството се проведе Общо събрание на облигационерите от първата по ред емисия облигации с ISIN код: BG2100018139, издадени "Ризърв Кепитал" АДСИЦ. На него присъстваха чрез представители облигационери с общо 2 457 броя облигации, представляващи 98,28% от емисията. ОСО гласува предложенията за промяна на условията по емисията с ISIN BG2100018139, както следва:

1. ОСО дава съгласие и се удължава срока на облигационния заем с 5 години - окончателният падеж на емисията става 05.12.2021 г.;
2. ОСО не дава съгласие за промяна на условията по емисията с ISIN BG2100018139, в частта, в която се намалява годишната лихва на 3.50%;
3. ОСО дава съгласие за промяна на условията по емисията с ISIN BG2100018139, а именно: Отсрочва се лихвеното плащане падеж 05.12.2016 г., което ще бъде платено едновременно с погасяване на главницата на новия падеж по т. 1 в полза на лицата, вписани в книгата на облигационерите 3 работни дни преди датата на оригиналния падеж, като върху отсроченото лихвено плащане емитентът ще дължи лихва в размер, равен на годишната лихва по главницата на заема за периода, считано след първоначалния падеж на отсроченото лихвено плащане, до датата на погасяването му едновременно с погасяването на главницата на новия падеж по т. 1;
4. ОСО дава съгласие за промяна в погасителния план във връзка с приетите решения по т. 1 и т. 3 от дневния ред;
5. ОСО дава съгласие за промяна в сроковете за плащания на лихви и главница във връзка с приетите решения по т. 1 и т. 3 от дневния ред;

Протокола с решенията от проведеното на 29.11.2016 г. Общо събрание на облигационерите от емисия облигации с ISIN код: BG2100018139, издадени от "Ризърв Кепитал" АДСИЦ е предоставен и на разположение на облигационерите на предвидените от закона места и на сайта на Емитента. Същия е представен пред КФН, БФБ, ЦД, Обществеността и Банката-довереник на облигационерите в срок.

IV. Описание на основните рискове, пред които Дружеството е изправено.

Общи рискове:

- ✓ *Политически риск.*

Степента на политическия риск се определя от вероятността за значителни промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика. Както вътрешната, така и външната политика на Република България се доминира от обстоятелството, че страната е член на ЕС, в резултат, на което, към настоящия момент ръководството на Групата е склонно да вярва, че степента на този вид риск не е висока.

- ✓ *Инфлационен риск.*

Този риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната способност на местната валута, което би повишило общото ценово равнище в страната. През последните години в Република България инфлационните процеси са сравнително овладени, като за относително ниското тегло на този риск влияе и фактът, че страната се намира във валутен борд.

- ✓ *Валутен риск.*

Валутният риск представлява възможността за негативна промяна на съотношението между курса на лева към чуждите валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта от инвестиции в страната.

През 1997 г. в България е въведен валутен борд, при което българският лев е фиксиран към еврото при курс 1,95583 лева за 1 евро.

Групата се стреми да ограничава във възможно най-висока степен валутния риск, като ползва външно финансиране (основно облигационни заеми и банкови кредити) в евро. При договори, деноминирани в друга валута, Групата ще ограничава валутния риск, избирайки точни методи съобразно конкретния момент.

Рискове при инвестирането във вземания (секторни рискове).

Бъдещите инвестиции на Групата във вземания са подложени на различни рискове, включително рискове, типични за инвестирането във вземания, както и рискове, специфични за Ризърв Кепитал АДСИЦ. Ако инвестициите на Групата не генерират достатъчно приходи за покриване на неговите разходи, включително по обслужване на облигационния си заем, би се наложило, Ризърв Кепитал АДСИЦ, да увеличи задлъжнялостта си. Това би имало сериозно негативно отражение върху размера на печалбата на дружеството и отгук – върху размера на разпределяните дивиденди между неговите акционери, както и на пазарните цени на акциите.

Приходите, печалбата и стойността на притежаваните от Групата вземания могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество фактори: конюнктура на финансовия сектор, способностите да се осигури ефективно управление, икономическия климат в страната, забавяне на промените в съдебната система и други.

- ✓ *Кредитен риск*

Това е риска закупените вземания да не бъдат изплатени, да бъдат изплатени частично или плащанията по тях да бъдат просрочени. Механизъм за ограничаване на този риск е изискването всички придобивани от дружеството вземания да се оценяват от независими експерти с квалификация и опит в тази област преди закупуването им.

Инвестиционният портфейл на Групата включва вземания, обезпечени с първа по ред договорна ипотека, придобити по силата на договори за цесия. За всички вземания са изготвени експертни оценки от независим оценител съгласно чл. 19 и чл. 20 ЗДСИЦ. Съгласно оценителските доклади, пазарната стойност на обезпеченията по вземанията е над номиналната стойност на вземанията и няма индикация за тяхната обезценка.

✓ *Лихвен риск*

Това е рискът Групата да реализира загуби поради промяна на пазарните лихвени проценти. Ако лихвените проценти по вземанията, притежавани от дружеството се променят по-бързо от лихвените проценти по емитираните дългови ценни книжа, при увеличаване на пазарните лихвени нива ще се реализира печалба и обратно - при намаляване ще се реализира загуба.

Към настоящия момент този риск е минимизиран за Групата, тъй като лихвените проценти по вземанията са фиксирани, както и сключения на 05.12.2013г. от Ризърв Кепитал АДСИЦ облигационен заем е с фиксирана лихва от 8% годишно.

✓ *Риск от предплащане на вземане*

Това е рискът длъжниците по закупените вземания да ги изплатят частично или напълно преди падежа. В резултат на това Групата би реализирала чувствително по-нисък спрямо очаквания доход от инвестираните средства.

За ограничаване на този риск, Групата се стреми да инвестира предимно във вземания, при които длъжникът дължи допълнителна такса при предварително изплащане на вземането. Също така, преди сключване на договор за цесия, ръководството анализира евентуалното отражение на този риск върху конкретното вземане и провежда предварителни преговори с длъжниците с цел оценяване на бъдещите им намерения. Групата е предприела практика след сключване на договор за цесия да се подписва допълнително споразумение, с което се предоговарят условията, погасителния план и падежа на вземанията.

✓ *Ликвиден риск*

Ризърв Кепитал АДСИЦ, инвестира във вземания с различни срочност и погасителни планове. В същото време, Групата, финансира и ще финансира придобиването на вземания основно чрез емисии облигации и други ценни книжа. Ако падежите по емитираните дългови ценни книжа предхождат падежите по закупените вземания или закупените вземания не се обслужват редовно, Групата може да изпадне в ликвидни затруднения. Това би станало, ако не успее да рефинансира падежиращите дългови книжа с емисия от нови такива.

С цел да минимизира ликвидния риск, Групата се стреми да балансира входящите и изходящите си парични потоци по закупени вземания и издадени дългови ценни книжа. При подобна политика на управление на ликвидния риск, дружеството може да изпадне в ликвидни затруднения, в случай че закупените вземания не се обслужват редовно и / или се наложи предоговаряне и /или разсрочване на вземанията. Групата може да продава вземания при необходимост за посрещане на ликвидни нужди, както и след одобрение от общото събрание на облигационерите да променя условията по облигационния заем в т.ч. удължаване срока на облигационната емисия, разсрочване на падежи на плащане на лихва и/или главница и др., доколкото това не влиза в противоречие с ангажиментите, поети от дружеството във връзка с издадени облигации и други дългови ценни книжа.

Фирмени рискове за Ризърв Кепитал АДСИЦ:

✓ *Управленски риск.*

В хода на обичайната си дейност, както всяко едно търговско предприятие, Групата осъществява редица управленски и инвестиционни решения, които могат да не доведат до очаквания положителен ефект и възвръщаемост. Съществува риск инвестициите да не генерират очакваните парични потоци като по този начин влошат ликвидността и финансовото състояние. Влиянието на този риск за Групата се ограничава от факта, че членовете на съвета на директорите разполагат с необходимата квалификация и опит и отговарят на всички нормативни изисквания на ЗДСИЦ. Рискът се ограничава и чрез спазването на Правилата за работа на управителния орган (в т.ч.

съблюдаване на механизмите за предотвратяване и разкриване на евентуален конфликт на интереси, забраната да се извършва конкурентна дейност и др.) Управленският риск се минимизира и чрез спазването на основен принцип залегнат в специалния ЗДСИЦ, определящ, че управлението на дружество със специална инвестиционна цел се извършва чрез обслужващо дружество.

✓ *Оперативен риск.*

Оперативният риск се отнася до риска от загуби или неочаквани разходи, свързани с дейността на Групата, проблеми в текущия контрол. Доколкото, Ризърв Кепитал АДСИЦ, по закон не може да извършва дейности извън определените в устава, основните оперативни рискове са свързани със загуби, предизвикани от действията на обслужващото дружество, банката – депозитар и управителния орган.

С цел да ограничи възможните загуби Ризърв Кепитал АДСИЦ сключва писмени договори с обслужващото дружество и банка-депозитар, които ясно регламентират правата, задълженията и отговорностите на страните при нарушаване на договорите.

Отново, с цел предпазване на инвеститорите, членовете на съвета на директорите на дружеството отговарят на изискванията на чл. 8, ал. 2, т. 2-5 от ЗДСИЦ.

✓ *Неетично и незаконно поведение.*

Това е рискът Групата да претърпи вреди поради неетично поведение на лица, с които то се намира в договорни отношения. Рискът от неетично и незаконно поведение на външни контрагенти на Групата ще се минимизира посредством внимателния предварителен анализ на тези партньори и на тяхната репутация.

✓ *Напускане на ключови служители.*

Това е рискът дейността на Групата да бъде застрашена при напускане на служител от ключово значение и със специфична квалификация, за когото е трудно или невъзможно да се намери заместник в разумен срок и при оптимални финансови условия. Поради специалните изисквания на ЗДСИЦ, които изискват дейността на Ризърв Кепитал АДСИЦ да се обслужва от външни обслужващи дружества, Дружеството няма собствен персонал, с изключение единствено на директора за връзки с инвеститорите. Предвид тези специфики на дейността на Дружеството, рискът от напускане на ключови служители е до голяма степен изолиран.

V. Обобщена финансова информация към 31.12.2016 г. на консолидирана основа.

Финансовият резултат към 31.12.2016 г. е натрупана загуба в размер на 67 хил. лева.

Сумата на активите е в размер на 6 135 х. лв.

Нетекучи активи 2 817 х. лв.

Текущи активи 3 318 х. лв.

Сумата на пасивите е в размер на 5 552 х. лв.

Нетекучи пасиви 4 890 х. лв.

Текущи пасиви 662 х. лв.

Разходи към 31-12-2016 г.:

Разходи за материали	1 х. лв.
Разходи за външни услуги (административно обслужване на облигационния заем; такси към ЦД, КФН и БФБ)	56 х. лв.
Разходи за персонала (заплати и социални осигуровки)	44 х. лв.

Други оперативни разходи	1 х. лв.
Финансови разходи (разходи за лихви, други финансови разходи)	456 х. лв.
Приходи към 31-12-2016 г.:	
Приходи от лихви от цедентни длъжници	339 х. лв.
Други приходи от цедентни длъжници (неустойки и други)	148 х. лв.
Сума на всеобхватния доход за периода:	(71) х.лв.

VI. Информация за сделки между Групата и свързани и/или заинтересовани лица.

Свързаните лица на Групата включват собствениците и ключов управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

За сделки със свързани лица се приемат изплатените нетни възнаграждения на ръководения управленски персонал на Групата, които за отчетния период са общо 6 263 лева, както следва:

Изплатени нетни възнаграждения на управителя на обслужващо дружество „Ризърв Кепитал Мениджмънт“ ЕООД: 155 лева;

Изплатени нетни възнаграждения на ръководния управленски персонал на Ризърв Кепитал АДСИЦ: 6 108 лева;

Членовете на Съвета на директорите на Ризърв Кепитал АДСИЦ и управителя на обслужващото дружество не са получавали непарични възнаграждения през отчетния период.

През отчетния период, въз основа на договор за прехвърляне на вземания (цесия), сключен между Ризърв Кепитал АДСИЦ, като купувач (цесионер) и управителя на обслужващото дружество, като продавач (цедент), Емитента е закупил вземане в размер на 212 597 лв., възникнало в полза на продавача по силата на договор за прехвърляне на дружествени дялове. Вземането е придобито от Дружеството за цената от 155 195 лв, която е по-ниска от пазарната му оценка, изготвена на основание на чл. 19 от ЗДСИЦ, от лицензиран оценител. Сделката е в съответствие с изискванията на ЗППЦК и ЗДСИЦ.

През това тримесечие и към датата на изготвяне на настоящия доклад, не са налице сделки, по които Дружеството или неговото дъщерно да е страна, които да са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

VII. Нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за отчетния период

През отчетния период не са възникнали нови съществени вземания и/или задължения.

VIII. Допълнителна информация съгласно Приложение № 9 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г.

✓ *Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.*

През отчетния период няма промяна в лицата, които упражняват контрол върху дружеството.

Лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание, към края на отчетния период, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния период са както следва:

	към 30.09.2016		към 31.12.2016		
Акционери	брой акции	% от капитала	брой акции	% от капитала	Изменение
ТЦ Имоти ЕООД	324 800	49.97%	324 800	49.97%	0.00%
Био Диван ЕООД	132 350	20.36%	132 350	20.36%	0.00%
Интегра Кепитъл ЕООД	86 800	13.35%	86 800	13.35%	0.00%
Кий Гейт ЕООД	88 400	13.60%	88 400	13.60%	0.00%

✓ Откриване на производство по несъстоятелност на Дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството.

Ризърв Кепитал АДСИЦ и/или неговото дъщерно дружество не са обект на производство по несъстоятелност.

✓ Сключване или изпълнение на съществени сделки.

През отчетния период няма такива.

✓ Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

Няма.

✓ Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.

Няма.

✓ Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на Дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

Няма.

✓ Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

Няма.

✓ Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземане на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

Дружеството има вземания по силата на два договора за срочни депозити от Корпоративна търговска банка /н. /. В края на 2014 г. беше отнет лиценза на Корпоративна търговска банка АД и като предварителна обезпечителна мярка беше постановена обща възбрана и заповед върху имуществото ѝ) и. Към настоящия момент спрямо Корпоративна търговска банка АД е открито производство по несъстоятелност. Всички кредитори, в т.ч. и Ризърв Кепитал АДСИЦ нямат достъп до средствата си и не могат да оперират с тях по обичайния начин, както и не може да се прогнозира каква част от депозиранията средства на вложителите ще бъдат възстановени при осребряване на имуществото на банката и разпределение на осребреното имущество.

С цел минимизиране на евентуалните ликвидни проблеми, Ризърв Кепитал АДСИЦ се стреми да балансира входящите и изходящите си парични потоци от портфейла си от вземания и издадени дългови ценни книжа. При подобна политика на управление, емитентът може да изпадне в ликвидни затруднения в случай, че закупените вземания не се обслужват редовно. Ризърв Кепитал АДСИЦ може да продава вземания за осигуряване на необходимите ликвидни средства като едновременно с това спазва ангажиментите, поети от Дружеството във връзка с издадените от него облигации.

IX. Допълнителна информация за секюритизираните вземания - по чл. 41, ал. 2 т. 4-6, във връзка с ал. 3 от Наредба № 2 на КФН от 17.09.2003г. и във връзка с чл. 100о¹, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК и чл. 25, ал. 2 от ЗДСИЦ.

а) размер на вземанията:

Общия размер на секюритизираните вземания по номинал (без лихви), в портфейла на Дружеството, към 31.12.2016г. е 4 447 664 хил. лв.

б) относителен дял на необслужваните вземания от общия размер на вземанията:

Ризърв Кепитал АДСИЦ определя като необслужвани вземания, вземанията, по които Дружеството е констатирало неизпълнение и за които са заведени правни и арбитражни производства. В този смисъл, към 31.12.2016 г. Емитентът няма такива вземания.

в) вид и размер на обезпечението и срок на падежа на вземанията, за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията:

Към 31.12.2016 г. Ризърв Кепитал АДСИЦ има следните вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията на Дружеството:

- Вземане, обезпечено с първа по ред договорна ипотека върху поземлен имот с площ от 33,669 дка, находящ се в с. Драгор, община Пазарджик. Размерът на обезпечението покрива над 100 % стойността на вземането по номинал. Срок на падеж на вземането - 2019 г. ;

- Вземане, обезпечено с първа по ред договорна ипотека върху поземлен имот с площ 1367 кв.м., находящ се в гр. Варна. Размерът на обезпечението покрива над 100 % стойността на вземането по номинал. Срок на падежа на вземането – 2018 г.

г) съотношение на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията (по номинал):

Съотношението на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията (по номинал) е 140%;

д) среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията:

Среднопретегленият срок на плащане на лихви и главници от цедентните длъжници е около 130 дни;

е) класификация на вземанията:

По **вид**, вземанията на Ризърв Кепитал АДСИЦ, към 31 12 2016г., биват:

Обезпечени парични вземания, възникнали в резултат на банкови кредити, отпуснати от български банки на местни лица. Вземанията са обезпечени с първа по ред договорна ипотека върху недвижими имоти;

Необезпечени вземания, възникнали в резултат на търговски отношения между местни лица.

По **матуритет**, вземанията са средносрочни – от 1 до 3 години.

Съгласно **правния статус** на длъжника, вземанията са: от български юридически лица – търговски дружества и от български физически лица, които не са предмет на правен спор и не са обект на принудително изпълнение.

ж) информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи, както и за такива сделки, извършени след датата на публикуване на годишния финансов отчет:

През отчетния период, както и след датата на публикуване на годишния финансов отчет за 2016 г., Ризърв Кепитал АДСИЦ не е продавало или закупувало нов актив на стойност надвишаващ с 5 на сто стойността на секюритизираните активи.

През това тримесечие, Дружеството по силата на договор за цесия закупи парично вземане, в размер на 212 597 лева, за което КФН, БФБ и Обществеността бяха надлежно и своевременно уведомени. Вземането представлява 4,78% от общо секюритизираните вземания.

24.02.2017 г.


Николинка Димитрова - Рангелова
Изпълнителен директор

