

Узр. К - ЕПР - 1032 / 30.11.2017

**ДО:**

**ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ, ПРИТЕЖАВАЩИ  
ОБЛИГАЦИИ ОТ ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ  
ОБЛИГАЦИИ, ИЗДАДЕНА ОТ „ЕНЕРГО-ПРО  
ВАРНА“ ЕАД, РЕГИСТРИРАНА В  
„ЦЕНТРАЛЕН ЕПОЗИТАР“ АД С ISIN КОД  
BG2100018162 („ЕМИСИЯТА“)**

**КОПИЕ ДО:**

**„БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“  
АД**

**КОПИЕ ДО:**

**„ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД, В  
КАЧЕСТВОТО Й НА ДОВЕРЕНИК НА  
ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ ПО ЕМИСИЯТА**

**СЪОБЩЕНИЕ ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА  
ПРЕДВИДЕНАТА В ЕМИСИЯТА ДОПЪЛНИТЕЛНА  
КОЛ ОПЦИЯ**

„ЕНЕРГО – ПРО ВАРНА“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, Варна Тауърс, кула Г, бул. "Владислав Варненчик" № 258, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 204146759 (наричано по-долу за краткост „Емитентът“), в качеството си на емитент на Емисията, уведомява облигационерите, притежаващи облигации от Емисията, че:

**С НАСТОЯЩОТО БЕЗУСЛОВНО И НЕОТМЕНИМО  
УПРАЖНЯВА ПРЕДВИДЕНАТА В УСЛОВИЯТА НА  
ЕМИСИЯТА ДОПЪЛНИТЕЛНА КОЛ ОПЦИЯ  
("ДОПЪЛНИТЕЛНАТА КОЛ ОПЦИЯ") ПРИ УСЛОВИЯ  
ЕДИНСТВЕНО ИЗТИЧАНЕТО НА СРОКА ОТ 7  
РАБОТНИ ДНИ СЪГЛАСНО УСЛОВИЯТА НА  
ДОПЪЛНИТЕЛНАТА КОЛ ОПЦИЯ, КАКТО СЛЕДВА:**

*А) ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНАТА КОЛ ОПЦИЯ: С настоящото Емитентът неотменимо и безусловно (с изключение единствено на изтичането на срока от 7 Работни дни съгласно условията на Допълнителната кол опция, одобрени на общото събрание на облигационерите, проведено на 12.10.2017г., и потвърдени от Емитента на 16.10.2017г.) упражнява предвидената в условията на Емисията Допълнителна кол опция, в резултат от което неотменимо и безусловно се задължава да предплати на облигационерите по Емисията всички дължими по облигациите от Емисията суми, включително главницата и всички дължими лихви по всяка облигация от Емисията, както е посочено по-долу.*

**FOR THE ATTENTION OF:**

**THE BONDHOLDERS OF BOND ISSUE, ISSUED  
BY ENERGO – PRO VARNA EAD, REGISTERED  
WITH CENTRAL DEPOSITORY AD WITH ISIN  
CODE BG2100018162 (THE „BOND ISSUE“)**

**COPY TO:**

**BULGARIAN STOCK EXCHANGE – SOFIA AD**

**COPY TO:**

**UNITED BULGARIAN BANK AD, IN ITS  
CAPACITY OF BONDHOLDERS' TRUSTEE  
UNDER THE BOND ISSUE**

**NOTICE OF EXERCISE OF THE ADDITIONAL CALL  
OPTION SPECIFIED IN THE BOND ISSUE**

„ENERGO – PRO VARNA“ EAD, having its seat and headquarters address at: Varna, Varna Towers, tower Г, 258 Vladislav Varnenich Blvd, registered with the Commercial Register with the Registry Agency under UIC (EIK) 204146759 (hereinafter the "Issuer"), in its capacity of issuer of the Bond Issue, hereby notifies the bondholders of the Bond Issue, that the Issuer:

**UNCONDITIONALLY AND IRREVOCABLY EXERCISES THE  
ADDITIONAL CALL OPTION SPECIFIED IN THE TERMS  
AND CONDITIONS OF THE BOND ISSUE (THE  
"ADDITIONAL CALL OPTION") SUBJECT ONLY TO THE  
EXPIRY OF THE PERIOD OF SEVEN-BUSINESS DAYS  
UNDER THE TERMS OF THE ADDITIONAL CALL  
OPTION AS FOLLOWS:**

*А) INFORMATION FOR EXERCISING THE ADDITIONAL CALL OPTION: the Issuer hereby irrevocably and unconditionally (subject only to the expiry of the period of seven- Business Days set out in the terms of the Additional Call Option as approved by the Bondholders meeting held on 12.10.2017 and confirmed by the Issuer on 16.10.2017) exercises the Additional Call Option specified in the terms and conditions of the Bond Issue, following which it unconditionally and irrevocably commits to prepay to the bondholders of the Bond Issue all due amounts under the Bond Issue, including the principal and all due interests per each bond of the Bond Issue under the terms and procedure below.*



Емитентът упражнява Допълнителната кол опция изцяло, т.е. по отношение на всички облигации от Емисията.

**Б) ДАТА НА ПЛАЩАНЕ НА СУМИТЕ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ДОПЪЛНИТЕЛНАТА КОЛ ОПЦИЯ:** Емитентът ще заплати всички дължими по облигациите от Емисията суми (представляващи Цена на упражняване, както е дефиниран този термин в условията на Емисията), на **14.12.2017г.**;

**В) ЦЕНА НА УПРАЖНЯВАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНАТА КОЛ ОПЦИЯ:** Емитентът ще заплати на облигационерите, притежаващи облигации от Емисията, Цена на упражняване на облигация в размер на сбора от: (а) 101,50% от главницата на облигация от Емисията, т.е. 101 500 евро за една облигация и (б) натрупана лихва на една облигация в размер на 345,2055 евро до – и включително – датата на плащане, посочена в б. Б) по-горе, или обща Цена на упражняване в размер на **101 845,21 евро (закръглено до втория знак след десетичната запетая)** на една облигация от Емисията.

Със заплащането на посочената по-горе Цена на упражняване по банкова сметка на „Централен депозитар“ АД, както е посочено по-долу, Емитентът ще изпълни изцяло своите задължения за плащане на главницата и дължимите лихви по всяка облигация от Емисията.

**Г) КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕДУРАТА, КОЯТО ЩЕ БЪДЕ СПАЗВАНА ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА НА УПРАЖНЯВАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНАТА КОЛ ОПЦИЯ:** След обявяването на настоящото Съобщение за упражняване на интернет страницата на Емитента - [www.energo-pro.bg](http://www.energo-pro.bg), на интернет страницата на „Българска фондова борса – София“ АД и по реда за разкриване на регулирана информация съгласно изискванията на приложимото законодателство, Емитентът ще нареди плащането на Цената на упражняване при спазване на условията на Емисията, както и в съответствие с изискванията на Наредба № 8 на КФН от 12.11.2003 г. за Централния депозитар („Наредба 8“) и Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД, както следва:

При спазване на изискванията на Наредба 8 и Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД изплащането на Цената на упражняване във връзка с облигации от Емисията, налични по клиентски под/сметки на съответните притежатели на облигации от Емисията, открити

The Issuer exercises the Additional Call Option in full, i.e. in respect of all bonds under the Bond Issue.

**B) DATE OF PAYMENT OF THE DUE AMOUNT ON THE EXERCISED ADDITIONAL CALL OPTION:** The Issuer will pay all due amounts under the Bond Issue (representing the Exercise Price as defined in the terms and conditions of the Bond Issue) on **14 December 2017**;

**C) EXERCISE PRICE OF THE ADDITIONAL CALL OPTION:** The Issuer will pay to the bondholders of the Bond Issue an Exercise Price in the amount of (a) 101.50% of the principal per bond of the Bond Issue, i.e. EUR 101,500 per one bond, and (b) accrued interest per bond in the amount of EUR 345.2055 up to and including the date of payment as shown in B) above, or a total Exercise Price in the amount of **EUR 101,845.21 (rounded up to one hundredth of the EUR) per bond of the Bond Issue.**

Upon payment of the abovementioned Exercise Price to a bank account in the name of the Central Depository AD, as shown below, the Issuer will have repaid in full the principal and the interest due per each bond under the Bond Issue.

**D) SHORT DESCRIPTION OF THE PROCEDURE, WHICH WILL BE FOLLOWED FOR PAYMENT OF THE EXERCISE PRICE OF THE ADDITIONAL CALL OPTION:**

After the announcement of this Exercise Notice on the website of the Issuer - [www.energo-pro.bg](http://www.energo-pro.bg), on the website of Bulgarian Stock Exchange – Sofia AD, as well as after the disclosure of the Exercise Notice in compliance with the procedure for disclosure of regulated information according to the requirements of the applicable legislation, the Issuer will order the payment of the Exercise Price in compliance with the terms and conditions of the Bond Issue, as well as in accordance with the requirements of Ordinance No. 8 of FSC dated 12.11.2003 regarding the Central Depository ("Ordinance 8") and the Rules of Procedure of the Central Depository AD, as follows:

In compliance with the requirements of Ordinance 8 and the Rules of Procedure of the Central Depository AD, the payment of the Exercise Price relating to the bonds of the Bond Issue, kept in the client sub/accounts of the respective holders of bonds under the Bond Issue, opened with a member of the



при член на „Централен депозитар“ АД, ще бъде изпълнено чрез банков превод към „Централен депозитар“ АД (след отчисляване на дължимите данъци, ако са налице такива) в срок не по-късно от 4 (четири) Работни дни (както е дефиниран този термин в условията на Емисията) преди датата на плащането на Цената на упражняване. Всички плащания ще бъдат извършени в евро.

Въз основа на данните от книгата на облигационерите по Емисията и информацията за техните клиентски сметки при членове на „Централен депозитар“ АД, последният ще изготви списъци за изплащане на сумите, дължими като Цена на упражняване по отношение на всички облигации от Емисията във връзка с упражняване на Допълнителната кол опция. Списъците ще бъдат предоставени на всеки от членовете на „Централен депозитар“ АД, при който има открити клиентски под/сметки на притежателите на облигации от Емисията.

„Централен депозитар“ АД ще пресметне за всеки свой член сумата, която следва да се преведе за дължимата Цена на упражняване по отношение на притежаваните облигации от лица – клиенти на съответния член на „Централен депозитар“ АД. Дължимите суми за изплащането на Цената на упражняване по отношение на облигациите от Емисията са превеждат от „Централен депозитар“ АД на членовете му, при които са открити клиентски под/сметки за облигации от Емисията. Последните извършват необходимите плащания на притежателите на облигации от Емисията при спазване на изискванията на приложимото законодателство (в т.ч. разпоредбите на Наредба 8), Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД и уговореното в съответните сключени договори между членовете на „Централен депозитар“ АД и техните клиенти – облигационерите по Емисията.

Изплащането на Цената на упражняване на Допълнителната кол опция по отношение на облигации от Емисията, които се съхраняват по лични сметки на облигационерите в „Централен депозитар“ АД, ще бъде извършено съгласно уговореното в съответен договор, сключен между „Централен депозитар“ АД и Емитента.

Задължението на Емитента за изплащане на Цената на упражняване на Допълнителната кол опция ще се счита за изпълнено, когато Емитентът заплати Цената на упражняване, след като е отчислил дължимия данък при източника върху

Central Depository AD, will be executed by a bank transfer to Central Depository AD (after deduction of the due taxes, if any) no later than 4 (four) Business Days (as defined in the terms and conditions of the Bond Issue) before the date of payment of the Exercise Price. All payments will be made in euro.

Based on the data from the Book of Bondholders of the Bond Issue and the information for the bondholders' client accounts with members of Central Depository AD, the latter will prepare lists for payment of the amounts due as Exercise Price in respect of all bonds of the Bond Issue regarding the exercising the Additional Call Option. The lists will be made available to any of the members of Central Depository AD, with which there are opened client sub/accounts of the bondholders of the Bond Issue.

Central Depository AD shall calculate for each of its members the amount to be paid for the due Exercise Price in respect of the bonds held by persons - clients of the relevant member of the Central Depository AD. The amounts due for the payment of the Exercise Price in respect of the bonds under the Bond Issue are transferred by the Central Depository AD to its members, in which clients' sub/accounts for the bonds under the Bond Issue have been opened. The latter shall make the necessary payments to the bondholders under the Bond Issue in compliance with the requirements of the applicable legislation (including the provisions of Ordinance 8), the Rules of Procedure of the Central Depository AD and the arrangement in the respective contracts executed between the members of the Central Depository AD and their customers - bondholders of the Bond Issue.

The payment of the Exercise Price of the Additional Call Option in respect of bonds under the Bond Issue that are kept in personal accounts of the bondholders in Central Depository AD will be executed in accordance with a contract concluded between the Central Depository AD and the Issuer.

The Issuer's obligation to pay the Exercise Price of the Additional Call Option will be deemed to be performed when the Issuer pays the Exercise Price after deducting any withholding tax due and to the extent the tax gross-up obligation under the



нея, ако такъв се дължи и доколкото не се прилага задължението за увеличение на платимите суми съобразно уговорката „Данъчно облагане“ на стр. 196 от Проспекта на Емисията. Доколкото Емисията е приета за търговия на регулиран пазар от ЕС („Българска фондова борса – София“ АД), по принцип не се дължи данък при източника върху лихвения приход по облигациите. За всякакви данъчни въпроси моля обръщайте се към Вашите данъчни съветници.

С изплащането на Цената на упражняване на Допълнителната кол опция Емитентът ще изпълни всички свои задължения към облигационерите от Емисията за плащане на главницата и всички дължими лихви по облигациите от Емисията и ще има право да поиска заличаване (дерегистриране) на Емисията от „Централен депозитар“ АД, както и прекратяване на регистрацията на Емисията за търговия на „Българска фондова борса – София“ АД и от регистрите на Комисия за финансов надзор.

**Д) ЛИЦА, КОИТО ИМАТ ПРАВО ДА ПОЛУЧАТ ЦЕНА НА УПРАЖНЯВАНЕ В РЕЗУЛТАТ ОТ УПРАЖНЯВАНЕТО НА ДОПЪЛНИТЕЛНАТА КОЛ ОПЦИЯ:** Право да получат заплатената от Емитента Цена на упражняване на Допълнителната кол опция имат облигационерите по Емисията, придобили облигации и вписани в книгата на облигационерите по Емисията 5 (пет) Работни дни (както е дефиниран този термин в условията на Емисията) преди датата на упражняване на Допълнителната кол опция, т.е. **към 07.12.2017 година.**

“Taxation” covenant on page 196 of the Prospectus of the Issues is not applicable to the Central Depository AD. The Bonds are listed on a regulated market in the EU (the Bulgarian Stock Exchange – Sofia AD) and, therefore, as a matter of principle no Bulgarian withholding tax is due on the interest income on the bonds. For any matters concerning taxation, please consult your own tax advisors.

With the payment of the Additional Call Option Exercise Price, the Issuer will repay all of its obligations to the bondholders of the Bond Issue for payment of the principal and all interest due in respect of the bonds of the Bond Issue and will have the right to request the cancelation (deregistration) of the Bond Issue from Central Depository AD, as well as the termination of the registration of the Bond Issue for trading on the Bulgarian Stock Exchange - Sofia AD and from the registers of the Financial Supervision Commission.

**E) PERSONS THAT HAVE THE RIGHT TO RECEIVE EXERCISE PRICE BY VIRTUE OF THE EXERCISING OF THE ADDITIONAL CALL OPTION:** The right to receive the Exercise Price of the Additional Call Option paid by the Issuer will have the bondholders of the Bond Issue who have acquired bonds and are registered in the Book of Bondholders of the Bond Issue 5 (five) Business Days (as defined in the terms and conditions of the Bond Issue) prior to the exercise date of the Additional Call Option, i.e. **as of 7 December 2017.**

За от името на „ЕНЕРГО -ПРО ВАРНА“ ЕАД/ For and on behalf of ENERGO - PRO VARNA EAD:

Подписано в гр. Варна на 30 ноември 2017 г. / Done in the city of Varna on 30 November 2017

  
\_\_\_\_\_  
Стефан Абаджиев / Stefan Abadjiev  
Изпълнителен директор/ Executive Director

  
\_\_\_\_\_  
Георги Коршия / George Korshia  
Изпълнителен директор/ Executive Director

