

У С Т А В
НА „КОМПАНИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛ” АД
(ИЗМ. НА 24.04.2010 Г.)

Януари 2008 година

Този устав е приет с решение на Учредителното събрание на акционерите –учредители на 28 януари 2008 година.

РАЗДЕЛ I ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

СТАТУТ

ЧЛЕН 1

- (1) „Компания за управление на капитал“ АД, наричано за краткост **„Дружеството“**, е акционерно дружество.
- (2) Фирмата на **Дружеството** е „Компания за управление на капитал“ АД. Тя се изписва в превод на английски по следния начин: Company for Capital Management AD (съкратено – CCM AD).
- (3) Фирмата на клоновете на **Дружеството** се образува като към фирмата на **Дружеството** се добави указанието „клон“ и населеното място по седалището на клона

СЕДАЛИЩЕ

ЧЛЕН 2

(изм. 24.04.2010 г.)

- (1) Седалището на **Дружеството** е Република България, гр. Варна.
- (2) Адресът на управление на Дружеството е: гр. Варна 9000, бул. Съборни №11, ет. 1, ап. 2.

СРОК

ЧЛЕН 3

Дружеството се образува за неопределен срок.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

ЧЛЕН 4

Дружеството има предмет на дейност: (1) консултации и изготвяне на финансово-икономически проекти и структуриране на инвестиционни проекти в недвижими имоти; (2) консултации и изготвяне на проекти на информационни меморандуми, проспекти за публично и частно предлагане на ценни книжа и проекти за икономически обосновки във връзка с осигуряване на финансиране за дейността на юридически лица; (3) консултации и изготвяне на проекти на кредитни обосновки за инвестиционни кредити и на обосновки и други документи за кандидатстване за фондове на Европейския съюз; (4) проучване собствеността и статута на недвижими имоти, както и на пазара на недвижими имоти като цяло; (5) водене на преговори и подготовка на всички документи във връзка със сключване на прехвърлителни сделки с недвижими имоти, както за сметка на **Дружеството**, така и на трети лица; (6) промяна на предназначението на земеделски земи, инвестиции в земи – обект на специална защита и/или режим; (7) организиране на строителната дейност и/или извършване на подобрения в недвижими имоти, получаване на всички строителни разрешения и книжа, заедно с всички необходими разрешения за ползване на новопостроени сгради; (8) проучване, преговаряне и организиране на конкурси за избор на строителни компании, проектанти, консултанти, лица, упражняващи технически контрол (9) дейност по въвеждане на недвижими имоти в експлоатация; (10) проучване и намиране на наематели и/или купувачи, преговори с брокери на недвижими имоти; подготовка на всички необходими документи за сключване на договори за наем, покупко-продажба или аренда на недвижими имоти и последващ контрол на изпълнението на сключените договори, включително събиране на дължимите по тях възнаграждения; управление, поддържане и ремонт на придобитите недвижими имоти; преговори, организиране на конкурси и подбор на компании за управление, поддържане и ремонт, както и подготовка на всички необходими документи и договори за управление, ремонт и поддръжка на недвижими имоти; (11) водене и съхраняване на счетоводна и всякаква друга отчетност и кореспонденция, свързана с посочените по-горе дейности, както и с

дейността на дружества със специална инвестиционна цел; (12) консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, капиталовата им структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия, консултации във връзка с представителство на притежатели на ценни книжа пред емитента на ценните книжа и на общи събрания на притежателите на ценни книжа; и всяка друга търговска дейност, която не е забранена от действащото българско законодателство.

ТЕРИТОРИЯ НА ДЕЙНОСТ

ЧЛЕН 5

Дружеството осъществява дейността си в Република България и в чужбина при определените от закона условия.

РАЗДЕЛ II

КАПИТАЛ И АКЦИИ

КАПИТАЛ

ЧЛЕН 6

(изм. 24.04.2010 г.)

Капиталът на **Дружеството** е в размер на 312 500 (триста и дванадесет хиляди и петстотин) лева.

АКЦИИ

ЧЛЕН 7

(изм. 24.04.2010 г.)

- (1) Капиталът на **Дружеството** е разпределен в 25 (двадесет и пет) обикновени налични поименни акции, всяка с право на 1 (един) глас в общото събрание на акционерите.
- (2) Въз основа на решение на компетентния дружествен орган, взето с предвидените в този Устав мнозинства, **Дружеството** може да издава и привилегировани поименни акции („привилегировани акции“), както и акции на приносител.
- (3) До издаване на акции **Дружеството** издава временни удостоверения, които се прехвърлят по реда, предвиден за акциите. Всяко временно удостоверение се подписва от две представляващи **Дружеството** лица.

ПРИВИЛЕГИРОВАНИ АКЦИИ

ЧЛЕН 8

(изм. 24.04.2010 г.)

- (1) **Дружеството** може да издава акции с право на допълнителен дивидент с или без право на глас в общото събрание. Решението за издаване на такъв клас акции се взема от общото събрание на акционерите с мнозинство 4/5 (четири пети) от всички акции. В случай, че бъдат издадени привилегировани акции с право на допълнителен дивидент, притежателите им имат право на допълнителен дивидент в размер на процент от определения от общото събрание дивидент за текущата година. Точният размер на процента по предходното изречение се определя от общото събрание, гласувало решение за издаване на привилегированите акции. Допълнителният дивидент се изплаща от **Дружеството** в полза на акционерите заедно с размера на дивидента, определен за обикновените акции и по реда и при условията, посочени по-долу в Устава и решението на общото събрание за разпределение на печалбата.
- (2) За вземане на решения, с които се ограничават предимствата, произтичащи от привилегированите акции с или без право на глас, издадени от **Дружеството**, е необходимо съгласието на привилегированите акционери, които се свикват на отделно събрание. Събранието е редовно, ако са представени най-малко 50% (петдесет процента) от привилегированите акции. Решенията се вземат с мнозинство най-малко 4/5 (четири пети) от всички акции. Акциите, които са издадени без право на глас придобиват право на глас с отпадането на привилегиите.

(3) В случай, че общото събрание е взело решение установеният в този Устав процент от печалбата на **Дружеството** да бъде разпределен като дивидент между неговите акционери и при условие, че всички необходими по закон фондове на **Дружеството** са попълнени до определения в закона и този Устав размер, всяко годишно общо събрание на акционерите на **Дружеството** може да вземе решение за отправяне на предложение за обратно изкупуване на акции на **Дружеството**. Решението на общото събрание по предходното изречение задължително посочва:

1. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
2. условията и реда, при които съветът на директорите организира изкупуването в определен срок не по-дълъг от 18 месеца;
3. минималния и максималния размер на цената на изкупуване.

Решението по предходното изречение се взема с мнозинство от 2/3 от представените акции. Решението се обявява в търговския регистър.

(4) Предложението до притежателите на подобни акции създава право, но не и задължение за последните да предложат акциите си за обратно изкупуване. Приетите предложения за обратно изкупуване от акционери се изпълняват съразмерно при спазване на изискванията на чл.247а, алинея 1 - 4 от ТЗ.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ВНОСКИ

ЧЛЕН 9

Срещу записаните акции при учредяване на **Дружеството**, акционерите правят вноска покриваща 25% (двадесет и пет на сто) от номиналната стойност на притежаваните от тях акции. Останалата част се внася в срок до 24 (двадесет и четири) месеца от вписването на **Дружеството** в Търговския регистър.

ПРАВА

ЧЛЕН 10

(1) Всички акции на **Дружеството**, принадлежащи към един и същи клас, дават едни и същи права на притежателите им.

(2) Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание, право на дивидент и ликвидационна квота, пропорционална на номиналната стойност на акцията, освен ако нещо друго е предвидено в условията за издаване на съответната емисия.

(3) Привилегированите акции дават на притежателите им правата, предвидени в закона, Устава и/или условията за издаване на съответната емисия.

НОМИНАЛНА И ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

ЧЛЕН 11

(1) Номиналната стойност на една акция е равна на 12 500 (дванадесет хиляди и петстотин) лева.

(2) Емисионна е стойността, по която акциите се поемат при записването им.

(3) Емисионната стойност не може да бъде по-малка от номиналната.

(4) Емисионната стойност при всяка нова емисия акции се определя с решението на компетентния дружествен орган за провеждане на съответното увеличаване на капитала на **Дружеството**.

(5) Разликата между номиналната и емисионната стойност се отнася във фонд „Резервен“ на **Дружеството**.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

ЧЛЕН 12

(1) Прехвърлянето на акции става с джиро на гърба на акцията или временното удостоверение и последващо вписване в Книгата за акционерите на **Дружеството**.

(2) В случай че някой от акционерите пожелае да прехвърли акции с право на глас на трето лице (лице, което не е акционер), той е длъжен в писмена форма да ги предложи за изкупуване на останалите притежатели на акции от същия клас. Всеки от останалите притежатели на акции от същия клас в едномесечен срок от получаване на предложението

за изкупуване може да изкупи дял от предлаганите акции, пропорционален на вече притежаваните от него акции, като при изчисление на пропорционалността акциите на предлагащия акционер и акциите на тези, които откажат да се възползват от правото на закупуване, не се вземат пред вид. Акциите може да бъдат прехвърлени на трето лице (лице, което не е акционер) при не по-благоприятни от предложените на акционерите условия и само ако никой акционер не ги изкупи в горепосочения едномесечен срок от получаване на предложението за изкупуване.

(3) Предложението за закупуване по предходната алинея втора се изпраща на адреса на акционера, посочен в Книгата за акционерите на **Дружеството** и се депозира на адреса на управление на **Дружеството**. Предложението се изпраща чрез препоръчана поща или куриерска служба и задължително съдържа отметка за получаването му. В случай, че лицето е сменило адреса си без да уведоми **Дружеството**, то същото ще се счита за надлежно връчено.

(4) Прехвърлителят на акции, които не са изплатени или от които произтичат други задължения към **Дружеството**, отговаря солидарно с правопреемника. Отговорността на прехвърлителя се погасява в срок от две години от деня на вписване на прехвърлянето в книгата на акционерите.

ЗАЛОГ НА АКЦИИ

ЧЛЕН 13

Акциите на **Дружеството** се залагат със заложно джиро.

КНИГА ЗА АКЦИОНЕРИТЕ

ЧЛЕН 14

В **Дружеството** се води книга за акционерите, в която се записват името и адресът на притежателите на поименните акции и се отбелязват видът, номиналната и емисионната стойност, броят и номерата на акциите. Това се отнася и за временните удостоверения.

РАЗДЕЛ III

УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

СПОСОБИ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

ЧЛЕН 15

Капиталът на **Дружеството** може да бъде увеличен чрез:

1. издаване на нови акции;
2. увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции;
3. превръщане на облигациите в акции.

УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА ЧРЕЗ ПРИВЛИЧАНЕ НА НОВИ СРЕДСТВА

ЧЛЕН 16

(изм. 24.04.2010 г.)

(1) Капиталът на **Дружеството** може да бъде увеличен чрез издаване на нови акции (привличане на нови средства) по решение на Общото събрание. Решението на Общото събрание за увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции се взема с мнозинство 4/5 от всички акции с право на глас. В решението на Общото събрание (дефинирано по-долу) се определя:

1. размерът на увеличението;
2. видът на акциите, с които се увеличава капитала;
3. срокът на записване на новите акции;
4. срокът, след изтичането на който правото на акционерите да придобият нови акции съразмерно на притежаваните от тях акции, се погасява;
5. минималната продажна цена на новите акции, ако те ще се продават по цена, по-висока от номиналната им стойност.

6. ако увеличението е под формата на непарични вноски – предметът на тези вноски, кои лица могат да направят такива вноски и номиналната стойност на акциите, записани срещу тези вноски.

(2) Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличаването. Това право се погасява в срок, определен от Общото събрание, но най-малко един месец след обявяването в Търговския регистър на покана за записване на акциите. В случай, че акционер/и откаже/ат да се възползва/т от правото си да придобие/ят част/и от новите акции, правото за придобиване на незаписаните акции се разпределя пропорционално между останалите акционери на **Дружеството**.

УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА СЪС СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА НА ДРУЖЕСТВОТО

ЧЛЕН 17

(изм. 24.04.2010 г.)

(1) Капиталът на **Дружеството** може да бъде увеличен и чрез превръщане на част или цялата печалба в капитал. Решението на Общото събрание (дефиниция по-долу) за увеличаване на капитала по този начин се взема с мнозинство 4/5 от всички акции с право на глас. Решението се взема не по-късно от 3 месеца след приемането на годишния счетоводен отчет за изтеклата година. Решението се публикува заедно с покана от Съвета на директорите до акционерите да получат своите нови акции.

(2) Новите акции се разпределят между акционерите съразмерно на участието им в капитала преди увеличаването на капитала.

(3) Акции, които не са придобити до една година от публикуването на съобщението (или получаването на поканата), се продават на трети лица. Правото на акционерите се погасява, а средствата от продажбата се отнасят във фонд „Резервен“.

УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА ПОД УСЛОВИЕ

ЧЛЕН 18

(изм. 24.04.2010 г.)

(1) Общото събрание на акционерите може да увеличи капитала на **Дружеството** под условие, че акциите се закупят от определени лица на определена цена, както и срещу облигации на **Дружеството**.

(2) **Общото събрание** на акционерите взема решение по ал. 1 от този член с мнозинство от 4/5 от всички акции с право на глас.

УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

ЧЛЕН 19

(1) **Съветът на директорите**, в продължение на 5 години от вписване на **Дружеството** или на промяната на устава му в този смисъл в Търговския регистър може да увеличава капитала до 5 000 000 лева (пет милиона лева) номинален размер чрез издаване на нови акции при съответно прилагане на разпоредбите за увеличение на капитала от закона и от този Устав. За увеличение на капитала на **Дружеството** с повече от 5 000 000 (пет милиона) лева в рамките на посочените 5 (пет) години е необходимо решение на общото събрание на акционерите. В случай на успешно провеждане на увеличение на капитала по реда на тази разпоредба, **Съветът на директорите** заявява за вписване в търговския регистър проведеното увеличение, като прилага към заявлението и препис от Устава на **Дружеството** с отразен размер на капитала и брой акции на **Дружеството** след проведеното увеличение.

(2) **Съветът на директорите** взема решение по ал.1 от този член с единодушие от всички членове.

НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

ЧЛЕН 20

(1) Капиталът на **Дружеството** може да бъде намален чрез:

1. намаляване на номиналната стойност на акциите;
2. обезсилване на акции.
- (2) Капиталът може да се намалява с цел покриване на загуби, когато няма достатъчно средства във фонд „Резервен“ на **Дружеството**.
- (3) Намаляването на капитала става с решение на **Общото събрание** (дефиниция по-долу), прието с мнозинство 2/3 от акциите с право на глас. Решението трябва да съдържа целта на намалението и начина, по който то ще се извърши.

ОБЕЗСИЛВАНЕ НА АКЦИИ

ЧЛЕН 21

- (1) Акциите могат да се обезсилват:
 1. когато в срок не е направена изцяло дължимата вноска от акционер;
 2. когато е променена номиналната стойност на акцията;
 3. когато акцията е изгубена или открадната;
 4. когато се намалява капиталът.
- (2) Обезсилването се извършва в едномесечен срок след писмено известяване на акционерите.
- (3) Във всички случаи на намаляване на капитала кредиторите на **Дружеството**, чиито претенции са възникнали преди публикуването на решението за намаляване на капитала, ще имат право, в рамките на шест месеца, да поискат **Дружеството** да обезпечи дълга си към тях.
- (4) Обявяването на акции за невалидни и други подобни действия могат да бъдат предприети след изтичането на срока, предвиден в предходната алинея и след като кредиторите получат гаранции или плащане.

РАЗДЕЛ IV

АКЦИОНЕРИ – ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ

АКЦИОНЕРИ

ЧЛЕН 22

Акционери на **Дружеството** могат да бъдат български и чуждестранни физически и юридически лица.

ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

ЧЛЕН 23

- (1) Акционерите на **Дружеството** имат право:
 1. на глас в **Общото събрание** (дефиниция по-долу), като една обикновена акция дава право на един глас;
 2. на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията;
 3. да придобият приоритетно част от новите акции, издадени при увеличаване на капитала, съразмерно на дела им в капитала на **Дружеството** преди увеличението на капитала;
 4. да получат писмените материали, свързани с дневния ред на **Общото събрание** или да се запознаят с тях в управлението на **Дружеството**;
 5. да упълномощят писмено трето лице да ги представлява в **Общото събрание**.
- (2) Акционери, притежаващи поне 20% (двадесет процента) от обикновените акции на **Дружеството** имат правото: 1) да поискат ревизия на дейността на **Дружеството**; и 2) да преглеждат по свое искане всички сделки между **Дружеството** и акционерите, или свързани с тях лица.
Извънредни ревизии се заплащат от акционерите, които са ги изискали.
- (3) Всеки акционер или група акционери, притежаващи поне 20% (двадесет процента) от акциите с право на глас на **Дружеството** има право на едно място в **Съвета на директорите** на **Дружеството** и съответно могат да определят един от членовете на **Съвета на директорите**. Акционер или група акционери, определили член на **Съвета на директорите** по предходното изречение имат право да изискат от **Общото събрание**

замяната му с друго, посочено от тях лице, по всяко време, ако към този момент е налице изискването за притежаване на не по-малко от 20% (двадесет процента) от обикновените акции на **Дружеството**.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ

ЧЛЕН 24

- (1) Акционерите на **Дружеството** са длъжни да внесат емисионната стойност на записаните акции в сроковете, определени с този устав или по решение на Общото събрание (дефинирано по-долу).
- (2) Акционерите не отговарят лично за задълженията на **Дружеството**.
- (3) Акционерите следва да не причиняват щети на **Дружеството** със своите действия.

РАЗДЕЛ V ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

ВИДОВЕ ОРГАНИ

ЧЛЕН 25

Органи на **Дружеството** са:

1. Общото събрание на акционерите („**Общо събрание**“);
2. Съветът на директорите („**Съвет на директорите**“).

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

ЧЛЕН 26

- (1) **Общото събрание** се състои от всички акционери с право на глас. Акционерите, които са физически лица, участват в **Общото събрание** лично или чрез писмено упълномощен представител. Акционерите, които са юридически лица, участват в **Общото събрание** чрез законните си представители или чрез писмено упълномощено от тях друго лице.
- (2) Притежателите на акции, които не са вписани в Книгата на акционерите, не могат да участвуват в **Общото събрание**.
- (3) членовете на **Съвета на директорите** вземат участие в **Общото събрание** без право на глас, освен ако са акционери или представители на акционери.
- (4) Лицата, имащи право да участват в работата на **Общото събрание**, имат право да бъдат придружени от юридически или други съветници.
- (5) За приемане на решения, които ограничават правата на притежателите на привилегировани акции е необходимо съгласие на последните, взето на отделно събрание на всеки клас.

ПРОВЕЖДАНЕ

ЧЛЕН 27

- (1) **Общото събрание** се провежда най-малко един път годишно.
- (2) Всяко заседание на **Общото събрание** се председателства от един от акционерите, избран с обикновено мнозинство. Всяко заседание на **Общото събрание** определя секретар, който може да не бъде акционер.

СВИКВАНЕ

ЧЛЕН 28

- (1) **Общото събрание** се свиква от **Съвета на директорите**. То може да бъде свикано и по искане на акционери, притежаващи най-малко една десета (1/10) от акциите от съответния клас, отправено до **Съвета на директорите**.

(2) Ако **Общото събрание** не бъде свикано в течение на годината или в срок от един месец от искането за неговото свикване от акционерите, притежаващи най-малко една десета (1/10) от акциите, то се свиква по решение на съответния окръжен съд, който упълномощава акционерите, пожелали свикването, или техен представител, да свика събраниято.

(3) Свикването се извършва с покана, обявена в Търговския регистър най-малко 30 дни преди датата на общото събрание. Ако няма издадени акции на приносител, свикването може да става само с писмена покана, изпратена до всеки акционер най-малко 14 (четиринадесет) дни преди датата на заседанието.

(4) Поканата съдържа най-малко следните данни:

1. Фирмата и седалището на **Дружеството**;
2. Мястото, датата и часа на заседанието;
3. Вида на събраниято;
4. Съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събраниято и упражняването на право на глас;
5. Дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане и предложенията за решения.

ПРАВО НА СВЕДЕНИЕ

ЧЛЕН 29

Писмените материали, свързани с дневния ред на **Общото събрание**, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите в централния офис на **Дружеството** на датата на обявяване на поканата в Търговския регистър или, ако свикването става с писмени покани – поне 14 дни преди датата на провеждане на заседанието.

СПИСЪК НА ПРИСЪСТВАЩИТЕ

ЧЛЕН 31

(1) За заседанията на **Общото събрание** се изготвя списък на присъстващите акционери или на техните представители, в който се отразява броят на представените на **Общото събрание** акции.

(2) Акционерите или техните представители удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и от секретаря на **Общото събрание**.

КВОРУМ

ЧЛЕН 32

(1) Заседанието на **Общото събрание** е законно, ако е свикано при спазване на установения в закона и устава ред и на него са представени повече от 50% (петдесет процента) от акциите.

(2) При липса на кворум заседанието се насрочва за нова дата в срок до един месец и то е законно, независимо от представените акции. Тази дата може да бъде определена и в поканата за първото заседание, но не може да е по-рано от три дни след датата на първото заседание.

КОМПЕТЕНТНОСТ

ЧЛЕН 33

Общото събрание:

1. изменя и допълва устава на **Дружеството**;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува и прекратява **Дружеството**;
4. Относно състава на съвета на директорите;
 - а) избира нови членове на съвета на директорите, извън случаите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен;
 - б) освобождава от длъжност действащите членове на съвета на директорите след изтичане на техния мандат;

- в) преизбира действащи членове на съвета;
- г) освобождава предсрочно членове на съвета;
- д) избира нови членове на съвета на директорите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен;
- 5. назначава и освобождава регистрирани одитори (дипломирани експерт-счетоводители) по смисъла на Закона за независимия финансов одит;
- 6. одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначените експерт-счетоводители;
- 7. взема решения за разпределението на печалбата и определя размера на дивидента;
- 8. взема решения за съществени промени в дейността на **Дружеството**;
- 9. назначава ликвидатори при прекратяване на **Дружеството**, освен в случай на несъстоятелност;
- 10. освобождава от отговорност членовете на **Съвета на директорите**;
- 11. решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или устава.

РЕШЕНИЯ И МНОЗИНСТВО

ЧЛЕН 34

(изм. 24.04.2010 г.)

- (1) Решенията на **Общото събрание** по член 7, ал.2 – за издаване на привилегировани акции, както и за издаване на акции на приносител се вземат с мнозинство 4/5 от всички акции. В случаите по член 33, точки 1, 2, 3, 4, букви „а“, „б“, „в“, „г“ и „д“, 7, 8, 9 и 10 от този Устав решенията се взимат с мнозинство от 4/5 от всички акции. В останалите случаи решенията на **Общото събрание** се взимат с мнозинство 2/3 от всички акции, освен ако законът или този устав предвижда друго.
- (2) Решенията на **Общото събрание** относно изменение и допълнение на устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване и прекратяване на **Дружеството**, избор и освобождаване на членовете на **Съвета на директорите**, както и назначаване на ликвидатори, влизат в сила след прилагането им в търговския регистър. Останалите решения влизат в сила незабавно, освен ако е решено друго.
- (3) **Общото събрание** не може да разгледа и реши въпрос, който не е включен в поканата за заседанието, освен в случаите, когато на събранието са представени всички акции с право на глас и всички присъстващи дадат своето съгласие.
- (4) Всички мнозинства, упоменати в този Устав, се изчисляват от акциите с право на глас, издадени от **Дружеството** и представени на общото събрание.

ПРОТОКОЛ

ЧЛЕН 35

- (1) За всяко заседание на **Общото събрание** се води протокол, който трябва да отговаря на изискванията на Търговския закон.
- (2) Протоколите на **Общото събрание** и приложенията към тях се подреждат в протоколна книга и се пазят пет (5) години, считано от края на годината, през която е проведено съответното **Общо събрание**. Те се предоставят при поискване на всеки акционер.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ. МАНДАТ

ЧЛЕН 36

- (1) **Дружеството** се управлява от **Съвет на директорите**, който се състои от 7 физически или юридически лица. Първоначално избраният съвет на директорите на **Дружеството** (до първото увеличение на капитала под условие) може да се състои от 4 лица.
- (2) Членовете на **Съвета на директорите** се избират от **Общото събрание** за срок от пет години и могат да бъдат преизбирани без ограничение. Първоначално избраният съвет на директорите се избира за срок от до 3 години.

(3) Членовете на съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани при спазване на изискванията на чл.33, ал.4, буква „г“ във връзка с чл.34, ал.1, изречение второ от този Устав само при доказаното наличие на едно от следните основания:

а) проява на умишъл или груба небрежност при изпълнение на задълженията им съгласно този Устав или договора им за управление, в резултат на което са настъпили вреди за **Дружеството**; или

б) нарушение на забраната за осъществяване на конкурентна дейност или дейност, различна от дейността като член на съвета на директорите на **Дружеството**, предвидена в този Устав и съответния договор за управление.

(4) Общото събрание на акционерите може да освободи едновременно и преждевременно най-много 2 (двама) от всички членове на съвета на директорите в рамките на една календарна година.

(5) Член на съвета на директорите може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до **Дружеството**. В срок до 6 (шест) месеца след получаване на уведомлението **Дружеството** трябва да впише освобождаването му в търговския регистър. Ако **Дружеството** не направи това, заинтересуваният член на съвета може сам да заяви за вписване това обстоятелство и съдът го вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.

(6) След изтичане на мандата им членовете на съвета на директорите, ако не бъдат заличени по тяхно искане по реда на предходната алинея, продължават да изпълняват своите функции до избирането от общото събрание на нов член на съвета/преизбирането им.

(7) Ограниченията по алинея 3 и 4 по-горе се прилагат за всеки съвет на директорите на **Дружеството**, освен за първия.

(8) С решение на общото събрание на акционерите, взето с единодушие, договорите на всички или някои от членовете на съвета на директорите по чл.244, ал.7 от Търговския закон, могат да съдържат специфични разпоредби за случаите на прекратяване, включително да предвиждат заплащането на неустойка в полза на съответния директор.

СЪСТАВ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

ЧЛЕН 37

(1) Членовете на **Съвета на директорите** могат да бъдат дееспособни физически лица, както и юридически лица. Юридическото лице определя свой представител за изпълнение на задълженията му в **Съвета на директорите**.

(2) Не могат да бъдат членове на **Съвета на директорите** лицата, за които има законова забрана.

УПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

ЧЛЕН 38

(1) **Съветът на директорите** избира измежду членовете си председател и изпълнителни директори.

(2) **Съветът на директорите** може да назначава и упълномощава прокурист, който да управлява и представлява **Дружеството** по реда на чл. 21 и сл. от Търговския закон.

(3) Овластяването на прокуриста да управлява и представлява **Дружеството** може да бъде оттеглено по всяко време.

(4) Овластяването на прокуриста и неговото оттегляне имат действие спрямо трети лица след вписването им в Търговския регистър и обнародване в Държавен вестник.

(5) **Съветът на директорите** овластява изпълнителния директор да представлява **Дружеството**.

КОМПЕТЕНТНОСТ

ЧЛЕН 39

(изм. 24.04.2010 г.)

(1) Съветът на директорите:

1. приема правила за работата си;
 2. свиква **Общото събрание**;
 3. прави предложение за увеличаване на капитала пред **Общото събрание**, съответно - взема решение за увеличаване на капитала, по реда и при условията на чл.19 от настоящия Устав и ограничава правата на досегашните акционери да запишат нови акции, когато увеличението е по реда на чл.195 от ТЗ.
 4. определя стратегията и бъдещата дейност на **Дружеството**,
 5. взема решения за придобиване, закриване или прехвърляне на предприятия и части от тях;
 6. взема решения за съществени организационни промени;
 7. взема решения за създаване и закриване на клонове,
 8. взема решения за учредяване на дъщерни търговски дружества, придобиване и прекратяване на дялови участия в търговски дружества и организации с нестопанска цел, както и други форми на инвестиции в търговски дружества и организации с нестопанска цел;
 9. определя вида на инвестициите и структурата на инвестиционния портфейл (портфолио) на **Дружеството** и/или неговите клиенти;
 10. взема решения за възлагане на определени дейности и одобрява договорите за управление на недвижимите имоти и другите активи, които **Дружеството** (неговите клиенти) сключват;
 11. взема решения за поемане на менителнични задължения; ползване на банкови кредити и заеми и предоставяне на заеми, както и учредяване на поръчителства и други форми на гарантиране на задължения на трети лица;
 12. взема решения за учредяване на обезпечения и други вещни тежести върху активи на **Дружеството** (негови клиенти) за обезпечаване на задължения на **Дружеството** или съответно на клиентите и/или задължения на трети лица;
 13. продажба или придобиване от името и за сметка на **Дружеството** на активи на стойност над 10,000 (десет хиляди) лева;
 14. одобрява сключването и изменението на договори и сделки с акционер на **Дружеството** или свързано с него лице. "Свързани лица" по смисъла на този Устав означава: (а) съпрузите, роднините по права линия – без ограничения, по сребрена – до четвърта степен включително и по сватовство – до трета степен включително и (б) дружество и лице, което притежава повече от 10% (десет процента) от дяловете или акциите с право на глас на **Дружеството**.
 15. решава всички други въпроси, които не са от изключителната компетенция на **Общото събрание** по силата на закона или на този устав.
- (2) Решенията на **Съвета на директорите** по ал.1, т. 3, 6, 8, 9, 11, 12, 13 и 14 се взимат с единодушие от всички членове на **Съвета на директорите**. Освен в случаите, когато законът изисква единодушие решенията на Съвета на директорите по ал.1, т. 5 и 7 се взимат с мнозинство 2/3 от гласовете на всички членове на **Съвета на директорите**. В останалите случаи **Съвета на директорите** взема решение с обикновено мнозинство от присъстващите.
- (3) В случаите, в които Устава изисква сключването на сделка, договор или друг документ да бъде одобрено от **Съвета на директорите**, одобрението следва да бъде дадено преди сключването на сделката, подписването на договора или др. документ.
- (4) **Съветът на директорите** решава всички въпроси от своята компетентност при спазване на решенията на **Общото събрание**, този устав, Акционерното споразумение и действащите нормативни актове.
- (5) **Съветът на директорите** се отчита за дейността си пред **Общото събрание**.
- (6) **Съветът на директорите** може да взема решения за сделките по чл. 236, ал. 2 от Търговския закон, а именно за прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие; разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата

година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет; и поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет с единодушие.

ЗАСЕДАНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

ЧЛЕН 40

- (1) **Съветът на директорите** се събира на редовни заседания, за да обсъди състоянието и развитието на **Дружеството**, най-малко 12 пъти годишно.
- (2) **Съветът на директорите** се свиква на заседание от председателя, и/или от всеки от изпълнителните директори, по негова инициатива или по искане на член на **Съвета на директорите**.
- (3) Заседанието на **Съвета на директорите** е законно, ако присъствуват повече от половината от членовете лично или представени от техен писмено упълномощен представител (който може и да не е член на **Съвета на директорите**). За вземане на решения за които се изисква единодушие заседанието се счита за валидно само ако присъстват или са представени всички членове на **Съвета на Директорите**. Всеки член на **Съвета на директорите** може да представлява само един отсъстващ член на **Съвета на директорите**, като преупълномощаване не се допуска.
- (4) **Съветът на директорите** може да взема решения и неприсъствено с протокол за решение, подписан от всички негови членове.
- (5) **Съветът на директорите** взема решения с обикновено мнозинство, освен ако в закона или този устав е предвидено друго.

ПРОТОКОЛ

ЧЛЕН 41

- (1) За всяко заседание **Съветът на директорите** избира секретар да води протокол, който се подписва от него и от всички присъстващи членове.
- (2) Към протокола се прилагат свързаните с работата на заседанието документи, които са били представени и писмените пълномощни на представляваните членове.
- (3) Секретарят подрежда протоколите и приложенията към тях в протоколна книга, която се съхранява най-малко пет години, считано от края на годината, през която е проведено съответното заседание.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ

ЧЛЕН 42

Членовете на **Съвета на директорите** са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на **Дружеството**, да пазят фирмената и търговска тайна на **Дружеството** и да спазват поведение на лоялност към **Дружеството** дори и след като престанат да бъдат членове на **Съвета на директорите**. За целта те подписват декларация при встъпването си в длъжност.

ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

ЧЛЕН 43

- (1) **Общото събрание** може да реши членовете на **Съвета на директорите** да получават годишно възнаграждение в определен от него размер.
- (2) Членовете на **Съвета на директорите**, които са в трудовоправни отношения или са сключили договори за управление с **Дружеството**, получават и възнагражденията, които може да се предвидят с тези договори.

РАЗДЕЛ VI ФОНДОВЕ И ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИЗТОЧНИЦИ НА ФИНАНСИРАНЕ

Фонд „РЕЗЕРВЕН“

ЧЛЕН 44

- (1) **Дружеството** образува фонд „Резервен“.
- (2) Източниците за този фонд включват:
 - А. Най-малко десет процента от годишната печалба, докато средствата във фонда стигнат 1/10 част от капитала,
 - Б. Разликата между емисионната стойност и номиналната стойност на акциите.
- (3) Когато средствата във фонд „Резерви“ достигнат десет процента от капитала, с решение на **Съвета на директорите** може да бъде прекратено отделянето на средства от годишната печалба.
- (4) Средства от фонд „Резервен“ могат да бъдат използвани за покриване на загуби от дейността на **Дружеството**.
- (5) В случай, че средствата във фонд „Резервен“ надвишат 1/10 (една десета) от капитала на **Дружеството**, средствата в повече могат да се използват за увеличаване капитала на **Дружеството**.

Други фондове

ЧЛЕН 45

По решение на **Съвета на директорите Дружеството** може да образува и други фондове. С решението за образуване се определят източниците за набиране на фонда и начините за разходването му.

РАЗДЕЛ VII ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБИТЕ

ФИСКАЛНА И СТОПАНСКА ГОДИНА

ЧЛЕН 46

- (1) Фискалната и стопанска година на **Дружеството** започва на 1 януари и приключва на 31 декември.
- (2) В случай, че законът позволява, **Общото събрание** може да определи други граници за фискалната и стопанска година на **Дружеството**.

Годишен финансов отчет

ЧЛЕН 47

- (1) Ежегодно, не по-късно от три месеца след приключването на фискалната и стопанската година, **Дружеството** изготвя годишен финансов отчет за изтеклата финансова година, съставен съгласно изискванията на действащото законодателство и ги представя за проверка и независим финансов одит по реда на член 48 по-долу.
- (2) Годишният финансов отчет включва счетоводен отчет, отчет за управлението и дейността на **Дружеството** през изминалата година, предложение за разпределение на печалбата и сумата на дивидентите, които ще бъдат изплатени на акционерите.

ПРОВЕРКА НА ГОДИШНИЯ ОТЧЕТ

ЧЛЕН 48

- (1) Годишният финансов отчет се представя в определения срок на регистрирания одитор (дипломиран експерт–счетоводител), определен от **Общото събрание**, който извършва необходимата проверка и дава на **Съвета на директорите** своето заключение дали годишният финансов отчет е надлежно съставен и дали вярно и честно представя имущественото и финансово състояние на **Дружеството**, отчетения финансов резултат и промените в паричните потоци.
- (2) **Съветът на Директорите** проверява годишния финансов отчет, заключението по независимия финансов одит и отчета за управлението и дейността на **Дружеството**, както и внесеното от Изпълнителния директор предложение за разпределение на печалбата.
- (3) След проверката и одобряването на документите по предходната алинея годишният финансов отчет заедно със заключението на регистрирания одитор (дипломиран експерт–счетоводител) се представя на **Общото събрание** за приемане.
- (4) В случай, че **Общото събрание** не приеме годишния финансов отчет, то определя нова дата за неговото разглеждане не по-късно от тридесет дни след събранието и дава задължителни насоки за изготвянето на годишния отчет. Ако е възможно, годишния отчет се поправя още по време на заседанието.
- (5) Приетият от **Общото събрание** годишен счетоводен отчет се публикува от **Съвета на директорите** в един централен или местен ежедневник или икономическо издание и се представя в търговския регистър, като съобщение за това се обнародва в Държавен вестник.

ДИВИДЕНТИ

ЧЛЕН 49

- (1) Печалбата се разпределя по решение на **Общото събрание** и в съответствие с устава и законите.
- (2) Дивидентите се изплащат в рамките на един месец от решението на **Общото събрание** за сумата на дивидентите.

НЕПОТЪРСЕНИ ДИВИДЕНТИ

ЧЛЕН 50

- (1) Дивиденти, непотърсени в рамките на срока по чл.49, ал.2 от този Устав ще бъдат вложени по сметка на **Дружеството**, където ще бъдат олихвявани.
- (2) Правото на получаване на дивиденти се упражнява в рамките на три години от датата на **Общото събрание**, на което е взето съответното решение за изплащане на дивиденти.

РАЗДЕЛ VIII

ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

ПРЕКРАТЯВАНЕ

ЧЛЕН 51

- (1) **Дружеството** се прекратява:
1. по решение на **Общото събрание**;
 2. при обявяването му в несъстоятелност;
 3. с решение на съда в предвидените от закона случаи;
 4. когато капиталът му спадне под законно изискуемия минимум в продължение на една година;
 5. когато **Дружеството** се слее с друго дружество и/или юридическия му статус се промени.

РАЗДЕЛ IX
ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО

ЧЛЕН 52

(1) **Дружеството** води следните книги:

А. Книга с протоколите от **Общото събрание**

Б. Книга с протоколите от заседанията на **Съвета на директорите**.

(2) **Съветът на директорите** определя формата, начина на водене и местонахождението на книгите.

РАЗДЕЛ X
ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

ПРИЛОЖИМО ПРАВО

ЧЛЕН 53

За всички случаи, които не са уредени в този устав, се прилага действащото законодателство в Република България.

Настоящият устав съдържа последните изменения в съответствие с приетите решения на годишното общо събрание на акционерите от дата 24.04.2010 година.

Подписаният, Милен Илиев Полименов с ЕГН 6805180440, притежаващ лична карта № 603991017 издадена на 22.04.2009 година от МВР – Варна, в качеството си на Изпълнителен директор на "Компания за управление на капитал" АД, на основание чл. 174, ал. 4 от Търговския закон, заверих устава на Дружеството с всички изменения и допълнения към 24.04.2010 година.

Господин Милен Полименов Изпълнителен директор

