

ПРОТОКОЛ

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

Днес, 01 декември 2014 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“ или „Събрането“) 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 2 442 броя облигации с номинална стойност 1 000 евро всяка, представляващи 97,68% от Емисията, съгласно списъка на присъстващите и представени облигационери.

Преди откриването на общото събрание на облигационерите се извърши регистрацията на явилите 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 и се прилага към настоящия протокол.

За участие в заседанието се регистрира едно лице с едно редовно пълномощно като общият брой на представените с пълномощно Облигации възлиза на 2 442 броя Облигации.

Общото събрание бе 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 2 442 броя Облигации или 97,68% от емисията, съгласно книгата на облигационерите на Дружеството, издадена от „Централен депозитар“ АД към 26 ноември 2014 г., 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 следните лица – членове на Съвета на директорите и други лица, които не са облигационери:

Присъстващи членове на Съвета на директорите: г-жа Николинка Димитрова Димитрова - Рангелова член на СД и изпълнителен директор на Дружеството и г-н Станислав Иванчев Колев – председател на СД на Дружеството.

Присъствали лица - необлигационери: г-жа Милена Иванова Нецова – директор за връзка с инвеститорите (ДВИ) на Ризърв Кепитал АДСИЦ.

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: 2 442 броя Облигации, представляващи 97,68% от издадените Облигации по Емисията;

Общ брой на действително подадените гласове: 2 442 броя;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ЗА”: 2 442 броя Облигации, представляващи 100% от представените Облигации по Емисията;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ПРОТИВ”: няма;

БРОЙ „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ”: няма.

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 на събранието – г-жа Милена Иванова Нецова
- за Преброител на глаовете – г-н Станислав Иванчев Колев

Резултати от гласуването:

Брой на облигациите, по които са подадени действителни гласове: 2 442 броя Облигации, представляващи 97,68% от издадените Облигации по Емисията;

Общ брой на действително подадените гласове: 2 442 броя;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ “ЗА”: 2 442 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 събранието – Николинка Димитрова Димитрова-Рангелова;
- За Секретар на събранието – Милена Иванова Нецова
- За Преброител на глаовете – Станислав Иванчев Колев

Констатации на председателя и секретаря на заседанието: Общото събрание на облигационерите е свикано, чрез Покана за свикване на Общо събрание на облигационерите, обявена на 18.11.2014 г. в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията като за събранието 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 и на разположение на акционерите на адреса на управление на Дружеството в срока, предвиден в чл. 224 от ТЗ, и са публикувани на интернет страницата на „Ризърв Кепитал” АДСИЦ – www.reservcapital.eu.

Председателят на ОСО прочете **дневния ред** на Общото събрание, съгласно поканата за свикване на Общото събрание, обявена в Търговския регистър на 18.11.2014г.:

Точка първа: 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.

Проекти 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.”

Точка втора: 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.

Точка трета: 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:

$ЛД = (НС * ЛП) * 180/360$, 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:

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

ЛД - 6-месечен лихвен доход за една облигация;

НС - номинална стойност на една облигация;

ЛП - фиксиран годишен лихвен процент;

Дата купонно плащане	на	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:

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

ЛД - 6-месечен лихвен доход за една облигация;

НС - номинална стойност на една облигация;

ЛП - фиксиран годишен лихвен процент;

Дата купонно плащане	на	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

Точка четвърта: 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.”

Точка пета: 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 закупи предсрочно част или пълната главница. Условията 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.”

Точка шеста: 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 разноси, 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."

Точка седма: 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.

Точка осма: Разни.

Председателят на Общото събрание, прочете полученото писмо с изх. № рг-05-1586-10 / 27.11.2014г. от Комисията за финансов надзор (КФН), с което КФН издава решение, с което задължава Общото събрание да не подлага на гласуване т. 1, т. 2, т. 3, т. 4, т. 5, т. 6, т. 7, и т. 8 от дневния ред на събранието, поради което предложи Общото събрание да се съобрази с приложената принудителна административна мярка.

Председателят на Общото събрание, даде възможност на облигационерите да поставят въпроси или направят изказвания.

Въпроси и изказвания не бяха направени, след което се пристъпи към процедурно гласуване на предложението, поради приложената принудителна административна мярка от КФН, да не се подлагат на гласуване т. 1, т. 2, т. 3, т. 4, т. 5, т. 6, т. 7 и т. 8 от дневния ред на събранието, съгласно Поканата за свикване на Общото събрание на облигационерите.

Резултати от гласуването:

Брой на облигациите, по които са подадени действителни гласове: 2 442 броя Облигации, представляващи 97,68% от издадените Облигации по Емисията;

Общ брой на действително подадените гласове: 2 442 броя;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ "ЗА": 2 442 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 приема да не подлага на гласуване т. 1, т. 2, т. 3, т. 4, т. 5, т. 6, т. 7 и т. 8 от дневния ред на събранието, съгласно Поканата за свикване на Общото събрание на облигационерите публикувана на 18.11.2014 г. в търговския регистър.

Поради изчерпване на дневния ред, г-жа Димитрова - Рангелова закри Общото събрание на облигационерите в 14:30 часа.

Председател на ОСО:




/Николинка Димитрова Димитрова – Рангелова/

Секретар на ОСО:



/Милена Иванова Нецова/

Преброител:



/Станислав Иванчев Колев/