

препис – извлечение

от

ПРОТОКОЛ

№ 42

Днес, 10.10.2013 година, в Централна кооперативна банка /ЦКБ/ АД, ул. “Г. С. Раковски” 103, се състоя заседание на Управителния съвет.

Присъстват: проф.Александър Асенов Воденичаров, Цветан Цанков Ботев, Георги Димитров Константинов с два гласа, Цветанка Донкова Крумова с два гласа, Георги Косев Костов с два гласа, проф. д-р Бисер Йорданов Славков.

Отсъстват : Ивайло Лазаров Дончев, Сава Маринов Стойнов и Александър Димитров Керезов.

Пълномощници :

Георги Димитров Константинов, упълномощен от Ивайло Лазаров Дончев да гласува от негово име по всички точки от утвърдения дневен ред /включително и новопредложени/, както намери за добре на заседанието на Управителния съвет.

Георги Косев Костов, упълномощен от Сава Маринов Стойнов да гласува от негово име по всички точки от утвърдения дневен ред /включително и новопредложени/, както намери за добре на заседанието на Управителния съвет.

Цветанка Донкова Крумова, упълномощена от Александър Димитров Керезов да гласува от негово име по всички точки от утвърдения дневен ред /включително и новопредложени/, както намери за добре на заседанието на Управителния съвет.

Заседанието се проведе при следния единодушно приет

ДНЕВЕН РЕД:

Предложение за приемане на решение за издаване от „Централна кооперативна банка” АД, при условията на публично предлагане, на подчинени необезпечени облигации с номинална и емисионна стойност до 36 000 000 евро, конвертируеми в акции на Банката, с годишна лихва 4,5% и падеж през 2020 г., с цел включването им в капиталовата база на „Централна кооперативна банка” АД, като капитал от втори ред по чл. 4, ал. 1 и ал. 2, т. 3 от Наредба № 8 на БНБ и съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013, включително приемане на актуализирани условия на Облигациите и коригиран проспект съобразен с бележките на КФН съгласно писмо РГ-05-12-27 от 30.09.2013 година.

Докл. Г.Константинов

ПО ТОЧКА 1 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД,

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ РЕШИ:

На основание чл. 204, ал. 3 във връзка с чл. 196 от Търговския закон и съгласно овластяването по чл. 21, ал. 1, т. 7 от Устава на “Централна кооперативна банка” АД („ЦКБ” или „Банката”), Управителният съвет приема следните решения:

1. ИЗДАВАНЕ НА КОНВЕРТИРУЕМИ ОБЛИГАЦИИ

Управителният съвет потвърждава решението си от 09.09.2013 г. относно издаване от “Централна кооперативна банка” АД на до 36 000 необезпечени подчинени

облигации в безналична форма, с номинална и емисионна стойност от 1000 (хиляда) евро всяка, с общ номинален размер и обща емисионна стойност до 36 000 000 (тридесет и шест милиона) евро, с годишна лихва в размер на 4,5%, с падеж 2020 г., конвертируеми в обикновени акции на Банката („Конвертируемите облигации”, „Облигациите” или „Облигационния заем”), което издаване да се осъществи чрез публично предлагане по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Предлагането ще се счита за успешно, ако бъдат записани не по-малко от 23 000 броя Облигации.

Управителният съвет потвърждава решението си от 09.09.2013 г. относно избора на „УниКредит Булбанк” АД за инвестиционен посредник, който да организира публичното предлагане на Облигациите (Водещ мениджър на Предлагането) и да предостави на Банката други услуги във връзка с предлагането и издаването на Облигациите, в съответствие с изискванията на българското законодателство и регулации относно публичните дружества и съгласно мандатно споразумение, сключено между Водещия мениджър и ЦКБ, в качеството ѝ на емитент на Облигациите.

Набраните с Облигациите средства да отговарят на изискванията за капитал от втори ред по смисъла на Наредба № 8 и Регламент (ЕС) № 575/2013, който да се включи, след разрешение на БНБ, в капитала от втори ред (допълнителния капитал) на Банката, с цел да погаси съществуващия подчинен срочен дълг по смисъла на Наредба № 8 в размер на 45 млн. лева, заедно с дължимите към момента на погасяването лихви, чийто размер е 4,5% на годишна база или общо около 46,9 млн. лева, а остатъкът от набраните средства в размер на около 22,8 млн. лева ще бъде използван в следните направления представени според реда на техните приоритети:

- Финансиране на развитието на Банката в сферата на ритейл банкирането с фокус върху разработване на иновативни продукти и услуги, отговарящи на нуждите на клиентите – 2 млн. лв.;
- Осигуряване на допълнителен ресурс за реализация на инвестиции в приоритетните за Банката сектори – 12 млн. лв.;
- Допълнителна подкрепа на капиталовата позиция на Банката, с оглед на ръста на кредитния ѝ портфейл – 8,8 млн. лв..

Набраните средства няма да се използват за придобиване на активи, различни от обичайната дейност на Банката.

Всички Облигации са от един клас и осигуряват еднакви права на притежателите си: (а) вземания за главница, представляваща номиналната стойност на притежаваните Облигации; (б) вземания за лихви; (в) право на участие и право на глас в Общото събрание на Облигационерите (всяка Облигация дава право на един глас); (г) право на конвертиране на притежаваните Облигации в обикновени акции, издадени от ЦКБ; (д) право на информация. Правата, предоставяни от Облигациите, са ограничени от правата на кредитори по Първокласни задължения и са равнопоставени на кредиторите по Паритетни задължения, съгласно определеното в Условиата на Облигациите.

2. ПРИЕМАНЕ НА УСЛОВИЯ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

Управителният съвет на ЦКБ, с одобрението на Надзорния съвет и съгласно овластяване в чл. 21, ал. 1, т. 7 от устава на Банката, е взел решение за издаване на емисия необезпечени подчинени облигации в безналична форма и в размер на до 36 000 000 евро, с годишна лихва в размер на 4,5%, с падеж 2020 г., конвертируеми в обикновени акции на Емитента („Облигациите” или „Облигационния заем”).

Съгласно решението на Емитента за издаване на Облигационния заем, ще бъде поискано разрешение от Българската народна банка, действаща в качеството си на надзорен орган върху банките в България („БНБ”) за включване на набраните чрез Облигациите

парични средства в капитала на ЦКБ от втори ред, при условията и по реда на относимото банково законодателство, в т.ч. Регламент 575/2013 и Наредба № 8 (дефинирани по-долу в Условие 1 (*Дефиниции*)), доколкото всеки от тези актове е приложим към съответният момент. В случай, че такова разрешение бъде дадено, докато са налице Облигации в обръщение и доколкото се изисква от закона или от БНБ, Емитентът ще съобразява разпоредбите на Регламент 575/2013 и Наредба № 8, както и на изискванията на БНБ по отношение на изпълнение на задълженията си и предприемането на други действия във връзка с Облигациите.

1. Дефиниции

В настоящите Условия следните изрази имат значението, дадено по-долу:

„**БНБ**” има значението, посочено в преамбюла по-горе.

„**БФБ**” е „Българска фондова борса – София” АД.

„**Дата на емисията**” е датата на сключване на Облигационния заем след успешно приключване на публичната подписка на Облигациите, която ще бъде посочена в съобщението за сключения облигационен заем по чл. 206, ал. 6 от Търговския закон (подлежащо на обявяване в търговския регистър по партидата на Емитента).

„**Дата на лихвено плащане**” е 12 месеца след Датата на емисията (като първата Дата на лихвено плащане е през 2014 г.), като всяка следваща Дата на лихвено плащане е 12 месеца след предходната Дата на лихвено плащане, като последната Дата на лихвено плащане съвпада с Датата на падежа; Датите на лихвени плащания ще бъдат посочени в съобщението за сключения облигационен заем по чл. 206, ал. 6 от Търговския закон (подлежащо на обявяване в търговския регистър по партидата на Емитента).

„**Дата на конвертиране**” има значението, посочено в Условие 10.3 (*Дата на конвертиране*).

„**Дата на падежа**” е 7 (седем) години след Датата на емисията (ще бъде посочена в съобщението за сключения облигационен заем по чл. 206, ал. 6 от Търговския закон (подлежащо на обявяване в търговския регистър по партидата на Емитента)).

„**Дъщерно дружество**” е дружество, което е (а) контролирано от друго дружество (второто дружество наричано „**Контролиращо дружество**”) чрез участие в капитала на Дъщерното дружество, по силата на договор или по друг начин и/или е (б) консолидирано във финансовите отчети на Контролиращото дружество.

„**Емитент**” има значението, посочено в преамбюла на Условията по-горе.

„**Експерт**” е независима банка, инвестиционен посредник или одитор, ползващи се с добра национална и международна репутация, ангажиран/а за целите на определяне на конкретно обстоятелство от Емитента.

„**Информационна агенция**” е информационната агенция на БФБ Х3 News и/или друга информационна агенция, отговаряща на законовите изисквания за разпространение на регулирана информация от емитенти на финансови инструменти по Закона за публичното предлагане на ценни книжа, която има договор с ЦКБ за разпространение на регулирана информация.

„**Конверсионна цена**” има значението съгласно Условие 8.3 (*Конверсионна цена*).

„**Конверсионен агент**” е лице, което е избрано от Емитента да извършва услуги по конвертиране съгласно Условията.

„**Конвертиране**” има значението съгласно Условие 8.1 (*Право на Конвертиране*).

„**Наредба № 8**” е Наредба № 8/14 декември 2006 г. на Българската народна банка за капиталовата адекватност на кредитните институции (с всички изменения).

„**Облигации**” или „**Облигационният заем**” имат значението, посочено в преамбюла на Условията по-горе.

„**Облигационери**” са притежателите на Облигации.

„**Общо събрание**” е общото събрание на Облигационерите.

"Платежен агент" е банка или друга институция, която съгласно действащото законодателство и сключените договори с Емитента обслужва плащанията по Облигациите (лихви и главница); съгласно действащото към датата на Проспекта законодателство и правилника на Централния депозитар, функцията на платежен агент по отношение на безналични облигации се изпълнява от Централния депозитар, който извършва плащанията по облигации чрез неговите членове банки и инвестиционни посредници.

„Право на конвертиране” има значението, посочено в Условие 8.1 (*Право на Конвертиране*).

„Представител на Облигационерите” има значението, посочено в Условие 16 (*Представител на Облигационерите*).

„Публикация относно конвертиране” има значението, посочено в Условие 8.1 (*Период на Конвертиране*).

"Работен ден" означава всеки ден, в който търговските банки в България са отворени за осъществяване на обичайната си дейност (включително сделки с валута и депозити във валута).

"Регламент 575/2013" е Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 за пруденциалните изисквания към кредитните институции и инвестиционните фирми и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012.

„Справедлива пазарна стойност” е справедливата пазарна стойност на съответното имущество, определена от Експерт.

„Събитие на подчиненост” означава каквото и да е разпределение на активи от Емитента в случаите на ликвидация или несъстоятелност по смисъла на чл. 4, ал. 2, т. 3, б. „е” от Наредба № 8 и/или Регламент 575/2013 или други регулации, приложими според случая.

„Текуща пазарна цена” на борсово търгувани ценни книжа е тяхната средно аритметична цена на затваряне от последните 5 (пет) борсови сесии, на които са търгувани съответните ценни книжа, без да се включва борсовата сесия в деня на определяне на Текущата пазарна цена.

„Тримесечен период” има значението, посочено в Условие 8.2 (*Период на конвертиране*).

“Уведомление за конвертиране” има значението, посочено в Условие 8.2 (*Период на конвертиране*).

“Условия” означава условията на Облигации във, или преимуществено във вида, в който се съдържат в потвърдения от Комисията за финансов надзор проспект за Облигациите, които могат за в бъдеще да бъдат изменени съобразно предвидено в оригиналната редакция на Условията и/или в действащото законодателство.

“Централен депозитар” означава “Централен депозитар” АД, гр. София.

В настоящите Условия, освен ако не е посочено друго или ако контекстът не изисква друго, освен когато е указано обратното, позоваване на договор или документ, посочен тук, следва да се разбира като позоваване на този договор или документ, както е или би могъл периодично да бъде изменен, променен, новиран или допълван в съответствие с неговите условия.

ОБЛИГАЦИИТЕ КАТО ДЪЛГОВ ИНСТРУМЕНТ

2. Форма, деноминация, титул и прехвърляне

2.1 Форма на Облигациите

Облигациите се издават като безналични ценни книжа, регистрирани в Централния депозитар. Притежателите на Облигациите са вписани в регистъра на Централния депозитар, който води книгата на Облигационерите.

2.2 Деноминация

Всяка Облигация има номинална стойност 1000 (хиляда) евро.

2.3 Титул и прехвърляне

Облигациите са свободнопрехвърлими, като правото на собственост върху Облигациите се

прехвърля с вписване на прехвърлянето в книгата на Облигационерите, водена от Централния депозитар.

2.4 Ограничения за придобиване на Облигации

Облигации не могат да бъдат придобивани от дъщерни дружества на Емитента, както и от предприятия (лица), в които Емитентът има дялово участие, пряко или посредством контрол, на 20% или повече от правата на глас или капитала на предприятието. Това ограничение може да отпадне след издаване на Облигациите, в случая по Условие 5.2 (*Покупки на пазара*).

За целите на това Условие 2.4 „дъщерно дружество“, „дялово участие“ и „контрол“ имат значението, посочено в съответните дефиниции в Регламент 575/2013 и Условие 2.4 като цяло се тълкува в синхрон с чл. 63, б.б“ от Регламент 575/2013.

3. Статут

3.1 *Подчиненост. Липса на обезпечение*

Облигациите са преки, необезпечени и подчинени задължения на Емитента, като при настъпване на Събитие на подчиненост и докато то продължава, ще имат следният приоритет:

- вземанията по Облигациите са подчинени на вземанията на кредиторите по всички Първокласни задължения;
- с еднакъв приоритет помежду си и с равен приоритет с всички други Паритетни задължения; и
- с по-висок приоритет спрямо всички други Подчинени на Облигациите задължения.

Поради горепосочената подчиненост на Облигациите съгласно Условието, при настъпване на Събитие на подчиненост и докато то продължава никакво плащане по Облигациите няма да бъде извършвано, докато всички вземания на кредиторите по Приоритетните задължения не са удовлетворени.

По смисъла на настоящото Условие 3 (*Статут*):

"Паритетни задължения" са ценни книжа или други инструменти, издадени от Емитента, включително съществуващи и бъдещи подчинени дългови инструменти съгласно Наредба № 8 и/или Регламент 575/2013 (доколкото са приложими), които имат еднакъв приоритет със задълженията на Емитента по Облигациите.

"Подчинени на Облигациите задължения" са задълженията на Емитента по издадени от него обикновени или привилегирани акции, както и по други дългови инструменти, чийто условия предвиждат да са подчинени на задълженията по Облигациите.

"Първокласни задължения" са всяко от настоящите и бъдещи задължения на Емитента, включително, но без ограничение (а) публични задължения, (б) задължения към депозанти и други клиенти на ЦКБ, както и към нейни кредитори по търговски сделки и (в) задължения по хеджиране и други финансови инструменти, но без да се включват (i) задълженията по Облигациите, (ii) Паритетни задължения и (iii) Подчинени на Облигациите задължения.

3.2 *Забрана за прихващане*

Всички плащания на Емитента по Облигациите се извършват без прихващане с насрещни вземания. В допълнение, поради подчинеността на Облигациите съгласно настоящите Условия, при настъпване на Събитие на подчиненост и докато всички вземания на кредиторите по Първокласните задължения не са удовлетворени, никой Облигационер няма право да упражнява право на прихващане по смисъла на чл. 103 и сл. от Закона за задълженията и договорите или да предявява насрещна претенция по отношение на своите вземания по Облигациите.

3.3 *Забрана за предсрочна изискуемост*

Облигационерите нямат право да изискват плащане на главница и лихви преди падежа, включително при неизпълнение на Емитента на настоящите Условия, освен при условията на чл. 63, б. „д“ от Регламент 575/2013 и ако с това не се нарушават други приложими

регулации или изисквания на БНБ по отношение на капитала от втори ред на ЦКБ.

4. Лихва

- 4.1** Облигациите са лихвоносни, като лихва започва да се начислява при годишен лихвен процент от 4,50% (четири цяло и пет десети процента), считано от Датата на емисията. Лихвата се изплаща веднъж годишно за изминал период на всяка Дата на лихвено плащане, по реда, определен в Условие 6 (*Плащания*).
- 4.2** Ако Емитентът не изкупи Облигациите на датата на падежа съгласно Условие 5.1, лихва ще продължи да се начислява върху номиналната им стойност при годишен лихвен процент от 5% (пет процента) до датата на действителното им изкупуване (но без да се включва последната). Облигационерите могат да претендират и обезщетение за по-големи вреди.
- 4.3** Размерът на лихвата, платима на всяка Дата на лихвено плащане, е 45 (четиридесет и пет) евро по всяка Облигация с номинална стойност 1 000 (хиляда) евро.
- 4.4** Изчисляването на дължимата лихва върху номиналната стойност на Облигациите се изчислява на база конвенция ISMA Actual/Actual (Реален брой дни в периода върху Реален брой дни в годината).

Лихвеният доход за една Облигация се изчислява по следната формула:

$$\text{ЛД} = (\text{НС} * \text{ЛП} * \text{П}) / \text{Реален брой дни в годината}$$

където:

ЛД – сума на годишния лихвен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ЛП – годишен лихвен процент

П - период, равен на реалния брой дни, изчислени като разлика между датата на предходното лихвено плащане и датата на текущото лихвено плащане.

5. Обратно изкупуване и покупки

5.1 Изкупуване на падежа

Емитентът ще изкупи обратно Облигациите по номиналната им стойност на Датата на падежа (освен Облигациите, закупени и анулирани преди това съгласно Условие 5.2 (*Покупки на пазара*) по-долу, ако има такива).

5.2 Покупки на пазара

Емитентът и всички Дъщерни дружества могат да купуват Облигации на регулиран пазар или извън него при наличие на изрично решение на Емитента, а в случай, че за такива покупки се изисква предварително разрешение от БНБ съгласно чл. 63, б. "й", във връзка с чл. 77, б. „б“ и чл. 78, ал. 4 от Регламент 575/2013 или друга регулация – след неговото издаване (и само в случай, че то бъде издадено).

Всички Облигации, които са закупени от Емитента или негови Дъщерни дружества могат да бъдат притежавани и препродавани, или съответно, да бъдат анулирани по решение на Емитента, когато това се допуска от закона, а в случай, че за анулиране на Облигации се изисква предварително разрешение от БНБ – след неговото издаване (и само в случай, че то бъде издадено).

6. Плащания

6.1 Плащания на главница и лихви

Плащането на главницата на Облигациите се извършва в евро на Датата на падежа чрез Платежния агент по предвидения за това ред в приложимите нормативни актове, регулации и договори.

Плащането на лихви ще се извършва на съответните Дати на лихвени плащания по реда, посочен в предходния параграф.

6.2 Лица, оправомощени да получат лихвени и главнични плащания

В случай, че не следва друго от приложимото законодателство и регулации, право да получат главнични и лихвени плащания имат Облигационерите, вписани в книгата на

Облигационерите, водена от Централния депозитар, 3 (три) работни дни преди датата на съответното плащане.

6.3 *Плащания в съответствие с приложимите закони*

Всички плащания във връзка с Облигациите във всички случаи са предмет на приложимите в България данъчни и други законови и подзаконови нормативни актове (без това да изключва предвиденото в Условие 7 (*Данъчно облагане*)). На Облигационерите няма да се начисляват комисионни или други такси във връзка с тези плащания, извън обичайните банкови такси по парични преводи.

6.4 *Плащания в Работни дни*

Ако Датата на падежа или която и да е Дата на лихвено плащане по Облигациите не е Работен ден, Облигационерите ще имат право да получат плащане на съответно дължимата сума не по-рано от следващия Работен ден, като няма да имат право на допълнителна лихва или друго плащане във връзка с това забавяне.

7. *Данъчно облагане*

Емитентът ще извършва всички плащания по Облигациите, без да удържа или приспада каквито и да е настоящи или бъдещи данъци, държавни такси или други задължения, установени от и/или дължими в полза на българската държава или органи на централната или местната власт в България, освен ако удържането или приспадането на съответните данъци, държавни такси или други задължения се изисква от закона.

Емитентът няма задължението да извършва допълнителни плащания към Облигационерите с оглед да ги компенсира за горепосочените удържания на суми.

ОПЦИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ

8. *Конвертиране*

8.1 *Право на Конвертиране*

Емитентът предоставя на всеки Облигационер правото да замени (т.е. конвертира), при условията и реда, определен в този Проспект, всички или част от притежаваните от него Облигации в Акции ("**Право на конвертиране**"), като срещу конвертираните Облигации притежаващият ги Облигационер получава брой Акции, равен на частното на (а) левовата равностойност на съвкупната номинална стойност на конвертираните Облигации (1 000 евро * 1,95583 * броя Облигации, заявени за конвертиране), разделена на (б) актуалната Конверсионна цена съгласно Условие 8.3, при закръгляване към по-малкото цяло число ("**Конвертиране**").

8.2 *Период на конвертиране*

Емитентът се задължава да предприеме необходимите действия за Конвертиране веднъж на всеки три месеца докато са налице Облигации в обръщение, в края на всеки тримесечен период, считано от издаването на Облигациите („**Тримесечен период**”), включително и на падежа на Облигационния заем, *при условие*, че не по-късно от 30 (тридесет) дни преди изтичането на съответния Тримесечен период е подадено поне едно надлежно попълнено и отговарящо на изискванията в Проспекта и инструкциите на Конверсионния агент уведомление за конвертиране от Облигационер, заедно с необходимите приложения към него („**Уведомление за конвертиране**”).

Информация за датите, на които изтичат Тримесечните периоди и датите, на които най-късно може да бъде подадено Уведомление за конвертиране, така че Облигационерът да конвертира в текущия Тримесечен период, ще бъде публикувано от Емитента в разумния най-кратък срок еднократно след издаване на Облигациите, или преди началото на всеки тримесечен период, чрез Информационна агенция, както и на интернет страниците на Емитента и на Конверсионния агент („**Публикация относно конвертиране**”).

8.3 *Конверсионна цена*

Началната конверсионна цена е равна на 3,22 лева ("**Начална конверсионна цена**"). Началната конверсионна цена подлежи на определени актуализации, както е посочено в "**Актуализиране на конверсионната цена**" по-долу ("**Актуализирана конверсионна цена**"), и заедно с Началната конверсионна цена, "**Конверсионна цена**").

Началната конверсионна цена е определена от Емитента по следната формула:

Начална конверсионна цена = РефЦ * (1 + КП),

където:

РефЦ	Референтна цена на Акция, определена като частно от (а) собствения капитал на ЦКБ за целите на капиталовата й база към 31 декември 2012г. (317 096 000 лв.), разделен на броя Акции към 31 декември 2012г. (113 154 291), със закръгление до втория знак;
КП	Конверсионна премия в размер на 15% от горепосочената референтна цена;

Актуализираната конверсионна цена (в случай че бъде определена такава) ще бъде оповестена чрез Публикация относно конвертиране.

9. Процедура за Конвертиране

9.1 Уведомление за конвертиране

(а) Подаване на Уведомление за конвертиране и други документи

За да упражни правото си на Конвертиране, Облигационерът трябва, чрез инвестиционния посредник, по чиито подсметки се намират Облигациите:

(i) да подаде Уведомление за конвертиране в рамките на установеното работно време на определените офиси на Конверсионния агент (които ще бъдат обявени чрез Публикация относно конвертиране);

(ii) да удостовери притежанието на Облигациите по подсметки при инвестиционния посредник или да депозира депозитарната разписка за съответната/ите Облигация/и при Конверсионния агент (освен ако Конверсионният агент се съгласи да не изисква такава депозитарна разписка); и

(iii) да предостави на Конверсионния агент други изисквани от него документи и информация, съгласно актуалните указания на Конверсионния агент относно процедурата по Конвертирането и съдържанието и приложенията към Уведомлението за конвертиране, които ще бъдат оповестени чрез интернет страниците на Емитента и Конверсионния агент.

Подадено Уведомление за конвертиране не може да бъде оттеглено без писменото съгласие на Емитента.

(б) Съдържание на Уведомлението за конвертиране

Уведомлението за конвертиране съдържа:

(i) пълното име, респективно наименование, адрес и други координати на конвертиращия Облигационер (електронна поща; телефон);

(ii) брой Облигации, за които се упражнява Правото на конвертиране;

(iii) декларация дали са налице условията за издаване на предварително одобрение от БНБ по чл. 28 от Закона за кредитните институции;

(iv) други данни, определени от Конверсионния агент чрез образеца на Уведомлението за конвертиране и/или указанията за Конвертиране.

Образецът на Уведомлението за конвертиране ще бъде публикуван на интернет страницата на Конверсионния агент, заедно с указания относно процедурата по Конвертирането.

(в) Спазване на изискванията на Закона за кредитните институции

Ако в резултат на упражняване на Право на конвертиране участието на Облигационера (съответно на Облигационери и/или други лица, действащи съгласувано) в капитала на ЦКБ става квалифицирано или достига до или надхвърля праговете по чл. 28 от Закона за кредитните институции или ЦКБ става дъщерно дружество, Облигационерът е длъжен да представи на Конверсионния агент копие от издаденото предварително одобрение от БНБ за придобиване на акции при Конвертиране.

При непредставяне на предварително одобрение от БНБ по чл. 28 от Закона за кредитните

институции Конверсионният агент има правото да откаже да приеме Уведомлението за конвертиране.

9.2 *Срок на извършване на Конвертирането*

Ако Уведомление за конвертиране е подадено не по-късно от 30 дни преди изтичането на текущия Тримесечен период по Условие 8.2 (*Период на Конвертиране*), Емитентът има задължението да предприеме действия по Конвертиране относно Облигациите, предмет на това уведомление, в края на същия Тримесечен период; в противен случай Облигациите се конвертират в края на следващия Тримесечен период.

9.3 *Разрешение от БНБ относно Конвертирането*

Конвертирането има правно действие при условие, че БНБ е издала предварително разрешение за извършването му съгласно приложимите към конвертиране на облигации в акции разпоредби относно собствения банков капитал в Регламент 575/2013 и/или други нормативни актове.

10. **Доставка на Акции при Конвертиране**

10.1 *Осигуряване на Акции от Емитента при Конвертиране*

За целите на осъществяване на Конвертиране, Управителният съвет на ЦКБ ще вземе решение за издаване на нови Акции, на основание овластяването му от Общото събрание, извършено на 28 юни 2013 г. и съдържащо се в чл. 21, ал. 1, т. 2 от Устава (или на основание последващо подобно овластяване, ако има такова).

10.2 *Доставка само на цели Акции*

При упражняване на Правото на конвертиране Емитентът ще е задължен да предостави на конвертиращия Облигационер само цели Акции, като последният няма правото да претендира части от Акции.

За целите на определяне на броя Акции, които следва да се доставят на конвертиращия Облигационер, номиналната стойност на всички заявени за конвертиране от него Облигации в рамките на всеки Тримесечен период се сумира и разделя на Конверсионната цена.

10.3 *Дата на конвертиране*

Датата на конвертиране за всеки Облигационер ("**Дата на конвертиране**") ще бъде работният ден, в който Централният депозитар регистрира Конвертирането, извършено на основата на Конверсионната цена, действаща към момента на подаване в Централния депозитар на необходимите за извършване на тази регистрация документи.

Емитентът ще достави на правоимащите Облигационери през следващия Тримесечен период, или в най-ранния възможен момент след това, полагащите им се допълнителни Акции в резултат на актуализиране на Конверсионната цена (т.е. в случаите, когато Ефективната дата на актуализиращите събития съгласно Условие 12.1 (*Дивиденди*) до Условие 12.5 (*Разделяне и отделяне*) включително, настъпи след подаване на Уведомление за конвертиране, но преди съответната Дата на конвертиране).

10.4 *Данъци при Конвертиране*

Данъци и други публични плащания, които могат да бъдат определени във връзка с упражняването на Правото на конвертиране и/или доставката на Акции при Конвертиране са за сметка на Облигационера.

11. **Права, произтичащи от Конвертиране**

11.1 Притежателите на Облигации, които имат право да получат Акции при Конвертиране, ще бъдат считани за пълноправни притежатели на Ациите от Датата на конвертиране. Ациите, които Емитентът доставя при Конвертиране, следва да бъдат чисти от всякакви тежести, права и претенции на трети лица върху тях.

11.2 Конвертиращият Облигационер има право да получи дължимите лихви по конвертираните Облигации до датата на последното лихвено плащане, предхождащо Датата на конвертиране, включително (съответно се губи правото на лихва, ако Датата на конвертиране предхожда датата на първото лихвено плащане).

11.3 Притежателите на Облигации няма да имат право на глас и право на дивидент, както и други подобни права, свързани с Акциите, които са получили при Конвертиране, ако датата, на която се определят правоимащите лица да гласуват на Общо събрание, да получат дивидент или други подобни права, предхожда Датата на конвертиране (освен ако приложимото законодателство предвижда друго).

11.4 В частност, новите Акции, издадени от Емитента с цел предоставянето им на конвертиращите Облигационери, ще дават право на дивидент за цялата календарна година, през която са издадени.

12. Актуализация на Конверсионната цена

Актуализация на Конверсионната цена ще се извършва единствено в случаите, посочени по-долу в настоящото Условие 12.

12.1 Дивиденсти

Актуализиращо събитие

Ако и когато Емитентът разпредели дивиденсти в полза на притежателите на Акции, Конверсионната цена ще бъде актуализирана, както следва.

Ефективна дата

За целите на настоящото Условие 12.1, “Ефективна дата” е първата дата, на която Акциите се търгуват на съответния регулиран пазар без право на дивидент.

Актуализация на Конверсионната цена

Ако и когато Емитентът разпредели дивиденсти в полза на притежателите на Акции, по отношение на всяка Облигация, за която Датата на конвертиране не е настъпила преди Ефективната дата, Конверсионната цена се актуализира чрез умножаване на Конверсионната цена, което е в сила непосредствено преди Ефективната дата, със следния израз:

$$(A - B)/A$$

където:

“А” е Текущата пазарна цена на една Акция през деня на борсова търговия, непосредствено предхождащ първата дата, на която Акциите се търгуват на съответния регулиран пазар без право на разпределен дивидент;

“В” е паричната стойност на дивидентите, изплащани в пари, съответно Справедливата пазарна стойност на дивидентите в натура (доколкото последното е приложимо), полагащи се на една Акция на датата на това обявяване.

Ефект от актуализацията

Актуализираната съгласно настоящия подраздел Конверсионна цена ще се прилага считано от и включително Ефективната дата за всяка Облигация, за която Датата на конвертиране не е настъпила преди Ефективната дата. Всяка така направена актуализация ще се взема предвид при извършването на последващи актуализации съгласно условията на този раздел.

12.2 Издаване на Акции при увеличение на капитала със средства на Емитента

Актуализиращо събитие

Ако и когато Емитентът издаде Акции в рамките на увеличение на капитала със собствени средства, Конверсионната цена ще бъде коригирана съгласно настоящия подраздел.

Ефективна дата

За целите на настоящото Условие 12.2, “Ефективна дата” означава датата на регистриране в Централния депозитар на новите акции от увеличението на капитала със средства на Емитента.

Актуализации на Конверсионната цена

За всяка Облигация, за която Датата на конвертиране не е настъпила преди Ефективната дата, Конверсионната цена се коригира чрез умножаване на Конверсионната цена, в сила непосредствено преди Ефективната дата, със следния израз:

A/B

където:

“А” е броят на съществуващите Акции непосредствено преди издаването на новите Акции от увеличението на капитала със средства на Емитента; и

“В” е броят Акции в обръщение веднага след издаването на Акции от увеличението на капитала със средства на Емитента.

Ефект от актуализацията

Актуализираната съгласно настоящия подраздел Конверсионна цена ще се прилага считано от Ефективната дата (включително) за всяка Облигация, за която Датата на конвертиране не е настъпила преди Ефективната дата. Всяка така направена актуализация ще се взема предвид при извършването на последващи актуализации съгласно условията на този раздел.

12.3 Промяна на номиналната стойност на Ациите

Актуализиращо събитие

Ако и когато следва да се извърши промяна на номиналната стойност на Ациите в резултат на тяхната консолидация или раздробяване, Конверсионната цена ще бъде актуализирана съгласно този подраздел.

Ефективна дата

За целите на настоящото Условие 12.3, “Ефективна дата” означава датата, от която съответната консолидация или раздробяване има правно действие (регистрирането им в Централния депозитар, когато това е приложимо).

Актуализации на Конверсионната цена

За всяка Облигация, за която Датата на конвертиране не е настъпила преди Ефективната дата, Конверсионната цена се коригира чрез умножаване на Конверсионната цена, което е в сила непосредствено преди Ефективната дата, със следния израз:

A/B

където:

“А” е броят Акции непосредствено преди промяната; и

“В” е броят Акции веднага след промяната.

Ефект от актуализацията

Актуализираната съгласно настоящия подраздел Конверсионна цена ще се прилага считано от Ефективната дата (включително) за всяка Облигация, за която Датата на конвертиране не е настъпила преди Ефективната дата. Всяка така направена актуализация ще се взема предвид при извършването на последващи актуализации съгласно условията на този раздел.

12.4 Акции, Права и ценни книжа, свързани с Акции, издавани в полза на притежатели на Акции

Актуализиращо събитие

Ако и когато Емитентът издаде, предостави или предложи Обикновени акции, ценни книжа, свързани с Обикновени акции, Права, свързани с Обикновени акции или Права, свързани с ценни книжа, свързани с Обикновени акции, на притежателите на Обикновени акции, като клас акции, в резултат на което, във всеки един случай, притежатели на Обикновени акции имат право да придобият Обикновени акции по цена на акция, която е по-ниска от 90% от Текущата пазарна цена на Обикновена акция за борсовия ден, непосредствено предхождащ датата на първото публично обявяване на съответната емисия, предоставяне или предлагане, Конверсионната цена ще бъде актуализирана съгласно настоящия подраздел.

Ефективна дата

За целите на настоящото Условие 12.4, “Ефективна дата” означава първата дата, на която Обикновените акции се търгуват без Права, варианти или опции на съответния регулиран пазар.

Актуализация на Конверсионната цена

За всяка Облигация, за която Датата на конвертиране не е настъпила преди Ефективната дата, Конверсионната цена се коригира чрез умножаване на Конверсионната цена, което е в сила непосредствено преди Ефективната дата, със следния израз:

$$(A + B)/(A + C)$$

където:

“А” е броят издадени Обикновени акции към борсовия ден, непосредствено предхождащ деня на обявяване, посочен в “Коригиращо събитие” на този подраздел;

“Б” е броят Обикновени акции, които биха могли да се закупят с общите постъпления, набрани в резултат на което и да е от описаните по-горе в този подраздел коригиращи събития по Текущата пазарна цена; и

“С” е (1) в случай на издаване, предоставяне или предлагане на Обикновени акции - броят Обикновени акции, включени в съответната емисия, предоставяне или предлагане; или (2) в случай на издаване, предоставяне или предлагане на ценни книжа, свързани с Обикновени акции, или Права - максималният брой Обикновени акции, който може да бъде издаден при пълното упражняване на правата, да бъдат записани, закупени или по друг начин придобити Обикновени акции съгласно условията на тези ценни книжа, свързани с Обикновени акции или на тези Права, по първоначално определената цена или съотношение, посочено в съответните условия на тези ценни книжа, свързани с Обикновени акции, или Права.

Формула

Ако на датата (“Конкретизирана дата”), на която се издават, предоставят или предлагат съответните ценни книжа, свързани с Обикновени акции, Права, свързани с Обикновени акции или Права, свързани с ценни книжа, свързани с Обикновени акции, максималният брой Обикновени акции, който може да бъде издаден при пълното упражняване на правата да бъдат записани, закупени или по друг начин придобити акции съгласно условията на тези ценни книжа, свързани с Обикновени акции или Права, следва да се определи чрез използването на формула или друга променлива величина или настъпването на събитие в някакъв последващ момент, тогава, за целите на настоящия подраздел, “С” се определя чрез прилагането на тази формула или променлива величина или така, както би било определено, ако съответното събитие възникне или е възникнало към Конкретизираната дата и ако записването, покупката или придобиването се е осъществило на Конкретизираната дата.

Ефект от актуализацията

Актуализираната съгласно настоящия подраздел Конверсионна цена ще се прилага считано от Ефективната дата (включително) за всяка Облигация, за която Датата на конвертиране не е настъпила преди Ефективната дата. Всяка така направена актуализация ще се взема предвид при извършването на последващи актуализации съгласно условията на този раздел.

12.5 Разделяне и отделяне

Актуализиращо събитие

Ако и когато Емитентът или някое от Дъщерните му дружества или (съгласно договореност с Емитента или някое от Дъщерните му дружества) друго лице предлага ценни книжа, във връзка с което предлагане притежатели на Обикновени акции, като клас акции, имат право да участват в споразумения, съгласно които те могат да придобият такива ценни книжа, Конверсионната цена ще бъде актуализирана съгласно този подраздел. Ако обаче такова предлагане доведе до актуализация на Конверсионната цена при условията на подраздел “Обикновени акции, Права и ценни книжа, свързани с Обикновени акции, издавани в полза на притежатели на Обикновени акции” (или би довело до актуализация на Конверсионната цена, ако съответната цена на Обикновена акция е по-малка от 90% от Текущата пазарна цена на Обикновена акция за съответния борсов ден), Конверсионната цена няма да се коригира съгласно този подраздел.

Ефективна дата

За целите на настоящото Условие 12.5, “Ефективна дата” означава първата дата, на която

съответните Акции се търгуват без права на съответния регулиран пазар.

Актуализация на Конверсионната цена

За всяка Облигация, за която Датата на конвертиране не е настъпила преди Ефективната дата, Конверсионната цена се коригира чрез умножаване на Конверсионната цена, което е в сила непосредствено преди Ефективната дата, със следния израз:

$$(A - B)/A$$

където:

“А” е Текущата пазарна цена на една Обикновена акция за борсовия ден, непосредствено предхождащ деня на първото публично обявяване на това предлагане; и

“В” е Справедливата пазарна стойност на частта от съответното предлагане, относима към една Обикновена акция, на датата на това обявяване.

Ефект от актуализацията

Актуализираната съгласно настоящия подраздел Конверсионна цена ще се прилага считано от Ефективната дата (включително) за всяка Облигация, за която Датата на конвертиране не е настъпила преди Ефективната дата. Всяка така направена актуализация ще се взема предвид при извършването на последващи актуализации съгласно условията на този раздел.

12.6 Минимални актуализации; липса на актуализации

Закръгляване и корекции, по-малки от 1 (един) процент

При всяка актуализация на Конверсионната цена, получената Конверсионна цена, ако не е число, кратно на една стотинка, се закръглява надолу към най-близката цяла стотинка. Няма да се извършва актуализация на Конверсионната цена, когато такава актуализация (закръглена надолу, ако е приложимо) би била с по-малко от един процент от приложимата към съответния момент Конверсионна цена. Всяка актуализация, която не се налага да бъде направена и всяко число, с което Конверсионната цена е била закръглена надолу се пренасят и се взимат предвид при следващи актуализации, като изчисляването на всяка следваща актуализация се извършва така, сякаш актуализацията, която не се е изисквало да бъде направена, е била извършена към съответния момент.

Схеми за предоставяне на акции на служители

Няма да се извършват актуализации на Конверсионната цена, когато Обикновени акции или други ценни книжа (включително Права, варанти или опции) се издават, предлагат, упражняват, разпределят, отпускат, изменят или предоставят на или в полза на служители или бивши служители (включително лица, които са или които са били на изпълнителни длъжности) на Емитента или негови Дъщерни дружества, съгласно схема или план за предоставяне на акции на служители (включително план за реинвестиране на дивиденди).

Неразрешени от закона актуализации

Конверсионната цена не може да се актуализира така, че упражняването на Право на конвертиране да доведе до издаване на Обикновени акции при обстоятелства, недопустими съгласно приложимото законодателство.

РАЗНИ

13. Спазване на финансови съотношения

13.1 Емитентът поема задължението, докато са налице Облигации в обръщение, да спазва следните финансови показатели / съотношения (изчислявани към всяко финансово шестмесечие на неконсолидирана база):

- (i) Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението пасиви към активи по консолидиран счетоводен баланс (сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 90%.
- (ii) Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайната дейност, преди разходите за лихви, амортизации и обезценка, но след данъци се разделя на разходите

за лихви). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1,10.

- (iii) Съотношение Нетни заеми / Клиентски депозити: Стойност на съотношението нетни заеми към клиентски депозити (в проценти). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението нетни заеми към клиентски депозити не по-високо от 110% и не по-ниско от 50%.
- (iv) Съотношение Необслужвани кредити / Общо кредити: Максимална стойност на съотношение необслужвани кредити към общо кредити (в проценти). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на Облигационния заем да поддържа съотношението необслужвани кредити към общо кредити не по-високо от 12%.

- 13.2 Ако наруши 2 или повече от 2 от определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведат показателите / съотношенията в съответствие с изискванията по Условие 13.1. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен в срок от 30 Работни дни да предложи на общото събрание на Облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията. Програмата подлежи на одобрение от общото събрание на Облигационерите, като решението се взема с обикновено мнозинство от представените облигации, имащи право на глас.

При нарушение на финансовите съотношения Емитентът е длъжен да предприеме описаните по-горе действия за привеждането им в съответствие с поставените изисквания по отношение на стойностите им, но такова нарушение не води до предсрочна изискуемост на Облигационния заем.

14. Други ангажменти на Емитента

- 14.1 *Поддържане на условията, за да бъдат Облигациите и обикновените акции, издадени от ЦКБ, допуснати/приети за търговия на БФБ*

В разумния най-кратък срок след регистриране на Облигациите в Централния депозитар Емитентът ще подаде заявление за допускане на Облигациите до търговия на БФБ.

Докато има Облигации в обръщение, ЦКБ ще положи най-големи усилия да поддържа Облигациите и издадените от нея обикновени акции регистрирани за търговия на БФБ и/или на друг регулиран пазар.

- 14.2 *Разкриване на информация и спазване на други нормативни задължения*

Емитентът ще спазва точно всички свои задължения, следващи от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и другото законодателство за капиталовия пазар, имащи отношение към защита на интересите на Облигационерите, включително задълженията за разкриване на вярна и пълна финансова и друга информация за инвеститорите.

- 14.3 *Забрана за пряко и непряко финансиране на придобиването на Облигации*

Емитентът се задължава да осигури (освен в случаите, когато това обективно не е възможно) спазването на Условие 2.4 (*Ограничения за придобиване на Облигации*), както и да не финансира, пряко и непряко, придобиването на Облигации.

15. Общо събрание на Облигационерите

- 15.1 *Право на глас*

Всяка Облигация дава право на един глас в Общото събрание на Облигационерите („Общо събрание”). Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като Облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание.

- 15.2 *Правомощия на Общото събрание*

Общото събрание на Облигационерите има правомощията, предвидени в действащото българско законодателство, като в т.ч. взема решения относно промени в Условието на Облигационния заем съгласно Условие 20 (*Промени в Условието на Облигационния заем*), дава становище относно евентуални предложения за изменение на предмета на дейност или вида на Емитента, относно неговото преобразуване, както и издаването на нова емисия привилегирани облигации (което задължително се разглежда от Общото събрание на

акционерите на Емитента).

15.3 **Свикване**

Общо събрание се свиква от Представителя на Облигационерите, с изключение на Първото общо събрание, което се свиква от Емитента.

Общото събрание на Облигационерите се свиква от Представителя на Облигационерите чрез покана, обявена в търговския регистър най-малко 10 дни преди събранието.

Общото събрание може да се свика и по искане на Облигационерите, които притежават най-малко 1/10 от емисията Облигации или от ликвидаторите на Емитента (ако за него е открита процедура по ликвидация).

15.4 **Кворум и мнозинство за приемане на решения**

Общото събрание е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички Облигационери от тази емисия, ако на събранието е представена най-малко $\frac{1}{2}$ от издадените и непогасени Облигации. Ако Общото събрание бъде отложено поради липса на кворум, може да бъде насрочено ново заседание не по-рано от 14 дни, което е законно, независимо от представените Облигации.

Мнозинството за приемане на всички решения от Общото събрание на Облигационерите е 50% плюс една от представените Облигации.

16. **Представител на Облигационерите**

16.1 На първото Общо събрание Облигационерите избират от един до трима свои представители („Представител на Облигационерите”), за който не са налице ограниченията по чл. 210 от Търговския закон. Представителят на Облигационерите извършва действия за защита на интересите на Облигационерите съобразно решенията на Общото събрание и закона.

16.2 При изпълнението на задълженията си и упражняването на правомощията си съгласно тези Условия и действащото законодателство, Представителят на Облигационерите е длъжен да взема предвид общите интереси на всички Облигационери.

17. **Конверсионен агент**

17.1 Конверсионният агент, при изпълнение на сключения с Емитента договор за агентство и във връзка с Облигациите действа в качеството си на представител на Емитента и не поема никакви задължения към и не действа като представители или довереник на Облигационери.

17.2 Емитентът си запазва правото да замени Конверсионния агент, както и Конверсионният агент може да се откаже от тези си функции, но само след като бъде определен от Емитента нов Конверсионен агент.

Уведомление за замяна на Конверсионния агент се публикува най-малко 10 работни дни преди датата, на която старият Конверсионен агент ще престане да изпълнява функциите си, по реда, предвиден в Условие 21 (*Уведомления*). По изключение, когато Емитентът не е в състояние да спази срока по предходното изречение, той следва да публикува уведомлението за замяна незабавно, след като това бъде възможно.

Уведомление за промяна в обслужващите офиси на Конверсионния агент се извършва в разумния най-кратък срок по реда, предвиден в Условие 21 (*Уведомления*).

18. **Давност**

Искове за изплащане на главница по Облигациите са недопустими след изтичане на 5 (пет) години от датата, на която съответната сума става дължима. Искове за изплащане на лихви са недопустими, след изтичане на 3 (три) години от датата, на които съответните суми стават дължими.

19. **Нови емисии облигации**

Емитентът няма право да издава нови емисии привилегирани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане, преди погасяване на настоящата емисия Облигации, освен с предварителното съгласие на Облигационерите. Съгласие на Облигационерите не се изисква относно издаване от Емитента на облигации, извън посочените в предходното изречение.

20. **Промени в Условията**

20.1 За предпоставки за извършване на промени в условията на Облигационния заем могат да бъдат счестени факти и/или обстоятелства, които са от естество да доведат до съществени затруднения на Емитента да обслужва задълженията си по Облигационния заем и/или водят

до съществена промяна в икономическата среда, в която Емитентът упражнява дейността си и/или други конкретни факти и/или обстоятелства, по преценка на Емитента, които биха могли да повлияят върху състоянието или развитието на Емитента и/или на отношенията с Облигационерите.

- 20.2** Промени в условията на Облигационния заем са допустими относно всички условия и параметри на заема (в т.ч. отсрочване на падеж/и, промяна в размера на лихвата, разсрочване на лихвени и главнични плащания, промяна във финансовите съотношения, които следва да спазва Емитента и др.), както и добавяне на нови условия и/или параметри, *при условие* че промяната не води до промяна в характеристиките на Облигациите, несъвместими с изискванията на Наредба № 8 и/или Регламент 575/2013, доколкото са приложими според случая.
- 20.3** Промените в условията по Облигационния заем могат да се извършват от Емитента само по решение на неговия управителен орган и съгласно неговия Устав и при съгласие на Облигационерите, дадено с решение на Общото събрание.
- 20.4** Общото събрание може да приема решения за даване на съгласие за промяна в първоначалните условия по Облигационния заем, само ако на събранието са представени най-малко ½ от Облигациите, имащи право на глас (кворум), при съответно приложение на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон. Решенията на Общото събрание се взимат с мнозинство от 50% плюс една от представените облигации с право на глас (мнозинство).

21. Уведомления

Уведомления до Облигационерите ще бъдат изпращани до тях чрез препоръчана експресна поща, електронна поща или куриер до предоставените от Облигационерите адреси за кореспонденция. Вместо или в допълнение на изпращането на уведомления съгласно предходното изречение, както и когато законът изисква това, уведомленията до Облигационерите ще бъдат публикувани чрез Информационната агенция, както и чрез интернет страницата на Емитента, освен когато Условията предвиждат друго относно определени уведомления или друго се изисква от закона.

22. Противоречие с нормативни актове

Възможно е, че в определен момент което и да е условие (клауза) от настоящите Условия противоречи на императивна правна норма по приложимия закон, в т.ч. на Регламент 575/2013, това условие (клауза) или съответната част от нея се счита за автоматично заместено от приложимата правна норма, а ако това не е възможно – съответното условие (клауза) се счита за несъществуващо и не води до недействителност на Условията като цяло.

23. Приложимо право и юрисдикция

- 23.1** Облигациите, Условията и другите договори и актове, свързани с Облигациите, както и всички извъндоговорни отношения, възникващи от или във връзка с Облигациите се уреждат от българското право.
- 23.2** Всички спорове, възникнали във връзка с Облигациите ще бъдат отнасяни до и решавани от компетентния съд в Република България.

3. ПРИЕМАНЕ НА ПРОСПЕКТ ЗА ОБЛИГАЦИИТЕ

Приема проспект за публично предлагане и допускане до търговия на подчинени необезпечени облигации с номинална и емисионна стойност до 36 000 000 евро, конвертируеми в акции на Банката, с годишна лихва 4,5% и падеж през 2020 г., с емитент „Централна кооперативна банка“ АД, съобразен с бележките на КФН съгласно писмо РГ-05-12-27 от 30.09.2013 година („Проспекта“), представляващ Приложение № 1 към този протокол.

4. ПРИЕМА УСЛОВИЯ И РЕД НА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО (ПУБЛИЧНАТА ПОДПИСКА) НА ОБЛИГАЦИИТЕ

Приема условия и ред за осъществяване на публичното предлагане (публична подписка) на Облигациите съгласно раздел „Предлагането“, съдържащ се в Проспекта (Приложение № 1 към този протокол).

5. ДРУГИ

Възлага на Изпълнителните директори и Прокуриста на банката да предприемат всички необходими правни и фактически действия за изпълнение на решенията по настоящата

точка от дневния ред, по своя преценка с оглед най-добрия интерес на Банката, включително, до не само, да подпишат Проспекта.

Решенията по настоящата точка от дневния ред, на основание чл. 33, ал. 4, т. 8 във връзка с чл. 21, ал. 1, т. 7 от Устава на Банката, следва да се предложат за разглеждане и получаване на одобрение от Надзорния съвет на Банката.

„За“: проф.Александър Асенов Воденичаров, Цветан Цанков Ботев, Георги Димитров Константинов с два гласа, Цветанка Донкова Крумова с два гласа, Георги Косев Костов с два гласа и проф.Бисер Йорданов Славков .

„Против“: Няма.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС
ПРОФ. Д-Р АЛ. ВОДЕНИЧАРОВ

ЗАМ.-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС
ЦВЕТАН БОТЕВ

Ч Л Е Н О В Е :
ГЕОРГИ КОНСТАНТИНОВ

ИВАЙЛО ДОНЧЕВ

САВА СТОЙНОВ

ЦВЕТАНКА КРУМОВА

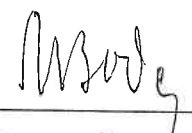
АЛЕКСАНДЪР КЕРЕЗОВ

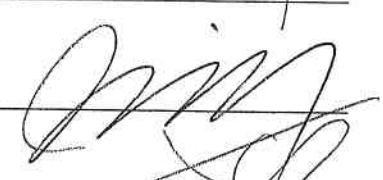
ГЕОРГИ КОСТОВ


ПРОФ. Д-Р БИСЕР СЛАВКОВ


ТИХОМИР АТАНАСОВ


Директор “Връзки с инвеститорите”:









/Г.Константинов – пълномощник/


/Г.Костов – пълномощник/


/Цв. Крумова – пълномощник/




отсъства
със съвещателен глас



Антон Филипов