



**МАТЕРИАЛИ ПО ДНЕВНИЯ РЕД
НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ
ПО СМИСЪЛА ЧЛ. 214, АЛ. 1 ОТ ТЗ
по емисия корпоративни облигации с ISINкод: BG2100018139
издадени от “РИЗЪРВ КЕПИТАЛ” АД СИЦ, гр. СОФИЯ
насрочено за 01 декември 2014 г.**

Уважаеми Дами и Господа,

С Решение от 28.11.2013 г на Съвета на директорите, „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ издаде първата по ред емисия от 2 500 броя обикновени, безналични, обезпечени, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, лихвоносни облигации, всяка с номинал 1 000 евро. В следствие на това, на 05.12.2013 г., Дружеството, сключи облигационен заем при условията на първоначално частно пласиране, в размер на 2,5 млн. евро, за срок от 3 години, при годишна лихва от 8%, платима на всяко шестмесечие, считано от датата на сключване на облигационния заем и погасяване на главницата еднократно на падежа на емисията.

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.

От 25.06.2014 г. по решение на Съвета на директорите на БФБ – София АД с Протокол №33 /17.06.2014 г, емисията корпоративни облигации на Емитента бе качена за търговия на Основния пазар BSE, сегмент за облигации с ISIN код BG2100018139 и борсов код R8IB.

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Тези писмени материали са изготвени на основание чл. 214, ал. 5 във връзка с чл. 224 от Търговския закон и се предоставят безплатно на облигационерите на дружеството.

Съветът на директорите на „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 202313818, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Витоша 139, вх. А, ет. 2, ап. 6, свиква Общо събрание на облигационерите от емисията корпоративни облигации с ISIN код BG 2100018139, издадена от „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, чрез публикуване на Покана по партида на Дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

Спазвайки законовите изисквания, поканата и писмените материали са предоставени на КФН, БФБ и публикувани на корпоративния сайт на „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ - www.reservecapital.eu.

Общо събрание на облигационерите на „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ ще се проведе на **01.12.2014 г., от 14.00 ч.**, в седалището на Дружеството в гр. София 1408, район „Триадица“, бул. „Витоша“ № 139, вх. А, ет. 2, ап. 6.

Регистрацията на облигационерите и лицата, упълномощени да представляват облигационерите ще започне в **13:30** часа на **01.12.2014** г. на мястото на провеждане на общото събрание.

При липса на кворум на основание 214, ал. 5 във връзка с чл. 227, ал. 3 от Търговския закон Общото събрание ще се проведе на **16.12.2014 г., от 14.00 ч.**, на същото място при същия дневен ред, независимо от броя на представените на общото събрание облигации.

Всяка облигация, от емисията корпоративни облигации с ISIN код BG 2100018139 издадени от „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, дава право на един глас в Общото събрание на облигационерите.

Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, пет дни преди датата на общото събрание.

Облигационерите имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име.

Писменото пълномощно, трябва да бъде за конкретното общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко данните за облигационера и пълномощника, броя на облигациите, за които се отнася пълномощното; дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане; предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред; начина на гласуване по всеки от въпросите или посочване, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува; дата и подпис. Образец на пълномощното е включен в писмените материали, изготвени на основание чл. 214, ал. 5 във връзка с чл. 224 от Търговския закон.

Пълномощното, се представя в оригинал при регистрацията на общото събрание.

Пълномощно, издадено на чужд език, трябва да е придружено с легализиран превод на български език. При несъответствие между текстовете предимство има текстът на български език.

- Облигационерите - физически лица, се легитимират с документ за самоличност.
- Облигационерите - юридически лица, се представляват от законните си представители, които се легитимират с удостоверение за актуално състояние и документ за самоличност.

Всеки пълномощник, който представлява облигационер или облигационери в ОС, следва да представи съответното/ите пълномощно/и в деня на ОС при регистрацията си.

До Общото събрание
на Облигационерите

ПРЕДЛОЖЕНИЯ
ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „РИЗЪРВ КЕПИТАЛ“ АД СИЦ
ЗА ОБСЪЖДАНЕ И ПРИЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ ПО ТОЧКИТЕ ОТ ДНЕВНИЯ РЕД
ЗА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ на 01.12.2014 г.

По точка първа от дневния ред:

Даване на съгласие за промени в условията на емисията облигации с ISIN код BG 2100018139 (съдържащи се в Предложението за записване на облигациите по чл. 205 от Търговския закон с дата 28 ноември 2013 г., изменени с одобрението на облигационерите съгласно решение на общото събрание на облигационерите от 16 април 2014 г., наричано по-долу „Предложението“), а именно удължаване на срока на облигационния заем.

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите дава съгласие за промяна на условията по емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно удължаване на срока на облигационния заем, както следва:

Раздел „Срок на Облигационния заем“ се изменя по следния начин:

„Срок на Облигационния заем

7 (седем) години считано от датата на сключване на Облигационния заем.“

По точка втора от дневния ред:

Даване на съгласие за промени в условията на емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно намаляване на годишната лихва.

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите дава съгласие за промяна на условията по емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно намаляване на годишната лихва, както следва:

Раздел „Годишна лихва“ се изменя по следния начин:

„Годишна лихва

4.00 % (четири 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).“

Промяната в годишната лихва влиза в сила след предстоящото лихвено плащане на 05.12.2014 г., за което важи определената годишна лихва преди промяната, като в случай, че Общото събрание на облигационерите се проведе при условията на чл. 214, ал. 5 във връзка с чл. 227, ал. 3 от Търговския закон (на 16.12.2014 г.), промяната ще влезе в сила считано от датата на Общото събрание на облигационерите за одобряване на промяната в годишната лихва.

По точка трета от дневния ред:

Даване на съгласие за промени в условията на емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно промяна на реда и условията за изчисляване на лихвените плащания във връзка с приетите решения по точки първа и/или втора от дневния ред.

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите дава съгласие за промяна на условията по емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно промяна на реда и условията за изчисляване на лихвените плащания във връзка с приетите решения по точки първа и/или втора от дневния ред, както следва:

1. В случай че Общото събрание на облигационерите приеме предложенията за решения по точки първа и втора от дневния ред, 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:

$$ЛД = (НС * ЛП) * 180/360, \text{ където:}$$

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)
05.06.2014 г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2014 г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.06.2015г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.12.2015г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.06.2016г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.12.2016г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.06.2017г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.12.2017г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.06.2018г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.12.2018г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.06.2019г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.12.2019г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.06.2020г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.12.2020г.	2 500 000	100%	180	4,00%	2 500 000	50 000,00	2 550 000,00

2. В случай че Общото събрание на облигационерите приеме предложението за решение по т. първа от дневния ред, но не приеме предложението за решение по т. втора от дневния ред, 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)
05.06.2014 г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2014 г.	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%	-	100 000,00	100 000,00
05.06.2017г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2017г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.06.2018г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2018г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.06.2019г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2019г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.06.2020г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2020г.	2 500 000	100%	180	8,00%	2 500 000	100 000,00	2 600 000,00

3. В случай че Общото събрание на облигационерите приеме предложението за решение по т. втора от дневния ред, но не приеме предложението за решение по т. първа от дневния ред, 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)
05.06.2014 г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.12.2014 г.	2 500 000	-	180	8,00%	-	100 000,00	100 000,00
05.06.2015г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.12.2015г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.06.2016г.	2 500 000	-	180	4,00%	-	50 000,00	50 000,00
05.12.2016г.	2 500 000	100%	180	4,00%	2 500 000	50 000,00	2 550 000,00

По точка четвърта от дневния ред:

Даване на съгласие за промени в условията на емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно промяна в сроковете за плащания на лихви и главница във връзка с приетото решение по точка първа от дневния ред.

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите дава съгласие за промяна на условията по емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно промяна в сроковете за плащания на лихви и главница във връзка с приетото решение по т. първа от дневния ред, както следва:

Раздел „Срокове за плащания на лихви и главница“ се изменя по следния начин:

„Срокове за плащания на лихви и главница

Лихвените плащания се извършват на всеки 6 (шест) месеца, считано от дата на сключване на Облигационния заем, на падежа на съответното плащане; последното лихвено плащане се извършва заедно с главницата по Облигационния заем.

Дати на лихвените плащания: 05.06.2014 г., 05.12.2014 г., 05.06.2015 г., 05.12.2015 г., 05.06.2016 г., 05.12.2016 г., 05.06.2017 г., 05.12.2017 г., 05.06.2018 г., 05.12.2018 г., 05.06.2019 г., 05.12.2019 г., 05.06.2020 г. и 05.12.2020 г.

Главницата по Облигациите се изплаща еднократно на падежа на емисията – 05.12.2020 г.

Ако горепосочените падежи се паднат неработни дни, плащанията са дължими на първия следващ работен ден.”

По точка пета от дневния ред:

Даване на съгласие за промени в условията на емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно в кол опцията.

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите дава съгласие за промяна на условията по емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно в кол опцията, както следва:

Раздел „Кол опция“, се изменя така:

„Кол опция (право на предсрочно обратно изкупуване на облигационната емисия)

Емитентът има право да упражни call опция, след първото лихвено плащане, която се изразява в правото да изкупи предсрочно част или пълната главница. Условието за упражняване на Call опцията са следните:

- 1) Емитентът се задължава да уведоми облигационерите за намерението си да упражни опцията поне 30 дни предварително, като им предостави и данни за размера на номинала, който смята да погаси предварително.
- 2) Цена на обратно изкупеният размер на главницата – 100.50% за 100% номинал.

При изкупуването на Облигациите се заплаща и начислената до момента лихва.”

По точка шеста от дневния ред:

Даване на съгласие за промени в условията на емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно в обезпеченията.

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите дава съгласие за промяна на условията по емисията облигации с ISIN код BG 2100018139, съдържащи се в Предложението, а именно в обезпеченията, както следва:

Раздел „Обезпечения“ се изменя по следния начин:

„Обезпечения

I. Основни обезпечения:

За обезпечаване на всички вземания на облигационерите по Облигационния заем, в това число главница, лихви и/или разноски, ще бъде учреден първи по ред особен залог върху вземания на Емитента, които ще бъдат придобити с нетните приходи от Облигационния заем.

До пълното целево изразходване на нетните приходи от Облигационния заем, нетните приходи от Облигациите ще бъдат налични по депозитна сметка на Емитента. Върху вземанията на Емитента по тази депозитната сметка ще бъде учреден първи по ред особен залог в полза на облигационерите.

За обезпечен кредитор ще бъде посочена Банката довереник на облигационерите, която в съответствие с изискванията на ЗППЦК, ще следи за наличността и състоянието на обезпечението.

Емитентът се задължава от учредяване на обезпечението по всяко време до погасяване на Облигационния заем да поддържа обезпечение в размер на 50% от размера (непогасената главница) на Облигационния заем.

Пазарната стойност на активите – предмет на обезпечението се определя при учредяване на обезпечението, както и най-малко веднъж годишно, а също и при настъпване на обстоятелства, при които може да се счита, че стойността на обезпечението се е намалила с поне 5 на сто, като за целта се възлага за сметка на Емитента на експерти с необходимата квалификация и опит извършването на оценка на активите – предмет на обезпечението по пазарна цена.

II. Допълващи обезпечения:

С цел поддържане на горепосоченото съотношение на общата стойност на обезпеченията към сумата на задълженията към облигационерите по непогасената главница на заема (не по-малко

от 50%), Емитентът (сам и/или след поискване от страна на Банката довереник) се задължава да учредява и/или да осигурява учредяването на следните допълнителни обезпечения:

1. Първи по ред особен залог върху бъдещи вземания на Емитента, придобити от него след датата на сключване на Облигационния заем в рамките на предмета на дейност на Емитента съгласно чл. 4 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел; и/или
2. Първи по ред особен залог върху вземанията на Емитента за парични средства по негови банкови сметки.

Краен срок за учредяване на Допълващо обезпечение: до шест месеца, считано от постъпването на нарочно искане за учредяване на подобно обезпечение от страна на Банката довереник.”

По точка седма 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 гласуваните в предходните точки промени на условията по облигационната емисия;

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 в предходните точки промени на условията по облигационната емисия, 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.

По точка осма от дневния ред:

Разни

Предоставя се възможност за изказвания, коментари и обсъждания.

Поканени са всички облигационери, притежаващи облигации от емисията корпоративни облигации на „Ризърв Кепитал“ АДСИЦ, с ISIN BG2100018139, да присъстват лично или чрез надлежно упълномощен представител.

Образец на писмено пълномощно, съответно за физическо и/или юридическо лице, е представено в отделен файлове към настоящите писмени материалите.
