

# УСТАВ

## НА "ВАЛЕНТИН ГРУП"-АД, СОФИЯ

(изм. от общото събрание на акционерите, проведено на 20.06.2005 г.)

### ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) "ВАЛЕНТИН ГРУП" -АД, наричано за краткост в този устав "дружеството", е акционерно дружество, създадено на събрание на учредителите, проведено на 3 февруари 1997 година в София.

(2) /изм. - ОС — 20.VI.2005г./ Седалището на дружеството е в София, а адресът на управлението му е в район "Красно село", ул."Св. Георги Софийски" № 70, вх. В, ет.1, ап. 31

(3) Дружеството се учредява за неопределен срок.

Чл.2. /изм. - ОС - 3.XI.1999г./ Предметът на дейност на дружеството е: вътрешна и външна търговия, изработване и преработване на златни, сребърни изделия и скъпоценни камъни с материали на клиента (на ишлеме), рекламна, консултантска дейност, хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска и туристическа агентска дейност, както и всякакви други дейности, незабранени от закона.

Чл.3. Дружеството може да създава клонове и представителства, търговски дружества, както и да се сдружава с други лица в страната и в чужбина.

### КАПИТАЛ. ИЗМЕНЕНИЕ НА КАПИТАЛА.

Чл.4.(1) /изм. - ОС - 3.XI.1999г./ Капиталът на дружеството е 50 000 (петдесет хиляди) лева, разпределени в 50 000 (петдесет хиляди) акции на приносител с право на глас с номинална стойност на всяка от 1 (един) лев.

(2) Всички акции са записани и са направени уговорените с учредителния акт вноски за всяка от акциите.

Чл.5. Размерът на капитала може да бъде изменян по реда, определен в закона и този устав, като в решението за изменението трябва да бъде посочен начинът, по който то ще се извърши, видът на акциите и съотношението на различните класове акции.

Чл.6. (1) Капиталът на дружеството се увеличава чрез издаване на нови акции, увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции, чрез превръщането на облигации в акции, за сметка на собствени средства на дружеството (реализирана печалба, средства от фонд "Резервен").

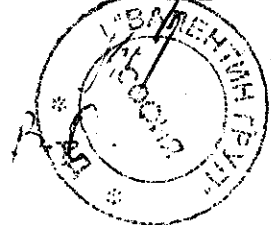
(2) Органът, който съгласно този устав има право да увеличава размера на капитала, може да комбинира способите по предходната алинея.

Чл.7.(1) При увеличаването на капитала за сметка на увеличеното имущество, акционерите на дружеството имат право да получат безплатно новите акции или тези с новата номинална стойност, пропорционално на акционерното им участие. Акциите по предходното изречение, които не са получени от акционерите в едногодишен срок след обявлението, се продават, а получените от продажбата суми се отнасят във фонд "Резервен".

(2) Замяната на стари акции с нови се извършва след внасянето на разликата в стойността, ако такава има.

Чл.8.(1) Съветът на директорите може да увеличава капитала до размер на 50 000 000 (петдесет милиона) лева чрез издаването на нови акции

В.О



(акции с нов номинал или нова емисия акции) в продължение на пет години от датата на решението за вписване на дружеството в търговския регистър по реда на чл. 196. от ТЗ.

(2) Решението по ал.1 следва да съдържа всички основания за увеличението на капитала, начинът по който то ще се извърши, а вписването се извършва поименно.

Чл.9. При записване на нови акции акционерите могат да запишат съответна на участието им в капитала част от новите акции.

Чл.10. (1) Когато решението за увеличение дава възможност за извършване на непарични вноски, то трябва да съдържа изискванията за вида и характеристиките на апортите. В обявлението за подписката тези изисквания се публикуват заедно със срока.

(2) Постъпилите писмени предложения за непарични вноски следва да съдържат точно описание (индивидуализация) на вноската и доказателства за съществуването и принадлежността на правото и паричната им оценка според вносителя.

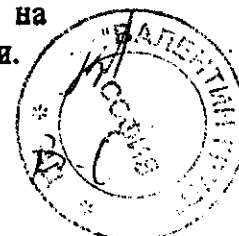
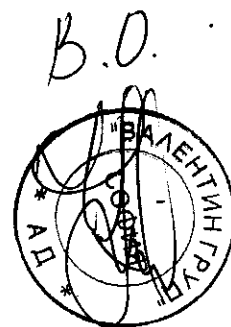
(3) По решение на съвета на директорите тези от вноските, които отговарят на изискванията по подписката, и на които предложената от вносителя цена е близка по размер или по-ниска от тази, която са дали експерти на дружеството, се внасят за оценка в съда по определения ред. Ако оценката на вещите лица по фирменото дело е равна или по-висока от тази на вносителя на непаричната вноска, и оценката се приеме от съвета на директорите, с неговото решение апортът се счита извършен. Ако вноската има за предмет права, за учредяването на които се изисква нотариална форма, извлечение от този устав, копие от решението за увеличение на капитала по ал.1. и предложението на вносителите, нотариално заверени, както и копие от оценката на съдебните експерти (вещи лица), се представят от съвета на директорите в нотариалната служба за вписване.

Чл.11.(1) /изм. – ОС – 13.V.2002г./ За записаните акции при увеличение на капитала за сметка на нови вноски се издава временно удостоверение, съдържащо: точното име (наименование) на акционера, местожителството (седалището) и адреса, вида (класа), броя и номиналната стойност на записаните акции, внесената сума (описание на непаричната вноска), датата на издаване и подпис на упълномощен член на съвета на директорите.

(2) След вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър на съда, тези от акционерите, които са внесли пълната стойност на акциите, могат да получат акции срещу представяне на временно удостоверение.

Чл.12. Намаляването на капитала може да става чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилването им. Обезсилването на акции се извършва принудително или след придобиването им от дружеството с изключение на случаите, предвидени от този устав и от закона.

Чл.13. Намаляването на капитала чрез принудително обезсилване на акции може да се извърши в случаите, когато са налице значителни загуби или относителният размер на чистата печалба спада в продължение на три предни години спрямо този от годината на последното увеличение на капитала и другите способи за намаляване на капитала са нецелесъобразни.



## ВНОСКИ

Чл.14. (1) /изм. – ОС – 13.V.2002г./ При увеличаване на капитала всеки акционер, записал акции, е длъжен да направи вноса, покриваща 25 % (двадесет и пет процента) от номиналната стойност на акциите и пълната стойност на разликата между номиналната и емисионната стойност на новите акции. Останалата част се внася в срок до 1 (една) година, считано от увеличението на капитала.

(2) Акционерите, които не направят уговорените вноски в срок, дължат неустойка за забава в размер на 0,002% от размера на забавената вноска за всеки просрочен ден.

(3) Ако акционерите, които са в забава, не направят дължимите вноски, след като им е отправено едномесечно предизвестие, се считат изключени. Обявлението се обнародва в "Държавен вестник".

(4) Изключеният акционер губи акциите си, които се обезсилват и унищожават, а направените вноски се отнасят във фонд "Резервен" на дружеството.

Чл.15. Дружеството предлага за продажба на мястото на обезсилените нови акции или намалява капитала с номиналната стойност на обезсилените акции.

## ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО

Чл.16.(1) Дружеството не може да придобива собствените си акции, освен по решение на съвета на директорите:

- когато стойността на акцията е напълно внесена и се подарява или е завещана на дружеството от неин акционер;

- когато дружеството е посредник в сделки с акции и е уговорено възнаграждение (комисионна) в акции;

- когато дружеството е приобретател на имуществена маса (наследство, предприятие и др.) и в нея има негови акции;

- по решение на общото събрание за намаляване на капитала.

(2) Дружеството може да изкупува обратно акциите си до размера и по реда, определен със закона.

## АКЦИИ

Чл.17. (1) Акциите на дружеството са на приносител (анонимни) с право на глас с номинална стойност от по 1 000 (хиляда) лева всяка.

(2) Акциите, издавани при последващи увеличения на капитала с нова емисия, са със същия номинал.

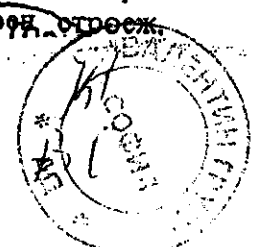
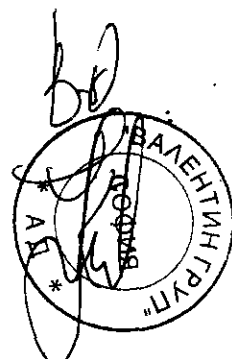
(3) Всяка акция дава право на един глас в общото събрание, на дивидент и ликвидационен дял.

(4) Акционерът се легитимира само с акция, притежаваща реквизитите, предвидени в закона и този устав.

Чл.18. Акцията се предава на акционера, ако е внесена цялата ѝ емисионна стойност, срещу представяне на временно удостоверение.

Чл.19. (1) Съветът на директорите решава купюрния строеж и полиграфическото оформяне на акциите и отпечатването на всяка емисия.

(2) Акциите, издавани при последващи увеличения на капитала чрез издаване на нова емисия, са със същия номинал и с купюрен строеж, определен от органа, взел решение за увеличението.



Чл.20 (1) Всяка купюра съдържа:

1. наименованието и седалището на дружеството;
2. надпис "акция", съответно "акции" и техния брой цифром и словом;
3. номер на купюрата и поредните номера на включените в нея акции;
4. датата на емисията;
5. номиналната стойност, за която е издадена;
6. отбелязване на вида на акциите (вписване на изрази "на приносител");

7. размера на капитала, общия брой на акциите на дружеството;
8. извадки от устава на дружеството;
9. подписи на двама от членовете на съвета на директорите.

Чл.21. (1) Акциите на дружеството са без купони.

(2) Изплащането на дивидендите се отбелязва на обратната страна на акцията.

Чл.22. Прехвърлянето на акциите се извършва с предаването им.

### АКЦИОНЕРИ

Чл.23. (1) Акционери на дружеството могат да бъдат местни и чуждестранни физически и юридически лица.

(2) За акционерното участие на чуждестранните лица се прилагат правилата на действащото към момента на придобиване на акциите законодателство.

Чл.24. Акционерите имат право на участие в печалбите на дружеството и на ликвидационна квота съобразно броя и вида на акциите, определени в този устав. Право на глас в общото събрание на дружеството имат акционерите - притежатели на обикновени поименни акции.

Чл.25. (1) Акционерите имат право на информация за състоянието на дружеството, което се осъществява чрез възможността за участието им в общото събрание.

(2) Всеки от акционерите може да изисква информация от членовете на съвета на директорите за заседанията на общото събрание.

Чл.26. Членовете на съвета на директорите, от които е поискана информация, са длъжни да отговорят писмено, ако искането е подкрепено от акционерите, притежаващи не по-малко от 1/20 от капитала в акции с право на глас.

Чл. 27. Правата по акция, собственост на повече от едно лице, когато единият от собствениците е учредител, се упражняват от последния.

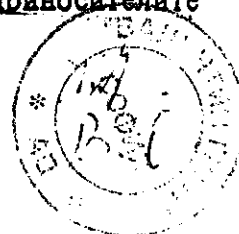
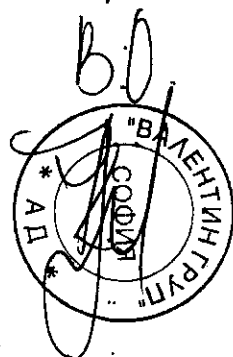
### ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Чл.28.(1) Дружеството се управлява по едностепенна система на управление.

(2) Органи на управление на дружеството са: общото събрание на акционерите и съветът на директорите.

### ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл.29.(1) В общото събрание на акционерите участват приносителите на акции с право на глас.



(2) /изм. – ОС – 13.V.2002г./ Лицата, участващи в общото събрание се легитимират с временно удостоверение или акция или с писмено пълномощно. Когато представителят не е вписан в книгата на акционерите, упълномощаването става в писмена форма с нотариална заверка на подписа.

Чл. 30.(1) Общото събрание:

1. изменя и допълва устава;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува и прекратява дружеството;
4. избира и освобождава председателя и членовете на съвета на директорите и определя размера и вида на тяхното възнаграждение;
5. назначава и освобождава експерт-счетоводителите;
6. одобрява годишния счетоводен отчет с баланса на дружеството след заверката на експерт-счетоводителите;
7. изслушва и приема годишния доклад за дейността на дружеството, представен от съвета на директорите;
8. освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите;
9. решава издаването на облигации и превръщането им в акции;
10. назначава ликвидаторите при прекратяването на дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
11. решава всички въпроси, които по закон или съгласно този устав са от неговата компетентност.

(2) /изм. – ОС – 13.V.2002г./ Решенията на общото събрание по т.т. 1-3 на предходната алинея се вземат с мнозинство 2/3 (две трети) от представения капитал, а останалите с мнозинство от представените акции с право на глас.

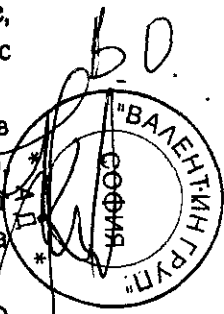
Чл. 31.(1) /изм. - ОС - 3.XI.1999г./ Общото събрание се свиква на редовни заседания най-малко веднъж за всяка календарна година, не по-рано от един и не по-късно от три месеца след съставяне на годишния счетоводен отчет с баланса на дружеството.

(2) Общото събрание се свиква от съвета на директорите. В извънредни случаи, както и при бездействие на съвета на директорите, общото събрание се свиква по искане на акционерите, притежаващи акции с право на глас на стойност не по-малка от 1/10 (една десета) от капитала.

(3) Свикването се извършва чрез покана, която се обнародва в "Държавен вестник". Тя съдържа датата, мястото и часа на заседанието, както и дневния ред за него. Заседанието се насрочва не по-рано от тридесет дни от датата на обнародването ѝ. През това време материалите за заседанието са на разположение на акционерите.

Чл.32. (1) /нова – ОС – 13.V.2002г./ За да бъде законно общото събрание е необходимо да са представени най-малко 50 % + 1 от всички издадени акции с право на глас. При липса на кворум се насрочва ново заседание в срок до един месец и то е законно, независимо от представения на него капитал. Датата и часът на новото заседание могат да бъдат посочени в поканата на първото заседание.

(2) /предшна ал.1 – ОС – 13.V.2002г./ Заседанията на общото събрание се откриват от акционера, представящ най-голяма част от акциите с право на глас според списъка на присъстващите, който председателства заседанието, а секретарят и преброятелите на гласовете.



се избират с обикновено мнозинство на присъстващите акционери, имащи право на глас.

Чл. 33. (1) Протоколът за заседанието съдържа: данни за времето и мястото на заседанието; имената на председателя, секретаря и преброятелите на гласовете; данни за представените акции с право на глас; направените предложения по същество; гласуванията, резултатите от тях и направените възражения.

(2) Протоколът се подписва от председателя и секретаря на събраниято.

Чл. 34. (1) Гласуването е явно.

(2) Гласуването започва от акционера, представящ най-голяма част от капитала и продължава по низходящ ред до получаване на необходимото за приемането на решението мнозинство.

### СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Чл. 35. (1) Съветът на директорите се състои от три до девет физически, избрани от общото събрание на акционерите за срок от три години.

(2) Членовете на съвета на директорите могат да бъдат акционери и неакционери, които са подписали декларации, че отговарят на условията, предвидени в закона и този устав и са се задължили да внесат гаранция за управлението си.

Чл. 36. (1) /изм. – ОС – 13.V.2002г./ Не може да бъде член на съвета лице, което:

1. е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

2. не отговаря на други изисквания, предвидени в закона.

(2) Ако някоя от пречките по предходната алинея възникне след избора, лицето е длъжно незабавно да уведоми съвета на директорите.

(3) Непосредствено след предлагането им за членове на съвета на директорите, кандидатите декларират, че липсват пречки, предвидени в закона и в този устав и че ще опазват търговските и дружествените тайни.

Чл. 37. За вредите, които виновно са причинили на дружеството, членовете на съвета на директорите отговарят неограничено и солидарно.

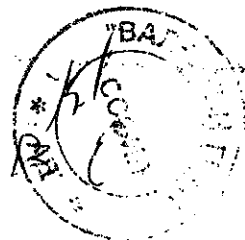
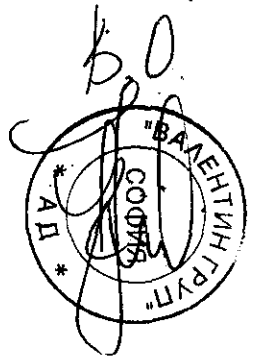
Чл. 38. (1) Членовете на съвета са длъжни в тримесечен срок от избирането им да внесат гаранция за управлението си.

(2) Размерът и формата на гаранцията се определят от общото събрание на акционерите.

(3) Гаранцията се внася еднократно за целия мандат, независимо от продължителността на времето, през което съответното лице е било член на съвета.

(4) Гаранцията може да бъде внесена в пари или в ценни книжа по номинал (акции, облигации и съкровищни бонове) или да бъде свързана със залог на движими или ипотека върху недвижими вещи за бъдещо условно задължение до определения от общото събрание размер.

(5) Гаранцията в пари или ценни книжа се внася на условен депозит на името на акционерното дружество в банка.



(6) В случай на внасянето на гаранцията в определения срок, съответното лице не получава възнаграждение като член на съвета до набирането на размера на гаранцията.

(7) До внасянето на гаранцията, респективно набирането на размера по предходната алинея, всеки член на съвета на директорите подписва запис на заповед на предявяване в полза на дружеството, който се авалира от останалите членове на съвета.

Чл.39. Гражданските плодове - лихви, дивиденди и др. от депозирания в банка гаранции са свободни и могат да се теглят при поискване от вносителя на гаранцията.

Чл.40. Гаранцията се освобождава:

- в полза на внеслия я член на съвет след датата на решението на общото събрание за освобождаването му от отговорност след освобождаването му от длъжност;

- в полза на дружеството в случай, че общото събрание е взело решение за това при констатиране на нанесени от който и да е директор вреди на дружеството.

Чл.41. (1) Съветът на директорите в съответствие със закона, този устав и решенията на общото събрание:

1. изпълнява решенията на общото събрание;

2. предлага на общото събрание на акционерите да измени устава, да увеличи или намали капитала, да преобразува или прекрати дружеството;

3. взема решение за увеличаването на капитала съгласно чл.8 от този устав;

4. внася годишния отчет с баланса и доклада за дейността на дружеството в общото събрание;

5. образува и определя размера на фондовете и начина за тяхното набиране и изразходване;

6. взема решение за откриване и закриване на клонове в страната и чужбина, както и за участието или прекратяването на участие на дружеството в други търговски дружества;

7. приема отчета и ръководи дейността на клоновете и представителствата на дружеството;

8. разпорежда се с недвижими имоти на дружеството и вещни права върху тях;

9. разрешава покриване и съответно отписване от баланса на дружеството на несъбираеми вземания, липси и загуби в размер до сумата на двойния размер на дадените гаранции за управление;

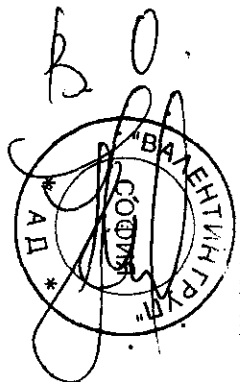
10. разрешава основни въпроси относно търговската политика на дружеството - по цените, комисионните, трайните търговски партньори и др.;

11. одобрява правила за дейността (щата) и работната заплата на служителите на дружеството;

12. приема план и правила за дейността си и възлага управлението на дружеството на двама от своите членове.

13. решава всички въпроси по дейността на дружеството, които не са от изключителната компетентност на общото събрание;

14. решава въпросите, посочени в чл. 236 ал.1 от ТЗ.



(2) Решенията на съвета по точка 14 се приемат по единодушно решение на съвета, а останалите, ако за тях са гласували повече от половината присъстващи членове на съвета на директорите.

Чл.42. (1) /изм. - ОС - 3.XI.1999г./ Заседанията на съвета са редовни, ако присъстват лично или чрез представител повече от половината от членовете на съвета на директорите.

(2) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено с подписан от всички членове протокол.

(3) Заседанията на съвета на директорите могат да се свикват от всеки от членовете на съвета на директорите. Свикващият ръководи съответното заседание на съвета на директорите.

(4) Първото заседание на съвета на директорите се провежда в деня на избора.

Чл.43. Членовете на съвета на директорите имат равни права, задължения и отговорности, независимо от вътрешното разпределение на функциите или предоставеното на някои от тях право на управление и представителство, доколкото с този устав не е предвидено друго.

Чл.44. Членовете на съвета на директорите получават равно възнаграждение в размер, определен от общото събрание на акционерите.

Чл.45. (1) Съветът на директорите избира от членовете си председател и изпълнителен директор и им възлага управлението на дружеството.

(2) Когато съветът на директорите се състои от трима членове председателят е и изпълнителен директор на дружеството.

(3) Дружеството се представлява заедно или поотделно от един или няколко от членовете си, определени с решение на съвета на директорите.

### ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

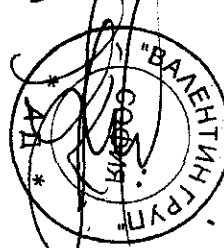
Чл.46. Договорът с финансовия (-ите) проверител (-и) на дружеството се сключва, изменя и прекратява от председателя на съвета на директорите, независимо дали представлява дружеството. Той извършва проверки, ревизии и докладва за резултатите от тях на съвета на директорите.

### ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 47. Съдържанието на годишния отчет за дейността на дружеството обхваща:

1. обща оценка на икономическото състояние на дружеството;
2. взетите мерки за осъществяване ликвидността на баланса;
3. анализ на опростените и несъбрани вземания на дружеството;
4. данни за задължеността, размера на основния капитал и евентуално акционерно участие в дружеството на длъжници, чийто дълг надхвърля 1/10 (една десета) от капитала;
5. цифрови данни за общия размер на задължеността на дружеството и пазарната стойност на обезпеченията;
6. информация за безвъзмездно предоставени средства и имущество от дружеството, несвързани с преки стопански цели (спонсорство, благотворителни цели, дарения, обществени фондове и фондации и др.) и друга, предвидена в закона информация;

В.О.





7. отчет за движението на средствата по фондовете и състоянието им към края на отчетния период (портфейл, собственост и други).

### РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА. ФОНДОВЕ, ДИВИДЕНТИ, ТАНТИЕМИ

Чл. 48.(1). Разпределението на печалбата се приема на редовното годишно заседание на общото събрание на акционерите.

(2) До края на месец февруари съветът на директорите е длъжен да предаде на назначените (определените от общото събрание или съда) експерт-счетоводители отчет за приходите и разходите с баланс и доклад за дейността на дружеството за изтеклата година.

(3) След изготвяне на заключението от експерт-счетоводителите, но не по-късно от края на март, съветът на директорите е длъжен да обяви свикването на общото събрание. Общото събрание с решението си приема подготовените материали, изслушва и се произнася по заключението на експерт-счетоводителите и пристъпва към разпределение на печалбата.

Чл.49.(1) Дружеството образува фонд "Резервен" и други фондове, предвидени от законите, устава и решенията на общото събрание, в размерите, определени в тях.

(2) Фонд "Резервен" се натрупва от:

1. не по-малко от десет на сто от печалбата за годината до достигане на съотношение спрямо капитала 1 към 5 (едно към пет) единици;

2. ажиото, получено от разликата между емисионна и номинална стойност от продажбата на акции и облигации;

3. други източници, определени с решение на общото събрание или по негова делегация от съвета на директорите.

Чл. 50.(1) Остатъкът от чистата печалба се разпределя за дивиденди и за тантиеми, ако последните се предвидят в решението на общото събрание. За тантиеми може да се разпределя не повече от 3% (три процента) от печалбата.

(2) Дивидентите се разпределят от печалбата след евентуално приспадане на частта, определена за тантиеми.

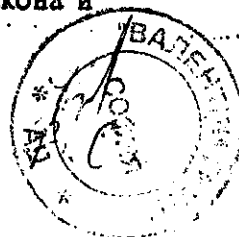
### КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 51. (1) Дружеството води книга на акционерите, в която се вписват имената, респективно фирмите на притежателите на временни удостоверения за записани акции до издаването на самите акции.

(2) Вписвания в книгата могат да се правят само от изрично упълномощено от съвета на директорите лице. За упълномощаването се прави отбелязване в книгата, подписано от двама от членовете на съвета на директорите.

(3). За причинени от неправилни вписвания щети лицето носи имуществена отговорност.

Чл. 52. За заседанията на общото събрание се води протоколна книга, в която се подреждат протоколите със съдържание, определено от закона и този устав, както и приложенията към тях.



Чл. 53.(1) За заседанията на съвета на директорите се води отделна протоколна книга.

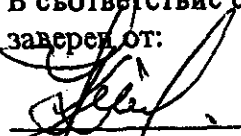
(2) Решенията се подписват от всички присъствали на заседанието членове.

(3) Към книгата се прилагат решенията, взети неприсъствено.

Чл.54. За неуредените в настоящия Устав въпроси ще се прилагат разпоредбите на действащото законодателство.

Този устав е приет на учредително събрание на дружеството на 3 февруари 1997 година и е изменен на годишното общо събрание на акционерите, проведено на 3.XI.1999г., 13.V.2002г. и 3.II.2004 г. и 20.06.2005г.

В съответствие с чл.174, ал.4 от ТЗ,  
заверен от:

  
(Катрин Николова Маркова -  
изпълнителен директор)

