

**ДОГОВОР ЗА ВЛИВАНЕ
НА ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА**

между

“ГОРУБСО - МАДАН” АД

и

“ГОРУБСО - РОФ” АД

28 март 2008 г.

Днес, 28 март 2008 г., беше сключен настоящият договор между:

1. **“ГОРУБСО-МАДАН” АД**, вписано в Регистъра на търговските дружества на Кърджалийски окръжен съд по фирмено дело № 3/2005 г., със седалище и адрес на управление гр. Кърджали, община Кърджали, бул. “България” № 127, с БУЛСТАТ 120057853, представлявано от Изпълнителния директор Съби Искренов Кичуков, с ЕГН 5804146100, наричано по-долу **“Мадан”**, от една страна,

и

2. **“ГОРУБСО-РОФ” АД**, вписано в Регистъра на търговските дружества на Кърджалийски окръжен съд по фирмено дело № 4/2005 г., със седалище и адрес на управление гр. Кърджали, община Кърджали, бул. “България” № 127, с БУЛСТАТ 120057700, представлявано от Изпълнителния директор Венко Руменов Димитров, с ЕГН 5202204606, наричано по-долу **“Роф”**, от друга страна,

всички заедно наричани по-долу **“Страните”**, а поотделно – **“Страната”**.

КАТО СЕ ВЗЕ ПРЕДВИД, ЧЕ:

- A. Основната дейност на всяка една от Страните е свързана с определен етап от процеса на добив и преработка на оловно-цинкови руди и/или производни концентрати.
- B. Страните участват в Групата “Интертръст” и се намират под общия контрол, упражняван от трето лице.
- C. Управителните органи на Страните са обединили своите усилия за оптимизиране на дейността на Страните чрез реструктуриране на корпоративната им организация по начин, който ще повиши ефективността на бизнес - процеса, без да се накърняват по какъвто и да било начин интересите на Страните, акционерите на Страните и трети лица.
- D. Реструктурирането ще се осъществи чрез вливане на Роф в Мадан, като в тази връзка Страните ще предприемат съвместно или съответната от тях самостоятелно всяко едно и всички необходими правни и фактически действия за надлежното осъществяване на вливането.
- E. Мадан е непублично дружество. Основният капитал на Мадан е в размер на 410,967 (четирисотин и десет хиляди деветстотин шестдесет и седем) обикновени поименни безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, изплатени изцяло.
- F. Роф е непублично дружество. Основният капитал на Роф е в размер на 184,500 (сто осемдесет и четири хиляди и петстотин) поименни безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, изплатени изцяло.

С НАСТОЯЩИЯ ДОГОВОР СТРАНИТЕ СЕ СПОРАЗУМЯВАТ ЗА СЛЕДНОТО:

1. ДЕФИНИЦИИ

Когато са употребени в Договора (включително в преамбюла), термините, посочени по-долу, ще имат следното значение:

- 1.1. **“Вливане”** ще означава вливането по смисъла на чл. 262, ал. 1 от ТЗ на Роф в Мадан.

- 1.2. **“Договор”** ще означава настоящият договор за вливане на Роф в Мадан, заедно с всяко едно и всички Приложения към него и с всяко едно и всички негови изменения и допълнения.
- 1.3. **“Ефективна Дата”** ще означава датата, на която Вливането поражда правно действие съгласно чл. 263ж, ал. 1 от ТЗ.
- 1.4. **“Нови Акции”** ще означава 369,000 (триста шестдесет и девет хиляди) обикновени поименни безплични акции от капитала на Мадан, издадени при Увеличаването на Капитала и изплатени изцяло.
- 1.5. **“Проверител”** ще означава ...
- 1.6. **“СД”** ще означава Съветът на директорите на Мадан или на Роф, както личи от съответния контекст на Договора.
- 1.7. **“Съществени Договори”** ще означава договори, сделки или каквито и да било частно-правни инструменти, по силата на някой от които за страна или за лице, обвързано по друг начин от съответния договор, сделка или инструмент, в рамките на 1 (една) година възниква или може да възникне едно или повече права или задължения, които са парични или оценяеми в пари и чиято обща стойност е не по-малко от 10,000 (десет хиляди) лева или равностойността им в каквато и да било валута, без в тази стойност да се включват акцесорните елементи на съответното право или задължение (като например, без ограничение, лихви) или изменението или прекратяването или развалянето на който ще доведе или може да доведе до отговорност на съответната страна или обвързано лице в размер на 10,000 (десет хиляди) лева или равностойността им в каквато и да било валута.
- 1.8. **“ТЗ”** ще означава българският Търговски закон, обнародван в “Държавен вестник”, брой 48 от 18.06.1991 г., в сила от 1.07.1991 г., заедно с последващите му изменения и допълнения.
- 1.9. **“ТР”** ще означава Търговският регистър, поддържан от Агенция по вписванията съгласно Закона за търговския регистър, обнародван в “Държавен вестник”, брой 34 от 25.04.2006 г.
- 1.10. **“Увеличаване на Капитала”** ще означава увеличаването на капитала на Мадан, което ще се осъществи при условията, посочени в раздел 3 на Договора.
- 1.11. **“Устав”** ще означава уставът на Мадан след Вливането, който ще бъде одобрен от Общите събрания на акционерите на Страните и който ще бъде вписан в ТР при вписването на Вливането.
- 1.12. **“ЦД”** ще означава “Централен депозитар” АД, регистрирано по фирмено дело № 10924 от 1996 г. на Софийски градски съд, фирмено отделение, със седалище и адрес на управление гр. София, район “Триадица”, ул. “Три уши” № 10, БУЛСТАТ 121142712.

2. ПРЕДМЕТ НА ДОГОВОРА

- 2.1. При условията на Договора Мадан и Роф се съгласяват Роф да се влее в Мадан, в резултат на което, считано от Ефективната Дата, Роф ще прекрати своето съществуване без ликвидация и цялото негово имущество ще премине към Мадан, включително, но не само, всяко едно и всички негови права, задължения и фактически отношения.
- 2.2. Мадан се съгласява да приеме, считано от Ефективната Дата, цялото имущество на Роф, като стане универсален правоприменик на Роф и изцяло и напълно го замести във всяко

едно и всички правни или фактически отношения, които са били налице или е предстояло да възникнат към Ефективната Дата.

- 2.3. Всяка една от Страните се задължава да извърши действията, посочени по-долу в Договора, и да положи всички разумни усилия, за да може Ефективната Дата да бъде около, но не по-късно от, 31 май 2008 г.

3. АКЦИИ И КАПИТАЛ

- 3.1. (1) При Вливането основният капитал на Мадан ще бъде увеличен от 410,967 (четирисотин и десет хиляди деветстотин шестдесет и седем) лева на 779,967 (седемстотин седемдесет и девет хиляди деветстотин шестдесет и седем) лева чрез издаването на Новите Акции. При Вливането основният капитал на Мадан няма да бъде намаляван.

(2) Страните ще осигурят Проверителят да извърши проверка и да изготви общ за всички от Страните доклад относно съотношението между размера на Увеличаването на Капитала и чистата стойност на имуществото, преминаващо от Роф към Мадан, и да представи този доклад на всяка една от Страните не по-късно от ... април 2008 г.

- 3.2. За целите на Вливането Страните са определили справедливите цени на акциите на Мадан и Роф към 30 септември 2007 г., както са посочени в Приложение 3.2 към Договора. Въз основа на тези справедливи цени съотношението на замяна на акции, определено към 30 септември 2007 г., е както следва: на 1 (една) акция на Роф преди Вливането съответстват 2 (две) акции на Мадан след вливането, при условие че всеки от акционерите на Роф преди Вливането получи цяло число брой акции на Мадан след Вливането.

- 3.3. Придобитите от акционерите на Роф акции от капитала на Мадан след Вливането са еквивалентни на справедливата цена на притежаваните от тях акции на Роф преди Вливането. Няма да се извършват парични плащания на акционери на Роф, компенсации и/или каквито и да било други действия за постигане на еквивалентно съотношение на замяна.

- 3.4. Никакви особени права и/или привилегии няма да бъдат създавани за който и да било от акционерите на Мадан след Вливането по повод на или във връзка с Вливането.

- 3.5. (1) Съществуващите към Ефективната Дата особени заложи, запори и други обезпечения или тежести върху акции на Мадан ще продължат да съществуват и след осъществяване на Вливането, без да е необходимо осъществяването на каквито и да било действия в тази връзка, освен ако императивна разпоредба на приложим нормативен акт изисква друго.

(2) Съществуващите към Ефективната Дата особени заложи, запори и други обезпечения или тежести върху акции на Роф ще се трансформират автоматично на Ефективната Дата в съответния вид обезпечения или тежести върху акции на Мадан, чийто брой ще бъде такъв, че съвкупната им справедлива стойност да бъде равна на съвкупната справедлива стойност на съответните обременени акции на Роф преди Ефективната Дата.

4. РАЗПРЕДЕЛЯНЕ И ПРЕДАВАНЕ НА НОВИТЕ АКЦИИ

- 4.1. Новите Акции ще бъдат разпределени по лица и брой съгласно Приложение 4.1 към Договора, при условие че към Ефективната Дата лицата, посочени в това Приложение, са акционери в Роф и притежават акциите на Роф, които притежават към момента на сключване на Договора.

- 4.2. Мадан се задължава да заяви пред ЦД регистрацията на емисията на Новите Акции и откриването на сметки за тези акции в законоустановения срок, да подаде заявление за издаване на удостоверение за наличието/липса на тежести върху Новите Акции, ако такова се изисква, както и да извърши всички други необходими действия пред ЦД във връзка с Вливането.

5. КОРПОРАТИВЕН СТАТУС НА МАДАН СЛЕД ВЛИВАНЕТО

- 5.1. След Ефективната Дата Мадан ще запази правно-организационната форма на акционерно дружество и ще има Устав със съдържание съгласно Приложение 5 към Договора.

6. УПРАВЛЕНИЕ НА МАДАН СЛЕД ВЛИВАНЕТО

- 6.1. След Ефективната Дата СД на Мадан ще има състав съгласно Приложение 6 към Договора.

7. ДИВИДЕНТИ

- 7.1. Моментът, от който участието на акционерите на Роф в Мадан ще им даде право на дял от печалбата на Мадан, ще бъде Ефективната Дата.

8. ТРУДОВИ ПРАВООТНОШЕНИЯ

- 8.1. Всяка една от Страните се задължава да предостави на работниците и служителите от своето предприятие и/или на техните представители, информация относно Вливането и да проведе консултации с тези лица относно причините за и последиците от Вливането в рамките на законоустановените съдържание и срокове.

- 8.2. Всяка една от Страните ще осигури да не бъдат предприемани мерки по отношение на работниците и служителите от своето предприятие в резултат на Вливането, включително мерки за изпълнението на задълженията по чл. 123, ал. 4 от Кодекса на труда. Без да се ограничава общият характер на предходното изречение, Мадан ще осигури Вливането да не доведе до изменение или прекратяване на трудовите договори на работниците и служителите на Роф към Ефективната Дата и всеки един и всички от тези договори да бъдат прехвърлени към Мадан като работодател при същите условия и срокове. Единствено Мадан ще носи отговорност по отношение на служителите на Роф към Ефективната Дата за изпълнение на всяко едно и всички задължения, свързани с трудовите правоотношения или социалното осигуряване или здравното осигуряване, възникнали за Роф преди Ефективната Дата.

- 8.3. Колективните трудови договори, които обвързват Мадан към Ефективната Дата, ще останат неповлияни по какъвто и да било начин от Вливането. Мадан ще осигури работниците и служителите на Роф към Ефективната Дата, които не членуват в синдикална организация, страна по някой от тези колективни трудови договори, да могат да се присъединяват към тях при условията и по реда, установени в приложим нормативен акт и в самите договори.

9. СЪДЕБНИ И АДМИНИСТРАТИВНИ ПРОИЗВОДСТВА

- 9.1. Всички иски, заведени от Роф срещу трети лица и обратно, както и всички съдебни, арбитражни, административни или други производства, които са в ход към Ефективната Дата, ще бъдат продължени и приключени от Мадан. Мадан ще бъде обвързано и ще се ползва от всички действия по горните производства, извършени към Ефективната Дата от Роф.

10. ЛИЦЕНЗИИ, РАЗРЕШИТЕЛНИ И УДОСТОВЕРЕНИЯ

10.1. Мадан декларира и гарантира, че е и към Ефективната Дата ще продължи да бъде носител на права и задължения по действащите лицензии, разрешителни и удостоверения, издадени въз основа на Закона за водите, Закона за управление на отпадъците, Правилника по безопасността на труда при взривните работи, Закона за устройство на територията, Европейската спогодба за международен превоз на опасни товари по шосе (ADR) и други нормативни актове, които лицензии, разрешителни и удостоверения са изброени изчерпателно в Приложение 10.1 към Договора.

10.2. Роф декларира и гарантира, че не е и към Ефективната Дата няма да бъде носител на права и задължения по действащи лицензии, разрешителни и удостоверения и други административни актове.

11. КОНЦЕСИИ И ДОГОВОРИ С ПУБЛИЧНО-ПРАВНИ СУБЕКТИ

11.1. Мадан декларира и гарантира, че е и към Ефективната Дата ще продължи да бъде страна по концесионните договори, изброени изчерпателно в Приложение 11.1 към Договора. Мадан декларира и гарантира, че не е страна по и не е обвързано по какъвто и да било друг начин от концесионни договори, освен посочените в Приложение 11.1 към Договора, нито от други договори с публичноправни субекти.

11.2. Роф декларира и гарантира, че не е и към Ефективната Дата няма да бъде страна, нито ще бъде по какъвто и да било друг начин обвързано от концесионни договори или от други договори с публичноправни субекти.

12. ДРУГИ ДОГОВОРНИ ОТНОШЕНИЯ НА МАДАН И РОФ

12.1. Мадан декларира и гарантира, че е и към Ефективната Дата ще продължи да бъде страна по или по друг начин ще бъде обвързано от Съществените Договори, изброени изчерпателно в Приложение 12.1 към Договора, и че не е страна по и не е обвързано по какъвто и да било друг начин от Съществени Договори, освен посочените в Приложение 12.1 към Договора.

12.2. Роф декларира и гарантира, че е и към Ефективната Дата ще продължи да бъде страна по или по друг начин ще бъде обвързано от Съществените Договори, изброени изчерпателно в Приложение 12.2 към Договора, и че не е страна по и не е обвързано по какъвто и да било друг начин от Съществени Договори, освен посочените в Приложение 12.2 към Договора.

12.3. Мадан автоматично става страна по всички договори, по които Роф е страна и които са валидни към Ефективната Дата, освен ако императивна разпоредба на приложим нормативен акт, общи условия на съконтрахента или самите договори предвиждат друго.

12.4. Не по-късно от 7 (седем) дни преди Ефективната Дата Роф се задължава да уведоми относно Вливането всички свои бизнес партньори и съконтрахенти, с които има правни и фактически отношения, като положи всички усилия за запазване на тези отношения.

13. ПОТВЪРЖДАВАНЕ НА ПЪЛНОМОЩНИ

13.1. До Ефективната Дата Мадан има правото, но не и задължението, да потвърди което и да било от действащите пълномощни, издадени от Роф. Ако Мадан не направи това, съответните пълномощни се прекратяват на основание чл. 41, ал. 1 от Закона за задълженията и договорите (обнародван в "Държавен вестник", брой 275 от 22.11.1950 г., така, както е изменян и допълван).

14. ДОКЛАД НА СД

14.1. Всеки един от СД на Мадан и СД на Роф ще изготви отделен доклад за съответното дружество, излагащ правната и икономическата обосновка за Вливането и съдържащ подробна правна и финансова информация и данни относно начина на осъществяване на Вливането, както и следващите от това правни, икономически и други последици.

14.2. Докладът по чл. 14.1 от Договора следва да съдържа най-малко следните реквизити:

- i. подробна правна и икономическа обосновка на Договора и на съотношението на замяна на акциите;
- ii. данни за Проверителя;
- iii. посочване на условията на издаването и разпределението на Новите Акции;
- iv. трудностите по оценяването на съотношението на замяна на акции, ако такива са възникнали; и
- v. данни за имуществото, преминаващо от Роф към Мадан.

15. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ В ТР

15.1. Всеки един от Мадан и Роф е длъжен да подаде заявление до ТР по съответната партия на своето дружество за представяне на Договора и на изготвения за неговото дружество доклад по раздел 14 от Договора.

16. ПРОВЕРКА НА ВЛИВАНЕТО

16.1. Страните ще осигурят Договорът да бъде проверен от Проверителя. Без да се ограничава общият характер на задължението по предходното изречение, Страните ще осигурят СД на Мадан и СД на Роф да вземат решения за отправяне на общо искане до Агенция по вписванията за назначаване на общ проверител за всички от Страните. При отказ от страна на Агенция по вписванията за назначаване на общ проверител всеки от СД на Мадан и СД на Роф ще назначи отделен проверител по своя собствена преценка.

16.2. Всяка от Страните ще осигури на Проверителя/проверителите на съответната Страна да бъде предоставен достъп до всяка релевантна информация, документи и данни, както и ще бъде дадена възможност да проведат всички необходими проучвания, проверки и да направят питания, които ще им позволят да изготвят докладите за проверка.

16.3. Страните ще осигурят Проверителя/проверителите да съставят доклад за проверката съобразно чл. 262м от ТЗ, както и доклад във връзка с Увеличаването на Капитала съгласно чл. 3.1, ал. 2 от Договора.

17. ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ

17.1. Всеки един от Изпълнителния директор на Мадан и Изпълнителния директор на Роф е длъжен да предостави на разположение на акционерите в неговото дружество следните документи и информация:

- i. Договорът;
- ii. съответният доклад за неговото дружество;

- iii. докладът на общия проверител/проверителя за неговото Дружество и докладът за Увеличаването на Капитала;
- iv. годишните финансови отчети и докладите за дейността на двете Страни за последните три финансови години;
- v. счетоводният баланс към последното число на месеца преди датата на Договора;
- vi. проектът на Устава.

17.2. Документите и информацията по чл. 17.1 от Договора ще се предоставят на адреса на управление на всяка една от Страните в срок от 30 (тридесет) дни преди датата на провеждане на Общите събрания на акционерите по раздел 19 от Договора.

17.3. Всеки един от СД на Мадан и СД на Роф се задължава да предостави информация за всяка промяна в имуществените права и задължения, настъпила между изготвянето на Договора и датата на провеждане на Общите събрания на акционерите по раздел 19, съобразно правилото на чл. 262н, ал. 4 от ТЗ.

17.4. Документите и информацията, описани в настоящия раздел 17, трябва да са представени по достъпен за акционерите на Страните начин и да разкриват вярно и пълно съществените обстоятелства от значение за вземане от тези акционери на обосновано решение по предложението за Вливане.

18. ПОЛУЧАВАНЕ НА СТАНОВИЩЕ ОТ КОМИСИЯТА ЗА ЗАЩИТА НА КОНКУРЕНЦИЯТА

18.1. СД на Мадан ще поиска в законоустановения срок становище от Комисията за защита на конкуренцията, потвърждаващо липсата на концентрация на стопанска дейност по смисъла на чл. 21 от Закона за защита на конкуренцията (обнародван в "Държавен вестник", брой 52 от 8.05.1998 г., така, както е изменен и допълван) при Вливането.

19. РЕШЕНИЯ ЗА ВЛИВАНЕТО

19.1. Всеки един от СД на Мадан и СД на Роф се задължава да вземе решения и да извърши всички необходими действия и изготвяне на документи по свикване на Общо събрание на акционерите в своето дружество за вземане на решения за осъществяване на Вливането.

19.2. Общото събрание на акционерите в Мадан и Общото събрание на акционерите в Роф трябва да вземат поотделно решения относно следното:

- i. извършване на Вливането;
- ii. одобряване на Договора;
- iii. приемане на Устава;
- iv. Увеличаване на Капитала;
- v. одобряване на доклада на съответния СД за Вливането;
- vi. одобряване на доклада на Проверителя за Вливането;

- vii. одобряване на доклада на Проверителя за спазването на условията на Увеличаването на Капитала на Мадан и на чистата стойност на имуществото на РОФ, което преминава при вливането върху Мадан;
- viii. одобряване на предмета на дейност на Мадан;
- ix. одобряване на състава на СД на Мадан;
- x. други въпроси, отнасящи се до Вливането, по които въпроси е задължително да се вземат решения.

19.3. Всеки един от СД на Мадан и СД на Роф се задължава да извърши всяко едно и всички правни и фактически действия, необходими или целесъобразни, за да се позволи вземането на описаните в чл. 19.2 от Договора решения от Общите събрания на акционерите съответно на Мадан и на Роф при спазване на законовите норми и уставите на тези дружества.

19.4. Роф е длъжно да извърши уведомяването на Националната агенция по приходите, предвидено в чл. 77, ал. 1 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (обнародван в "Държавен вестник", брой 105 от 29.12.2005 г., така, както е изменян и допълван). Уведомяването трябва да се извърши не по-късно от седем дни преди подаването в ТР на заявлението за вписване на Вливането.

20. ВПИСВАНЕ НА ВЛИВАНЕТО

20.1. Мадан се задължава не по-рано от 7 (седем) дни от уведомяването на Националната агенция по приходите по чл. 19.4 от Договора и не по-късно от 30 май 2008 г. да заяви в ТР вписване на Вливането, като представи и подаде всеки един и всички документи, изисквани по закон или съгласно преобладаващите съдебни и административни практики.

21. ЗАКЛЮЧИТЕЛЕН И ВСТЪПИТЕЛЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

21.1. Не по-късно от 30 (тридесет) дни след Ефективната Дата Страните ще осигурят изготвянето и предоставянето на Мадан на заключителен баланс на Роф към Ефективната Дата и встъпителен баланс на Мадан към Ефективната Дата на основата на балансовите стойности на получените чрез Вливането на Роф активи и пасиви или на основата на справедливата им цена.

22. ПОДАВАНЕ НА ДОКУМЕНТИ ДО ЦД И ДРУГИ ОРГАНИ

22.1. СД на Мадан е длъжен да подаде в законоустановените срокове в ЦД документи за регистриране на емисията акции от Увеличаването на Капитала и разпределяне на акциите по сметки. СД на Мадан и СД на Роф са длъжни да подадат заедно в законоустановените срокове в ЦД документи за регистриране на преобразуването на Роф чрез Вливането, отписването му от ЦД и deregистрация на емисията му, както и всички други необходими действия пред ЦД във връзка с Вливането.

22.2. В случай че към Ефективната Дата Роф притежава вещно право върху недвижим имот или върху движима вещ, сделките с която подлежат на вписване, Мадан е длъжно да представи удостоверение от Агенция по вписванията за вписване на Вливането в ТР съгласно правилото на чл. 263и от ТЗ.

23. ДАТА НА ВЛИЗАНЕ В СИЛА НА ДОГОВОРА И ДАТА НА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ВЛИВАНЕТО

- 23.1. Договорът влиза в сила и има обвързващ характер за Страните от датата на нотариалната заверка на подписите по него.
- 23.2. Вливането ще се счита осъществено на Ефективната Дата. За избягване на съмнение, няма дата, предхождаща Ефективната Дата, от която действия и сделки, извършени от Роф, да бъдат считани за такива, извършени от името и за сметка на Мадан, включително, но не само, за целите на счетоводството.

24. ОТДЕЛНО УПРАВЛЕНИЕ НА ИМУЩЕСТВОТО И ЗАЩИТА НА КРЕДИТОРИТЕ

- 24.1. Мадан се задължава да осигури отделно управление на имуществото на Роф, преминало към Мадан в резултат на Вливането, за срок от 6 (шест) месеца, считано от Ефективната Дата, освен ако императивна разпоредба на приложим нормативен акт изисква друг срок.

- 24.2. Всеки един от кредиторите на Мадан и Роф, чието вземане не е обезпечено и е възникнало преди Ефективната Дата, ще има право да иска от Мадан изпълнение или обезпечение на вземанията му съобразно правата си.

25. ДЕКЛАРАЦИИ И ГАРАНЦИИ

- 25.1. Всяка от Страните ("Декларираща Страна") декларира и гарантира пред другата Страна ("Получаваща Страна"), че:

- i. документите и информацията, отнасящи се до Деклариращата Страна и предоставени на Получаващата Страна при обсъждането на Вливането, са пълни, верни и точни;
- ii. до Ефективната Дата Деклариращата Страна няма да извършва действия или да сключва сделки със свои активи, които действия или сделки са извън кръга на обичайната стопанска дейност и взети поотделно или изцяло биха могли да повлияят неблагоприятно върху стойността на предприятието на Деклариращата Страна или да доведат до промяна на което и да било от съществените условия на Вливането;
- iii. Приложение 25.1.iii към Договора съдържа екземпляр от устава на Деклариращата Страна със съдържанието му към датата на сключване на Договора. Извън правата, произтичащи от приложим нормативен акт и от устава на съответната Страна не съществуват каквито и да било права на акционер в Мадан и/или Роф, свързани с акционерното му участие;
- iv. до Ефективната Дата Деклариращата Страна няма да извършва и ще осигури трети лица да не извършват действия, които могат да доведат до промяна на което и да било от съществените условия на Вливането, включително, но не само, корпоративни промени като преобразуване или прекратяване, промяна на основния капитал, промяна на вида, броя и номиналната стойност на акциите и пр.;
- v. до Ефективната Дата Деклариращата Страна няма да изплаща дивиденди и няма да извършва други разпределения на печалба;
- vi. до Ефективната Дата Деклариращата Страна ще запази непроменена обичайната си стопанска дейност и без съществени неблагоприятни за Деклариращата Страна промени отношенията със своите управляващи служители, персонал, доставчици,

клиенти, както и с административните органи, компетентни в областта на дейността на Деклариращата Страна.

25.2. Нито една от декларациите или гаранциите, направени или дадени от Мадан и Роф в Договора, и нито едно изявление, направено в Договора или във връзка с него, не съдържат невярно представяне на факт, нито пропускат да изложат факт, необходим, за да направи неподвждащи изявленията направени в Договора или във връзка с него.

25.3. Всяка една от Страните потвърждава, че прави декларациите и гаранциите по настоящия раздел 25 от Договора, за да информира другата Страна за състоянието си и да позволи на нея и нейните акционери да вземат информирано решение за Вливането. Всяка една от Страните осъзнава напълно, че другата Страна сключва Договора при пълно упование на всяка декларация и гаранция, направена в Договора или във връзка с него.

26. ПРЕИМУЩЕСТВА НА ПРОВЕРИТЕЛИТЕ И НА СД

26.1. Никакви преимущества няма да бъдат признавани или предоставяни на Проверителя/проверителите, които ще бъдат назначени да проверят, оценят и изготвят доклад за Вливането или други документи, отнасящи се до или свързани с Договора.

26.2. Никакви преимущества няма да бъдат признавани или предоставяни на СД на Мадан и на СД на Роф, отнасящи се до или свързани с Вливането.

27. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА РАЗХОДИТЕ

27.1. До Ефективната Дата всяка от Страните ще заплаща дължимите от нея разходи, свързани със или произтичащи от Договора или Вливането, включително, без да се ограничава до, възнаграждения на проверители, съдебни и административни такси.

28. ПРЕКРАТЯВАНЕ

28.1. Договорът се прекратява автоматично, в случай че Общо събрание на акционерите на която и да било от Страните не одобри Вливането.

28.2. Договорът може да се прекрати от всяка Страна в следните случаи, в зависимост от датата на приемане на решението за Вливането от Общото събрание на акционерите на съответната Страна, искаща прекратяване:

- i. ако прекратяването се извършва в момент, предхождащ тази дата, Договорът може да бъде прекратен с писмено предизвестие, дадено от една от Страните до другите Страни; или
- ii. ако прекратяването се извършва в момент, следващ тази дата, Договорът може да бъде прекратен само след приемане на специално решение на Общото събрание на акционерите на съответната Страна, искаща прекратяването, в съответствие с разпоредбите на ТЗ;

28.3. Договорът може да бъде прекратен по взаимно съгласие на Страните по всяко време преди вписване на Вливането в ТР.

28.4. При прекратяване на Договора по чл. 28.2 прекратяващата Страна дължи обезщетение на другата Страна за вредите, понесени от прекратяването.

29. ПРИЛОЖИМО ПРАВО И ПОДСЪДНОСТ

- 29.1. Договорът, включително всяка една от неговите клаузи, се регулира от и тълкува съобразно българското право.
- 29.2. Всякакви спорове между Страните, възникнали по повод или във връзка с Договора, ще бъдат отнесени за решаване до компетентния български съд.

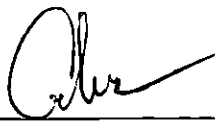
30. РАЗНИ

- 30.1. Договорът може да бъде изменян или допълван само писмено и по общо съгласие на Страните.
- 30.2. Всички уведомления по Договора ще бъдат правени в писмена форма и ще бъдат изпращани с препоръчана поща до съответния адрес на управление на дружеството, Страна по договора.
- 30.3. Договорът е изготвен и подписан на български език.
- 30.4. Подписите на представителите на Страните ще бъдат нотариално заверени.

Настоящият Договор е изготвен в 4 (четири) оригинални екземпляра – по един за всяка от Страните и два за целите на вписването в ТР.

Договорът се подписва от Страните, както следва:

За "ГОРУБСО-МАДАН" АД:



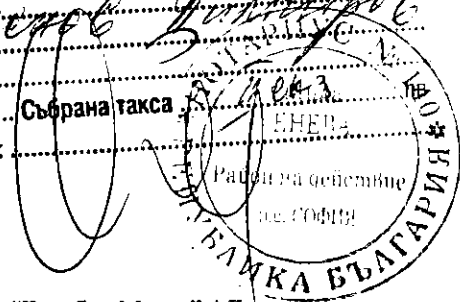
Съби Искренов Кичуков
Изпълнителен директор

За "ГОРУБСО-РОФ" АД:



Венко Емелев Димитров
Изпълнителен директор

На 28.03.2008 г. МИЛА ЕНЕВА
НОТАРИУС в район - Районен съд СОФИЯ
рег. № 140 на Нотариалната камара, удостоверявам
подписите върху този документ, положени от:
Съби Искренов Кичуков
Венко Емелев Димитров
с местожителство гр. (с.) _____
Рег. № 1318 Събрана такса 1.00 лв.
НОТАРИУС: _____



Договор за вливане на "Горубсо-Роф" АД в "Горубсо-Мадан" АД

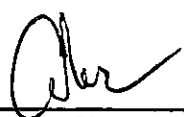
Приложение 3.2

към Договор за вливане на търговски дружества
между "Горубсо - Мадан" АД и "Горубсо - Роф" АД
от 28 март 2008 г.

Справедлива цена
на акциите на "Горубсо - Мадан" АД и "Горубсо - Роф" АД
към 30 септември 2007 г.
и съотношение на замяна на акции на "Горубсо - Роф" АД за акции на "Горубсо - Мадан"
АД

1. Справедливата цена на една акция на "Горубсо - Мадан" АД към 30 септември 2007 г. е 48.67 лв. (четиридесет и осем лева и шестдесет и седем стотинки).
2. Справедливата цена на една акция на "Горубсо - Роф" АД към 30 септември 2007 г. е 97.36 лв. (деветдесет и седем лева и петдесет и шест стотинки).
3. Предвид справедливите цени, посочени в т. 1 и 2 от настоящото Приложение 3.2, съотношението на замяна на акции на "Горубсо - Роф" АД за акции на "Горубсо - Мадан" АД е 1.00 : 2.00 (едно към две), т.е. за всяка 1 (една) акция на „Горубсо – Роф“ АД преди вливането следва да бъдат издадени 2 (две) акции на „Горубсо – Мадан“ след вливането.

За "ГОРУБСО-МАДАН" АД:



Съби Искренов Кичуков
Изпълнителен директор

За "ГОРУБСО-РОФ" АД:



Веско Руменов Димитров
Изпълнителен директор

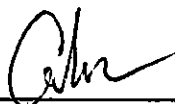
Приложение 4.1

към Договор за вливане на търговски дружества
между "Горубсо - Мадан" АД и "Горубсо - Роф" АД от 28 март 2008 г.

Разпределение на Новите Акции по лица и брой след Вливането

Акционер	Брой акции
1. "ЕФ ЕКС СТУДИО" ООД	73,800
2. "Интертръст Холдинг БГ" ЕАД	295,200

За "ГОРУБСО-МАДАН" АД:

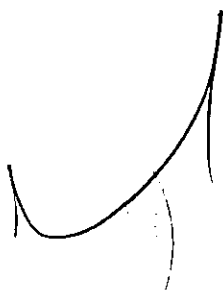


Съби Искренов Кичуков
Изпълнителен директор

За "ГОРУБСО-РОФ" АД:



Венко Румелков, Никитров
Изпълнителен директор



**УСТАВ
НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
„ГОРУБСО - МАДАН“ АД**

/Приет и одобрен на Общо събрание на акционерите на „Горубсо - Мадан“ АД и на Общо
събрание на акционерите на „Горубсо - Роф“ АД, проведени на 2008 г./

**ГЛАВА I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

Чл.1. СТАТУТ

- /1/ „Горубсо – Мадан“ АД е юридическо лице, учредено и осъществяващо дейността си в съответствие със законодателството на Република България.
- /2/ Дружеството е юридическо лице отделно от акционерите.
- /3/ Дружеството отговаря за задълженията си със своето имущество. Дружеството не отговаря за задълженията на акционерите. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на направените или дължими срещу записаните акции вноски.

Чл.2. ФИРМА

Фирмата на дружеството е „ГОРУБСО - МАДАН“ АД, която може да се изписва и с латински букви като Gorubso - Madan AD.

Чл.3. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

- /1/ Седалището на дружеството е Република България, обл. Кърджали, гр. Кърджали.
- /2/ Адресът на управление на дружеството е гр. Кърджали, бул. „България“, № 127.

Чл.4. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Дружеството има за предмет на дейност: добив и преработка на оловно-цинкови руди, производство на оловно-цинкови концентрати, минно строителство, производство на строителни материали, промишлени и транспортни услуги, търговия в страната и в чужбина, както и всяка друга, не забранена от закона дейност.

Чл.5. СРОК

Дружеството се учредява безсрочно.

**ГЛАВА II
КАПИТАЛ, УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА.**

Чл.6. РАЗМЕР НА КАПИТАЛА

Капиталът на дружеството е в размер на 779 967 (седемстотин седемдесет и девет хиляди деветстотин шестдесет и седем) лева, разпределени в 779 967 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас. Всяка акция е с номинална стойност от 1 лев.

Чл.7. ЗАПИСАНИ ВНОСКИ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Капиталът е записан и внесен изцяло.

Чл.8. НАЧИНИ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

/1/ Капиталът на дружеството може да бъде увеличен по един от следните начини:

- а/ чрез издаване на нови акции – поименни или на приносител; обикновени или привилегирани. При увеличаване на капитала органът на дружеството, който е компетентен да увеличава капитала в дадения момент, определя вида на акциите и тяхната номинална и емисионна стойност;
- б/ чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции;
- в/ чрез превръщане на облигации в акции, съгласно чл. 215 от Търговския закон;

/2/ Капиталът на дружеството може да бъде увеличен под условие, че акциите ще се закупят от определени лица на определена цена, както и срещу облигации на дружеството.

Чл.9. ПРЕДИМСТВА НА АКЦИОНЕРИТЕ ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО

- /1/ Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличаването.
- /2/ При наличие на акции от различни класове акционерът, притежаващ акции от един клас, придобива с предимство по реда на този член единствено акции от същия клас. Останалите акционери упражняват предимството си след акционерите от класа, в който се издават новите акции.
- /3/ Правото на акционерите по ал. 1 и 2 се погасява в срок, определен от Общото събрание, но най-малко един месец след обявяването в Търговския регистър на покана за записване на акциите. Поканата за записване на нови акции се обявява заедно с решението за увеличаване на капитала в търговския регистър.

Чл.10. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА ЧРЕЗ ЕМИСИИ НА НОВИ АКЦИИ

- /1/ Въз основа на чл. 196 от Търговския закон този Устав овластява Съвета на директорите в продължение на 5 години считано от момента на вписване на Устава в Търговския регистър, да увеличава капитала до 5 000 000 (пет милиона) лева.
- /2/ След изтичането на петгодишния период или в случай че в петгодишния период Съветът на директорите поиска увеличаването на капитала да бъде по-голям от определения по-горе размер, решението за увеличаване на капитала се приема от Общото събрание на акционерите.
- /3/ Съветът на директорите, може да изключи или да ограничи правото на акционерите по чл. 194, ал. 1 от ТЗ и по чл. 9, ал. 1 от този Устав само ако е овластен за това с решение на Общото събрание, взето с мнозинство 2/3 от гласовете на представените акции. Овластяването не може да бъде дадено за срок, по-дълъг от срока по ал. 1. В този случай увеличаването на капитала може да се извърши и по реда на чл. 193 и 195 от ТЗ.

Чл.11. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА СЪС СРЕДСТВА НА ДРУЖЕСТВОТО

- /1/ Общото събрание на акционерите може да увеличава капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитал.
- /2/ Решението се взема в срок до 3 месеца след приемането на годишния счетоводен отчет за изтеклата година и се одобрява от Общото събрание на акционерите с мнозинство от ¾ от гласовете на представените на събранието акции с право на глас.
- /3/ При вписване на решението за увеличаването на капитала се представя балансът и се посочва, че увеличаването е от собствени средства на дружеството.
- /4/ Новите акции се разпределят между акционерите съразмерно на участието им в капитала до увеличаването – като се спазва принципът, че всеки акционер получава нови акции от класа, който притежава преди увеличаването на капитала.
- /5/ След вписване на увеличаването на капитала Съветът на директорите е длъжен незабавно да покани акционерите да получат новите си акции.
- /6/ Неполучените от акционерите нови акции на приносител се продават на борсата след изтичане на една година от вписване в Търговския регистър на увеличаването на капитала. Правата на акционерите се погасяват, а получените от продажбата суми се отнасят във фонд „Резервен“ на дружеството.
- /7/ Неполучените от акционерите нови поименни акции след изтичане на една година от вписване в Търговския регистър на увеличаването на капитала се продават приоритетно на останалите поименни акционери. Правата на акционерите се погасяват, а получените от продажбите суми се внасят по сметка на поименния акционер в касата на дружеството.

Чл.12. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА С НЕПАРИЧНА ВНОСКА

Когато капиталът се увеличава с непарична вноска, в решението на Общото събрание на акционерите се посочва предметът на вноската, лицето, което я прави, и номиналната стойност на акциите, предоставени срещу тази вноска.

Чл.13. НАЧИН НА НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

/1/ Капиталът на дружеството може да бъде намален с решение на Общото събрание на акционерите по един от следните начини:

а/ чрез намаляване на номиналната стойност на акциите;

б/ чрез обезсилване на акции.

/2/ В решението на Общото събрание трябва да се съдържа целта на намаляването и начинът, по който ще се извърши.

/3/ При акциите от различните класове решението се взема от акционерите от всеки клас акции на отделно събрание.

Чл.14. НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА ЧРЕЗ НАМАЛЯВАНЕ НА НОМИНАЛНАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

/1/ Номиналната стойност на всяка акция, независимо от нейния клас, се намалява с принадлежащата ѝ се част от общото намаляване на капитала на дружеството.

/2/ Номиналната стойност на една акция не може да бъде намалявана под 1 лев.

Чл.15. НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА ЧРЕЗ ОБЕЗСИЛВАНЕ НА АКЦИИ

/1/ Акциите могат да се обезсильят принудително или след придобиването им от дружеството.

/2/ Принудително обезсилване на акции се извършва, ако същите са записани при наличие на такова условие, както и при следните предпоставки:

а/ решение на Общото събрание на акционерите за намаляване на капитала на дружеството чрез обезсилване на акции;

б/ невъзможност или силна затрудненост намаляването на капитала да се извърши по друг начин.

/3/ Принудителното обезсилване на акции се извършва при спазването на следната процедура:

а/ определяне общо на броя на акциите, които следва да се обезсильят принудително;

б/ разпределяне на акциите /като бройка/, които следва да се обезсильят, между акционерите въз основа на притежаваните от всеки от тях акции. За целта Съветът на директорите обявява предстоящото обезсилване на акции в два централни ежедневника, кани всички акционери да декларират пред дружеството броя и нормата на притежаваните акции, като дава поне едномесечен срок за това.

в/ по отношение на акционерите, които не са записали притежаваните акции на приносител в определен срок, се възприема разрешението – да се обезсилва една от определен брой акции на приносител, независимо кой е нейният притежател. Номерата на обезсилваните по този начин акции се определят чрез жребий.

г/ списъкът на обезсилените чрез жребий акции се публикува в централен ежедневник.

д/ с оглед избягването на злоупотреби, Съветът на директорите може да вземе всички необходими мерки за събирането на купорите на обезсилените акции, включително и задържане плащането на дължимия дивидент на тези акционери, които не са внесли в дружеството купорите на обезсилените акции на приносител.

е/ по отношение на акционерите, притежаващи недостатъчен брой акции, за да бъде обезсилена дори една от тях, Съветът на директорите определя размера на вноската, която се дължи на дружеството за всяка една така притежавана акция. Тези вноски служат за обезщетяване на други акционери, на които са обезсилени повече акции от принадлежащите им се по реда на горната алинея.

**ГЛАВА III
АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ**

Чл.16. НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ. КУПЮРИ И КУПОНИ

/1/ Номиналната стойност на една акция на дружеството е 1 лев.

/2/ Акциите се издават в купюри от 1, 5, 10 и кратни на десет акции, като всяка акция има отделен номер, независимо от купюрата. Купюрният строеж на всяка емисия се определя от Съвета на директорите на дружеството.

- /3/ Акциите на дружеството се издават с купони за дивидент. Общото събрание на акционерите може да вземе решение за отпечатване на определена емисия акции без купони за дивидент.
- /4/ На купюрите задължително се отбелязва номерът поред и датата на емисията.
- /5/ Реквизитите на акциите се определят съгласно изискванията на чл. 183 от Търговския закон и допълнителните изисквания на този Устав.

Чл.17. ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ

- /1/ Емисионна е стойността, по която акциите се поемат от всички лица, записали акции на дружеството.
- /2/ Емисионната стойност не може да бъде по-малка от номиналната.
- /3/ Минималната емисионна стойност при всяка нова емисия акции се определя с решение на орган, компетентен да увеличава капитала на дружеството в дадения момент.
- /4/ Разликата между номиналната и емисионната стойност се отнася във фонд „Резервен“ на дружеството.

Чл.18. НЕДЕЛИМОСТ

- /1/ Акциите са неделими.
- /2/ Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник.
- /3/ Пълномощното по предходната алинея трябва да бъде в писмена форма с нотариална заверка на подписите.

Чл.19. ВИДОВЕ АКЦИИ

- /1/ Акциите на дружеството могат да бъдат поименни и на приносител.
- /2/ Акциите от първоначалната емисия на дружеството са обикновени поименни акции.
- /3/ Видът на акциите от всяка следваща емисия се определя с решение на органа, компетентен да увеличава капитала на дружеството в дадения момент – в същия акт, с който се взема решение за увеличаване на капитала с нова емисия акции и се определя размерът, датата на емисията и сроковете за набиране на допълнителния капитал.
- /4/ Акциите на приносител не могат да се предават на титуляра, преди да е изплатена тяхната номинална стойност.
- /5/ Когато поименните акции се предават преди внасянето на пълната им емисионна стойност, размерът на частичните вноски се отбелязва върху тях.

Чл.20. КНИГА НА АКЦИОНЕРИТЕ

- /1/ Книгата на акционерите на дружеството се води от „Централен депозитар“ АД.

Чл.21. ЗАМЯНА НА АКЦИИТЕ

- /1/ Замяната на един вид акции се извършва с разрешение на Съвета на директорите или на надлежно овластено от него лице. За тази цел акционерът, който желае замяна на своите акции, трябва да подаде писмено заявление до председателя на Съвета на директорите или до овластеното от него лице. Необходимо условие, за да бъде разрешена замяната, е пълното изплащане на стойността на акциите, за които се иска да бъдат заменени. Съветът на директорите или овластеното от него лице разглеждат заявлението и издават /съответно – не издават/ разрешението за замяна в срок от един месец. Неиздаването на разрешението в този едномесечен срок се счита за мълчалив отказ. Съветът на директорите или овластеното от него лице не са длъжни да мотивират своя отказ. Акционерът, на когото е отказано да замени своите акции, не може да обжалва решението на Съвета на директорите или на овластеното от него лице пред друг орган на дружеството. В този случай той се ползва от правата си по Търговския закон.
- /2/ Акциите на приносител могат да се заменят с поименни акции и обратно.
- /3/ Обикновените акции могат да се заменят с привилегирани акции и обратно. За да може да бъде извършена такава замяна, е необходимо освен решението на Съвета на директорите по ал. 1 от този член и решението на Общото събрание на акционерите.

/4/ Замяната на един вид акции с друг има сила от момента на издаване на разрешението по ал. 1 от този член, а при замяна на акции на приносител с поименни – от момента на вписване на акционера в Книгата на акционерите, като във всеки случай акционерът следва да е изплатил стойността им.

Чл.22. ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

- /1/ Акциите на дружеството се прехвърлят свободно, според волята на собствениците им.
- /2/ Акциите на приносител се прехвърлят с предаването им.
- /3/ Прехвърлянето на поименните акции се извършва чрез способа, посочен в приложимото право за съответния вид акции, и трябва да бъде вписано в Книгата на акционерите, за да има действие спрямо дружеството.
- /4/ Временните удостоверения се прехвърлят по реда, по който се прехвърлят и акциите.
- /5/ Право да придобиват акции на дружеството имат всички български и чуждестранни физически и юридически лица.
- /6/ Разпоредбите на този член се прилагат само доколкото не действат специалните изисквания за извършване на разпоредителни сделки с поименни акции на дружеството.

Чл.23. ОБЛИГАЦИИ

Дружеството издава облигации при условията и реда, определени в Търговския закон.

Чл.24. ДРУГИ ЦЕННИ КНИЖА

При спазване изискванията на действащото законодателство дружеството може да издава и други видове ценни книжа.

ГЛАВА IV ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл.25. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Всяка акция дава на своя притежател следните права:

- а/ право на един глас в Общото събрание на акционерите. Лишени от право на глас могат да бъдат само привилегированите акции;
- б/ право на съразмерна част от печалбата на дружеството /дивидент/ по реда на този Устав;
- в/ право на съразмерен ликвидационен дял;
- г/ право на контрол върху воденето на дружествените дела. В правото на контрол не се включва прегледът на търговските книги на дружеството. Акционер има право да прегледа тези книги само след решение на Общото събрание в този смисъл или след постановено решение на компетентния съдебен орган. По изключение, Съветът на директорите може да разреши на отделни акционери да прегледат търговските книги, след като предварително са подписали декларация за запазване на търговска тайна;
- д/ други права, изрично посочени в този Устав.

Чл.26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРА

Всеки акционер е задължен:

- а/ да направи в определения срок записаната вноска;
- б/ в случай че допусне забава при внасянето на паричната сума по записаните акции, да плати неустойки в размер на 0,5 % върху невнесената част за всеки ден забава. При забава повече от един месец акционерът може да бъде изключен по реда и с последиците на чл. 189, ал. 2, и 3 от Търговския закон.
- в/ да спазва останалите посочени в този Устав задължения.

ГЛАВА V ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл.27. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Органите на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл.28. УЧАСТИЕ

В Общото събрание на акционерите участват всички лица, притежаващи акции с право на глас. Тези лица участват в Общото събрание лично или чрез представители.

Чл.29. КОМПЕТЕНТНОСТ И МНОЗИНСТВО

/1/ Общото събрание има следните права:

1. Изменя и допълва Устава на дружеството;
2. Увеличава и намалява капитала на дружеството;
3. Преобразува и прекратява дружеството;
4. Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите;
5. Назначава и освобождава дипломирани експерт – счетоводители;
6. Одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначения експерт-счетоводител;
7. Назначава ликвидаторите на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
8. Решава издаването на облигации;
9. Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
10. Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона и този Устав.

/2/ Решенията на Общото събрание се вземат с предвидените в Търговския закон мнозинства.

/3/ Не се допускат до участие в Общото събрание на акционерите държатели на поименни акции с право на глас, чието прехвърляне не е извършено и вписано в Книгата на акционерите по определения в този Устав ред.

/4/ Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно. Заседанията на Общото събрание се председателстват от Председателя на Съвета на директорите или от избран на събранието председател. На всяко заседание се избира секретар.

/5/ Общото събрание се свиква от Съвета на директорите или по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала. Свикването се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър, като в случая до откриването на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни. Ако към момента на вземане на решение от Съвета на директорите за свикване на Общо събрание на акционерите няма издадени акции на приносител, то Общото събрание се свиква само с писмена покана до всеки акционер, изпратена не по-късно от 30 дни преди датата на откриване на Общото събрание. В този случай няма да е необходимо поканата да се обявява в Търговския регистър.

/6/ Общото събрание се провежда по седалището на дружеството или на друго място на територията на Република България, конкретизирано в поканата за свикването му.

Чл.30. КВОРУМ

/1/ За да бъде законно Общото събрание на акционерите е необходимо да има кворум – най-малко 1/2 от всички акции с право на глас.

/2/ При изчисляването на кворума многогласните акции /ако такива са емитирани/ се преброяват наравно с обикновените поименни акции.

/3/ При липсата на кворум се насрочва ново заседание в срок до един месец след датата на първото заседание и то е законно независимо от представените на него акции с право на глас.

/4/ Датата на новото заседание може да бъде посочена в поканата за първото заседание.

Чл.31. ОРГАНИЗИРАНЕ РАБОТАТА НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

Въпросите, свързани с провеждането на ОС, свикването му, правото на сведения на акционерите, списъка на присъстващите, представителство, гласуването, конфликта на интереси, решенията на протокола се уреждат съобразно нормите на Търговския закон.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Чл.32. СЪСТАВ

- /1/ Съветът на директорите се състои от три до девет физически или юридически лица с мандат за пет години.
- /2/ Юридическите лица се представляват в Съвета от техния законен представител или от представител по пълномощие.
- /3/ Юридическите лица са солидарно отговорни заедно с останалите членове на Съвета за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

Чл.33. УПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

- /1/ Съветът на директорите избира от своя състав председател, както и един или повече изпълнителни членове, за осъществяване управлението на дружеството и представителството му.
- /2/ Правотношенията между дружеството и избраните изпълнителни членове на Съвета на директорите /физически или юридически лица/ се уреждат в договори за възлагане на управлението. В договорите за възлагане на управлението задължително се посочва срокът на възлагането на управлението, основните цели, стандартите на грижа и отговорност, начинът на отчитане на резултатите и формите на възнаграждението. Окончателното възнаграждение на изпълнителните членове за осъществяването от тях управление се утвърждава от Общото събрание на акционерите.
- /3/ Имената на лицата, овластени да представляват дружеството, се вписват в Търговския регистър.

Чл.34. КВОРУМ

- /1/ Съветът на директорите може да взема решения, ако присъстват толкова негови членове, колкото се необходими за вземането на съответното решение.
- /2/ Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.
- /3/ Под „присъствие“, по смисъла на този и следващите членове, се разбира не само физическо присъствие на лицето в заседателната зала. „Присъстващ“ е и този, който има възможност посредством различни технически средства /телефон, факс, телекс, мобилен телефон/ да осъществява пряк контакт с останалите членове на Съвета, намиращи се в заседателната зала, както и да участва в разискванията. Участието в гласуването на подобно лице е напълно валидно и се зачита при преброяването на гласовете.

Чл.35. МНОЗИНСТВА

- /1/ Съветът на директорите взема решения с обикновено мнозинство от всички свои членове, освен изрично предвидените в Търговския закон и този Устав случаи, когато се изисква по-високо мнозинство.
- /2/ Съветът на директорите взема решения с единодушие на всички свои членове в следните случаи:
 - 1. Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
 - 2. Съществена промяна на дейността на дружеството;
 - 3. Съществени организационни промени;
 - 4. Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
 - 5. Създаване на клон;
 - 6. Вземане на участие в учредяването на ново дружество, закупуване на акции или дялове от съществуващи търговски дружества, които осигуряват повече от 25 % от гласовете в Общото събрание на акционерите или съдружниците;
 - 7. Промяна на представителството на дружеството;
 - 8. Сключване на договори за кредит над 10 милиона лева;
 - 9. Увеличаване на капитала на дружеството по реда на чл. 10 от този Устав;
 - 10. Приемане на проекторешение за разпределение на печалбата на дружеството и изплащане на дивиденди.

Чл.36. ОРГАНИЗАЦИЯ

- /1/ Съветът на директорите приема правила за работата си.
- /2/ Заседанията на Съвета се свикват от председателя му, както и по искане на членове на Съвета, отправено в писмена форма до председателя на Съвета.

Чл.37. ПРОТОКОЛИ

- /1/ За решенията на Съвета се водят протоколи.
- /2/ Протоколите се съхраняват от специално назначено за тази цел лице.
- /3/ Всеки член на Съвета има право да получи препис от протокола на заседанието, освен в случаите, когато има решение на Съвета в обратен смисъл.
- /4/ Протоколите от заседанията на Съвета представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета.

Чл.38. РАБОТА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

- /1/ Съветът на директорите приема правила за работата си и избира председател от своите членове.
- /2/ Съветът се събира на редовни заседания най-малко веднъж на всеки месец.
- /3/ Всеки член на Съвета може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай председателят е длъжен да свика заседание като изпрати уведомления в едноседмичен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.
- /4/ В уведомлението задължително се посочват мястото, датата, часът на заседанието и предложеният дневен ред.
- /5/ Уведомлението по предходната алинея не е необходимо, в случай че на предходното заседание на Съвета присъстващите членове на Съвета са уведомени за мястото, датата, часа и дневния ред на следващото заседание.
- /6/ Всеки от членовете на Съвета може да изисква от председателя или от другите членове на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

Чл.39. СТАНДАРТИ НА ГРИЖА И ОТГОВОРНОСТ

- /1/ Членовете на Съвета на директорите на дружеството следва да действат със степен на умение, старание и грижа, присъщи на добрия професионалист при аналогични условия.
- /2/ До доказване на противното се предполага, че лицата по предходната алинея са действали в интерес на дружеството.
- /3/ Лицата по предходните алинеи не могат да бъдат отговорни за решение, което се основава на официален или служебен документ или информация, представена им от друго лице от същата категория в дружеството, орган или служител на друго дружество или държава, освен в случай на умишъл или груба небрежност при употреба на документа или информация.
- /4/ Дейността на дружеството и на Съвета е конфиденциална. Членовете на Съвета са длъжни да не разгласяват по какъвто и да е начин сведенията, които са им станали известни относно дейността на дружеството, както и решенията на органите му. Който наруши задълженията си по тази алинея, дължи обезщетение за всички вреди и пропуснати ползи, причинени на дружеството. Ограниченията по отношение на степента на вината не важат в случаите на нарушаване на изискванията за запазване на търговската и служебна тайна.

ГЛАВА VI

ГОДИШНО ФИНАНСОВО ПРИКЛЮЧВАНЕ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл.40. До края на м. Февруари ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен счетоводен отчет и доклад за дейността и ги представя на избраните от Общото събрание експерт-счетоводители. В доклада за дейността се описват

протичането на дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишният счетоводен отчет.

Чл. 40а. Годишният счетоводен отчет се проверява от назначените от Общото събрание експерт-счетоводители. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводството и Устава за годишното приключване.

Чл. 40б. Експерт-счетоводители се назначават от Общото събрание на акционерите. Когато Общото събрание не е избрало експерт-счетоводители до изтичане на календарната година, по молба на Съвета на директорите или на отделен акционер те се назначават от съда.

Чл. 40в. /1/ След постъпване на доклада на експерт-счетоводителите Съветът на директорите изготвя предложение за разпределяне на печалбата.

/2/ Без проверка на експерт-счетоводители годишният счетоводен отчет не може да се приеме от Общото събрание.

/3/ Провереният и приет годишен счетоводен отчет се представя за обявяване в Търговския регистър.

Чл. 40г. ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ И ЛИХВИ

/1/ Лихвите по чл. 190, ал. 2 от ТЗ и дивидентите се изплащат само ако според проверения и приет счетоводен отчет за съответната година нетната стойност на активите, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или Устав.

/2/ По смисъла на ал. 1 нетната стойност на активите е разликата между стойността на правата и задълженията на дружеството съгласно баланса му.

/4/ Плащанията по ал. 1 се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределена печалба от минали години, частта от фонда „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или Устава минимум намален с непокрытите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закона или Устава.

/5/ Ако са извършени плащания без да са налице предпоставките по ал. 1 – 3, акционерите не са длъжни да върнат получените суми, освен ако дружеството докаже, че са знаели или са могли да узнаят за липсата на предпоставки.

Чл. 40д. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

/1/ На разпределение в края на всяка година подлежи печалбата след облагането ѝ с държавни такси и данъци и след покриване на евентуални загуби от предходни години.

/2/ Разпределението на печалбата се извършва по следния ред и начин:

а/ най-малко 10% от печалбата се отделя във фонд „Резервен“, при спазване на изискванията на чл. 246 от Търговския закон.

б/ изплащат се фиксирания дивиденти по привилегированите акции /ако има такива/.

в/ останалата част от печалбата се разпределя между всички акционери пропорционално на вложения в дружеството капитал.

/3/ Съветът на директорите може да вземе решение, което след това да се одобри от Общото събрание на акционерите, част от печалбата, подлежаща на разпределение, да бъде заделена в определени фондове на дружеството.

/4/ Дивидентите на акционерите могат да бъдат изплащани в пари, безплатни акции, други ценни книжа. Решението се взема от Съвета на директорите и се одобрява от Общото събрание на акционерите.

ГЛАВА VII ВЪТРЕШНОКОРПОРАТИВНА ПРАВНА СИСТЕМА

Чл. 41. ВИДОВЕ КОРПОРАТИВНИ АКТОВЕ

/1/ Корпоративни актове могат да издават Общото събрание на акционерите, Съветът на директорите, Изпълнителният член на Съвета на директорите.



- /2/ Корпоративните актове са задължителни за всички органи на дружеството, за всички дружества, в които дружеството притежава повече от 51 % от капитала, както и за всички служители, които към съответния момент се намират в трудово правоотношение с дружеството или с дъщерните му компании /ако това е предвидено в техните учредителни документи/
- /3/ Корпоративните актове могат да бъдат: правилник, наредба, инструкция и заповед.
- /4/ Корпоративните актове имат различна по степен юридическа сила, като се подреждат по следната низходяща градация: правилник, наредба, инструкция и заповед.
- /5/ Освен описаните корпоративни актове, Съветът на директорите има право по силата на този Устав да приеме правилници за организиране на собствената си работа.

Чл.42. КОМПЕТЕНЦИИ

/1/ Общото събрание на акционерите приема правилници, с които:

а/ урежда съобразно законите и този Устав неуредените от тях обществени отношения, свързани с дейността на дружеството.

б/ развива нормите на Търговския закон и този Устав по отношение тяхното прилагане в дружеството.

в/ разработва системата от колизионни международни корпоративни норми за съгласуване на корпоративните актове на дружеството и дъщерните му дружества, регистрирани в чужбина.

/2/ Съветът на директорите на дружеството издава наредби и инструкции:

а/ наредба се издава за прилагане на отделни разпоредби или други подразделения на корпоративен акт от по-висока степен.

б/ с инструкция Съветът дава указания на вътрешните отдели в дружеството или на отделни служители, както и на съответните отдели и служители в дъщерните дружества относно прилагане на корпоративен акт, който е издал или чието изпълнение трябва да се обезпечи.

/3/ Този Устав овластява Изпълнителния член /членове/ на Съвета да действа/т/ по отношение на работниците и служителите в дружеството като „Работодател“ – по смисъла на Кодекса на труда. В това си качество. Изпълнителният член на Съвета има право да издава заповеди, с които:

а/ да назначава и уволнява работниците и служителите в дружеството;

б/ да издава указания за реда и начина на изпълнение на задачите на отделните работници, включително изготвяне на длъжностни характеристики за различните длъжности;

в/ да въвежда правилата за вътрешния трудов ред и трудова дисциплина;

г/ да определи продължителността и разпределението на работното време, почивките и отпуските;

д/ да командирова работници и служители в страната и чужбина;

е/ да урежда друга правна материя, предоставена в компетенциите на „Работодателя“ от Кодекса на труда и останалото трудово законодателство.

Чл.43. КОЛИЗИЯ МЕЖДУ КОРПОРАТИВНИТЕ АКТОВЕ

При противоречие между корпоративните актове с различна степен на юридическа сила се прилага корпоративният акт, който по-точно отговаря на разпоредбите на приложимия закон или Устава, а ако няма такъв, корпоративният акт с по-висока степен на юридическа сила.

Чл.44. КОНТРОЛ ПРИ ПРИЛАГАНЕТО НА КОРПОРАТИВНИТЕ АКТОВЕ

Контрол при прилагането на всеки корпоративен акт оказва органът, който то е издал.

Чл.45. САНКЦИИ

/1/ Неспазването на корпоративен акт води до следните санкции:

а/ при неспазване от страна на работник или служител на дружеството или на дъщерните дружества на който и да е от корпоративните актове – дисциплинарна и имуществена отговорност.

б/ при неспазване от страна на Изпълнителния член на Съвета на директорите на правилник, наредба или инструкция – основание за прекратяване на договора за възлагане на управлението и гражданска отговорност.



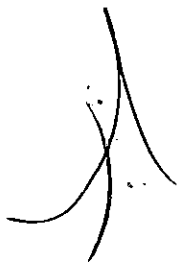
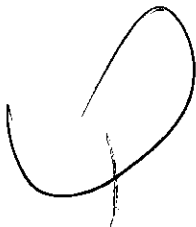
в/ при неспазване от страна на Съвета на директорите на правилник – основание за предсрочно освобождаване и гражданска отговорност.

/2/ Санкциите се налагат от органа, издал корпоративния акт по собствена инициатива.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. За всички въпроси, които не са уредени в Устава, намират приложение разпоредбите на нормативните актове, които регулират съответната правна материя.

§ 2. Този Устав е приет и одобрен на Общо събрание на акционерите на „Горубсо - Мадан“ АД и на Общо събрание на акционерите на „Горубсо - Роф“ АД, проведени на ... 2008г.





Приложение 10.1

към Договор за вливане на търговски дружества
между "Горубсо - Мадан" АД и "Горубсо - Роф" АД от 28 март 2008 г.

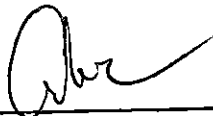
Списък на действащите лицензии, разрешителни и удостоверения,
по които "Горубсо - Мадан" АД е носител на права и задължения

1. Удостоверение № 2 от 16 май 2003 г., издадено от РДНСК – Смолян в уверение на това, че обект "Взривен склад "Хаджийски дол", находящ се в парцел I – взривен склад, кв. 134 по ПУП на гр. Мадан, може да се ползва като взривен склад, без за същия да бъде издавано разрешение за строеж и без да е необходимо извършване на приемане по реда на Наредба 6 РПСРБ, при условие, че няма да се извършват строително-монтажни работи;
2. Решение № 11-ДО-89-00/13.11.2003 г., издадено от Министерство на околната среда и водите, Регионална инспекция по околната среда и водите – Смолян, относно разрешаване на "Горубсо – Мадан" АД за срок от 13.11.2003 г. до 13.11.2008 г. да извършва дейности по събиране и временно съхраняване на отпадъци на обекти;
3. Разрешително за ползване на воден обект – повърхностни води за заустване на отпадъчни води № 300930/04.07.2004 г., издадено от Министерство на околната среда и водите, Басейнова дирекция за управление на водите, Източнобеломорски район, център Пловдив;
4. Решение № 77/18.07.2005 г. на инж. Никола Кърнолки – Директор на Басейнова Дирекция, Източнобеломорски район, център Пловдив, относно отказ за издаване на разрешително за ползване на воден обект с цел заустване на руднични води от рудник Петровица с вх. № ПВО-40-04/08.03.04 г. в БДУВИБР – Пловдив;
5. Разрешително за водоползване № 301109/08.11.2005 г., издадено от Министерство на околната среда и водите, Източнобеломорски район с център Пловдив, Басейнова дирекция;
6. Разрешително за водоползване № 301118/08.11.2005 г., издадено от Министерство на околната среда и водите, Източнобеломорски район с център Пловдив, Басейнова дирекция;
7. Разрешително за ползване на воден обект за заустване на отпадъчни води в повърхностни водни обекти № 301663/14.11.2006 г., издадено от Министерство на околната среда и водите, Басейнова дирекция за управление на водите, Източнобеломорски район, център Пловдив;
8. Разрешително за ползване на воден обект за заустване на отпадъчни води в повърхностни водни обекти № 301664/14.11.2006 г., издадено от Министерство на околната среда и водите, Басейнова дирекция за управление на водите, Източнобеломорски район, център Пловдив;
9. Разрешително за извършване на технологични взривни работи № 02/03.01.2007 г., издадено от Министерство на труда и социалната политика, Изпълнителна агенция "Главна инспекция по труда", Дирекция "Областна инспекция по труда" Смолян; и



10. Удостоверение за одобрение на пътни превозни средства, превозващи опасни товари, № 0701209Б, издадено на 23 април 2007 г. по силата на Европейската спогодба за международен превоз на опасни товари по шосе (ADR).

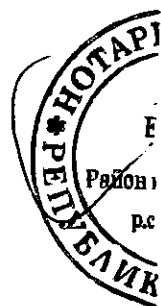
За "ГОРУБСО-МАДАН" АД:



Съби Искренов Кичуков
Изпълнителен директор

За "ГОРУБСО-РОФ" АД:





Приложение 11.1

към Договор за вливане на търговски дружества
между "Горубсо - Мадан" АД и "Горубсо - Роф" АД от 28 март 2008 г.

**Списък на действащите концесионни договори, по които "Горубсо - Мадан" АД
е страна**

1. Договор за предоставяне на концесия за подземни богатства – метални полезни изкопаеми – оловно-цинкови руди във връзка с техния добив от находище "Петровица", област Смолян, сключен на 20.04.2001 г., в гр. София, между Министерски съвет на Република България, представляван от Заместник министър – председателя и Министър на икономиката Петър Жотев, от една страна, и "Горубсо – Мадан" АД, от друга страна; и
2. Договор за предоставяне на концесия за подземни богатства – метални полезни изкопаеми – оловно-цинкови руди във връзка с техния добив от находище "Крушев дол", област Смолян, сключен на 20.04.2001 г., в гр. София, между Министерски съвет на Република България, представляван от Заместник министър – председателя и Министър на икономиката Петър Жотев, от една страна, и "Горубсо – Мадан" АД, от друга страна.

За "ГОРУБСО-МАДАН" АД:

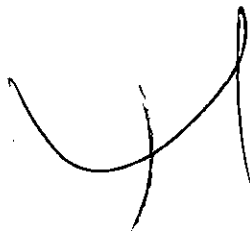


Съби Искренов Кичуков
Изпълнителен директор

За "ГОРУБСО-РОФ" АД:



Венко Руминов Димитров
Изпълнителен директор





Приложение № 12.1 към Договор за вливане на търговски дружества
между "ГОРУБСО - МАДАН" АД и "ГОРУБСО - РОФ" АД от 28 март 2008 – Списък на Съществените Договори, по
които "ГОРУБСО - МАДАН" АД е страна или по друг начин е обвързано

Опис на действащите Договори в „Горубсо - Мадан” АД

Договор №	Контрагент	Предмет на договора	Сума
81/2008	„Горубсо РОФ” АД, гр.Кърджали	Временно ползване на общежитие „Чайка”	1958,00 лв. на месец без ДДС
14/2008	ЗПАД „ДЗИ”, гр.Смолян	Задължителна застраховка трудова злополука	21803,33 лв., разсрочено плащане 12 месечни вноски
13/2008	ЕТ „Григор Ковачев”, гр.Мадан	За Дефектография и експертиза на главните въжета	13050 лв.
16/2008	МОБС Актоерско консултиране	Актоерски изчисления за служители и тяхното пенсиониране	1100 евро без ДДС
19/2008	„ЛАБКОНСУЛТ” - ЕООД	Авторски надзор на обекти от минали екологични щети	32335 лв без ДДС з а целия срок на строителство
20/2008	„ВЕДЕКС – 20”	За доставка на взривни вещества	По фактури
21/2008	ЕТ „Петър Ванчев”	За геофизични изследвания на н-ще „Петровица”	22500 лв. без ДДС
50/2007	„Горубсо - Златоград”	Обслужване на обектите на „Горубсо - Златоград” от ЦМСС - Мадан	7500 лв. без ДДС/месечно
46/2006	„ССФ – Стил Шипинг”	Договор за предоставяне под наем на три броя автобуси - ОТОКАР	6600 лв. месечно
39/2007	„Интерлийз” – ЕАД, гр.София	Лизинг на транспортно средство (автобус)	2123,66 лв. ср.месечен размер на вноската
003108- 001/2006	ИЕФ ДЖИ ЛИЗИНГ - ЕАД	Три броя Камаз (по погасителен план)	6707,85 лв. ср.месечен размер на вноската
38/2006	ДОМ ЗДРАВЕ – гр.София	Ползване на здравни услуги от осигурените лица	132277,44 лв. на 12 вноски
72/2007	БТК – АД гр.София	За съвместно ползване на помещения, съоръжения, кули и апаратура	1112 лв. средно месечно по фактури
39/2006	„Медико – стоматологичен център” – „Св.Георги” ЕООД, гр.София	Медицински услуги и експертна дейност по Трудова медицина	14568 лв. за цялата година
27/2008	АФИН БЪЛГАРИЯ ЕАД, гр.София	Един брой „Ивеко” 35С10В - нов	Обща лизингова стойност с вкл. ДДС е 26759,00 евро

Изготвил: Д.Пенова



Изготвил: Д.Пенова

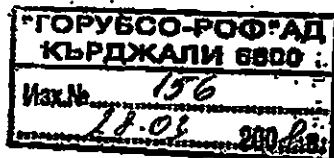
Съгласен

Съгласен

Приложение № 12.2 към Договор за вливане на търговски дружества
между "ГОРУБСО - МАДАН" АД и "ГОРУБСО - РОФ" АД от 28 март 2008 - Списък на Съществените Договори, по
които "ГОРУБСО - РОФ" АД е страна или по друг начин е обвързано

"ГОРУБСО - РОФ" АД ГР.КЪРДЖАЛИ

6600, КЪРДЖАЛИ, бул. "България" № 127, тел./факс +0306 3103
Регистрирано в Смолянски окръжен съд с решение по фирмено дело № 415/1998 г.
Датум на номер 1216008886 Булстат 120057706

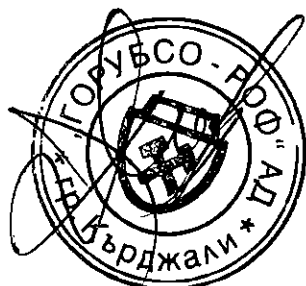
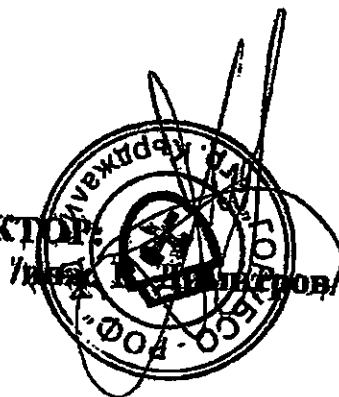


О П И С

**На действащите договори с „Горубсо – РОФ“ АД гр. Кърджали
на стойност над 10.000.00 лв.**

1. Договор № 247-12/03.01.2007 г. с „Интергрийт Холдинг БГ“ ЕАД.
2. Договор № 2/24.04.2006 г. с „ОЦК“ АД - гр. Кърджали.
3. Договор № 5/12.03.2008 г. с „Рудметал“ АД.
4. Договор № 5450/A/01.12.2006 г. с „Интерлайнз“ ЕАД за лизинг – автобус.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:



Стефан

Приложение 25.1.ш към Договор за вливане
между „Горубсо - Мадан“ АД и „Горубсо - Роф“ АД
от 28.03.2008 г.

УСТАВ
НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
„ГОРУБСО - МАДАН“ АД

Приет на Общо събрание на акционерите в гр. Кърджали на 25.10.2006г./

ГЛАВА I

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. СТАТУТ

/1/ „Горубсо - Мадан“ АД е юридическо лице, учредено и осъществяващо дейността си в съответствие със законодателството на Република България.

/2/ Дружеството е юридическо лице отделно от акционерите.

/3/ Дружеството не отговаря за задължения на акционерите. Акционерите отговарят за задължения на дружеството до размера на направените или дължими срещу записаните акции вноски.

Чл. 2. ФИРМА

Фирмата на дружеството е „ГОРУБСО - МАДАН“ АД.

Чл. 3. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

/1/ Седалището на дружеството е - Република България, обл. Кърджали, гр. Кърджали.

/2/ Адресът на управление на дружеството е гр. Кърджали, бул. „България“, № 127.

Чл. 4. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Дружеството има за предмет дейност: добив на оловно-цинкови руди, мяно строителство, производство на строителни материали, промишлени и транспортни услуги, търговия в страната и в чужбина, както и всяка друга, не забранена от закона дейност.

Чл. 5. СРОК

Дружеството се учредява безсрочно.

ГЛАВА II

КАПИТАЛ, УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Чл. 6. РАЗМЕР НА КАПИТАЛ

Капиталът на дружеството е в размер на 410 967 лева, разпределян в 410 967 броя обикновени поименни акции. Всяка акция е с номинална стойност от 1 лев.

Чл. 7. ЗАПИСАНИ ВНОСКИ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Към момента на вписването на капиталът е записан и внесен изцяло.

Чл. 8. НАЧИНИ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

/1/ Капиталът на дружеството може да бъде увеличен по един от следните начини:

а/ чрез издаване на нови акции, - поименни или на приносител, обикновени или привилегировани. При увеличаване на капитала, органът на дружеството, който е компетентен да увеличава капитала в дадения момент определя вида на акциите и тяхната номинална и емисионна стойност;

б/ чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции;

в/ чрез превръщане на облигации в акции, съгласно чл. 215 от Търговския закон;



12/ Капиталът на дружеството, може да бъде увеличен под условие, че акциите ще се закупят от определени лица на определена цена, както и срещу облигации на дружеството.

Чл. 9. ПРЕДИМСТВА НА АКЦИОНЕРИТЕ ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО

1/1/ Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението.

1/2/ При наличие на акции от различни класове – акционерът, притежаващ акции от един клас, придобива с предимство по реда на този клас единствено акции от същия клас. Останалите акционери упражняват предимството си след акционерите от класа, в който се издават новите акции.

1/3/ Правото на акционерите по ал. 1 и 2 се погасява в срок, определен от общото събрание, но най-малко един месец след обявяването в „Държавен вестник“ на покана за записване на акциите. Поканата за записване на нови акции се обявява след представяне на решението за увеличаване на капитала в търговския регистър.

Чл. 10. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА ЧРЕЗ ЕМИСИИ НА НОВИ АКЦИИ

1/1/ Въз основа на чл. 196 от Търговския закон, този Устав овластява съвета на директорите в продължение на 5 години, считано от момента на съдебната регистрация на изменението на устава, да увеличава капитала до 5 000 000 лева.

1/2/ След изтичането на петгодишния период или в случай, че в петгодишния период съветът на директорите поиска увеличаването на капитала да бъде по-голям от определения по-горе размер, решението за увеличение на капитала се приема от Общото събрание на акционерите.

1/3/ Съветът на директорите, може да изключи или да ограничи правото на акционерите по чл. 194, ал. 1 от ТЗ и по чл. 9, ал. 1 от този Устав, което не може да бъде извършвано в срок, по-дълъг от срока по ал. 1. В този случай увеличаването на капитала може да се извърши и по реда на чл. 193 и 195 от ТЗ.

Чл. 11. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА СЪС СРЕДСТВА НА ДРУЖЕСТВОТО

1/1/ Общото събрание на акционерите може да увеличава капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитала.

1/2/ Решението се взема в срок до 3 месеца след приемането на годишния счетоводен отчет за изтеклата година и се одобрява от Общото събрание на акционерите с мнозинство от $\frac{3}{4}$ от гласовете на представените на събранието акции с право на глас.

1/3/ При вписване на решението за увеличаването на капитала в съда се представя балансът и се посочва, че увеличаването е от собствени средства на дружеството.

1/4/ Новите акции се разпределят между акционерите, съразмерно на участието им в капитала до увеличаването – като се спазва принципът, че всеки акционер получава нови акции от класа, който притежава преди увеличението на капитала.

1/5/ След вписване на увеличението на капитала съветът на директорите е длъжен незабавно да покани акционерите да получат новите си акции.

1/6/ Неполучените на акционери нови акции на приносителя се продават на фондовата борса след изтичане на една година от обявяването на решението за увеличаване на капитала в „Държавен вестник“. Правата на акционерите се погасяват, а получените от продажбата суми се отнасят във фонд „Резервен“ на дружеството.

1/7/ Неполучените от акционерите нови поименни акции – след изтичане на една година от обявяването на решението за увеличение на капитала в „Държавен вестник“ – се продават приоритетно на останалите поименни акционери. Правата на акционерите се погасяват, а получените от продажбите суми се внасят по сметка на поименния акционер в касата на дружеството.



служат за обезпечаване на други акционери, на които са обезпечени повече акции от приспаданите им се по реда на горната алинея.

ГЛАВА III

АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ

Чл. 16. НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ, КУПЮРИ И КУПЮНИ

- 1/ Номиналната стойност на една акция на дружеството е 1 лев.
- 2/ Акциите се издават в купюри от 1, 5, 10 и кратни на десет акции, като всяка акция има отделен номер, независимо то купюра. Купюрният стремеж на всяка емисия се определя от съвета на директорите на дружеството.
- 3/ Акциите на дружеството се издават с купюни за дивидент. Общото събрание на акционерите може да вземе решение за отпечатване на определена емисия акции без купюни за дивидент.

- 4/ На купюрите задължително се отбелязва номера поред и датата на емисията.
- 5/ Реквизитите на акциите се определят съгласно изискванията на чл. 183 от Търговския закон и допълнителните изисквания на този устав.

Чл. 17. ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ

- 1/ Емисионна е стойността, по която акциите се приемат от всички лица, записали акции на дружеството.
- 2/ Емисионната стойност не може да бъде по-малка от номиналната.
- 3/ Минималната емисионна стойност при всяка нова емисия акции се определя с решение на орган, компетентен да увеличава капитала на дружеството в дадения момент.
- 4/ Разликата между номиналната и емисионната стойност се отнася във фонд „Резерви“ на дружеството.

Чл. 18. НЕДЕЛИМОСТ

- 1/ Акциите са неделими.
- 2/ Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник.
- 3/ Пълномощното по предходната алинея трябва да бъде в писмена форма с нотариална заверка на подписите.

Чл. 19. ВИДОВЕ АКЦИИ

- 1/ Акциите на дружеството могат да бъдат поименни и на приносител.
- 2/ Акциите от първоначалната емисия на дружеството са обикновени поименни акции.
- 3/ Видът на акциите от всяка следваща емисия се определя с решение на органа, компетентен да увеличава капитала на дружеството в дадения момент - в същия акт, с което се взема решение за увеличаване на капитала с нова емисия акции и се определя размера, датата на емисията и сроковете на внасяне на допълнителния капитал.
- 4/ Акциите на приносител не могат да се предават на титуляра, преди да е изплатена тяхната номинална стойност.

- 5/ Когато поименните акции се предават преди внасянето на пълната им емисионна стойност, размерът на частичните вноски се отбелязва върху тях.

Чл. 20. КНИГА НА АКЦИОНЕРИТЕ

- 1/ Книгата на акционерите на дружеството се води от „Централен депозитар“ АД.

Чл. 21. ЗАМЯНА НА АКЦИИТЕ

- 1/ а/ Замяната на един вид акции се извършва с разрешение на съвета на директорите или на надлежно овластено от него лице.



б) за този цел акционерът, който желае замяна на своите акции, трябва да подаде писмено заявление до председателя на съвета на директорите или до овластеното от него лице.

в) необходимо условие, за да бъде разрешена замяната с пълното изплащане на стойността на акциите, които искат да бъдат замесени.

г) съветът на директорите или овластено от него лице разглежда заявлението и издават /съответно – не издават/ разрешението за замяна в срок от един месец.

д) не издаването на разрешението в този едномесечен срок се счита за мълчалив отказ.

е) съвета на директорите или овластено от него лице не са длъжни да мотивират своя отказ.

ж) акционерът, на когото е оказано да замени своите акции, не може да обжалва решението на съвета на директорите или на овластено от него лице пред друг орган на дружеството. В този случай той се ползва от правата си по Търговския закон.

з) акциите на приносител могат да се заменят с поименни акции и обратно.

и) Обикновените акции могат да се заменят с привилегирвани акции и обратно. За да може да бъде извършена такава замяна, е необходимо освен решението на съвета на директорите по ал. 1 от този член и решението на Общото събрание на акционерите.

л) Замяната на един вид акции с друг има сила от момента на издаване на разрешението по ал. 1 от този член, при замяна на акции на приносител с поименни – от момента на вписване на акционера в книгата за акционерите, като във всеки случай акционера следва да е изплатил стойността им.

Чл. 22. ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

1) Акциите на дружеството се прехвърлят свободно, според волята на собствениците им.

2) Акциите на приносител се прехвърлят с предаването им.

3) Прехвърлянето на поименните акции се извършва с джиро и трябва да бъде вписано в книгата на акционерите, за да има действие спрямо дружеството.

4) Временните удостоверения се прехвърлят по реда, по който се прехвърлят и акциите.

5) Право да придобиват акции на дружеството имат всички български и чуждестранни физически и юридически лица.

6) Разпоредбите на този член се прилагат само доколкото не действуват специалните изисквания за извършване на разпоредителни сделки с поименни акции на дружеството.

Чл. 23. ОБЛИГАЦИИ

Дружеството издава облигации при условията и реда определени в Търговския закон.

Чл. 24. ДРУГИ ЦЕННИ КНИЖА

При спазване изискванията на действащото законодателство, дружеството може да издава и други видове ценни книжа.

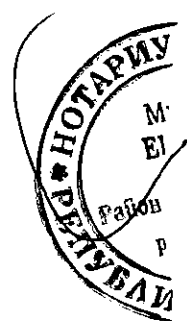
ГЛАВА IV

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл. 25. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Всяка акция дава на своя притежател следните права:

а) право на един глас в Общото събрание на акционерите. Лишени от право на глас могат да бъдат само привилегированите акции.



б) право на съразмерна част от печалбата на дружеството (дивидент) по реда на този Устав;

в) право на съразмерен ликвидационен дял;

г) право на контрол върху воденето на дружествените дела. В правото на контрол не се включва прегледът на търговските книги на дружеството. Акционер има право да прегледа тези книги само след решение на Общото събрание в този смисъл или след постановено решение на компетентния съдебен орган. По изключение съвета на директорите може да разреши на отделни акционери да прегледат търговски книги, след като предварително са подписали декларация за запазване на търговска тайна;

д) други права, изрично посочени в този Устав.

Чл. 26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРА

Всеки акционер е задължен:

а) да направи в определения срок записаната вноска;

б) в случай, че допусне забава при внасянето на паричната сума по записаните акции, да плати неустойки в размер на 0.5 % върху не внесената част за всеки ден забава. При забава повече от един месец акционерът може да бъде изключен по реда и с последиците на чл. 189, ал. 2, и 3 от Търговския закон.

в) да спазва останалите посочени в този Устав задължения.

ГЛАВА V

ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 27. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Органите на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл. 28. УЧАСТИЕ

В общото събрание на акционерите участват всички лица, притежаващи акции с право на глас. Тези лица участват в Общото събрание лично или чрез представители.

Чл. 29. КОМПЕТЕНТНОСТ И МНОЗИНСТВО

Общото събрание има следните права:

1. Изменя и допълва устава на дружеството;
2. Увеличава и намалява капитала на дружеството;
3. Преобразува и прекратява дружеството;
4. Избира и освобождава членовете на съвета на директорите;
5. Назначава и освобождава дипломирани експерт - счетоводители;
6. Одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначения експерт - счетоводител;
7. Назначава ликвидаторите на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
8. Решава издаването на облигации;
9. Освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите;
10. Решава и други въпроси, представени на неговата компетентност от закона и този Устав.

1/2. Решенията на Общото събрание се вземат предвидените в Търговския закон мнозинства.



13. 11. не допускат до участие в Общото събрание на акционерите държатели на поименни акции с право на глас, чиито прехвърляне не е извършено и вписано в книгата за акционерите по определения в този Устав ред.

14/ Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно. Заседанията на Общото събрание се председателствуват от Председателя на съвета на директорите или от избран на събраниято председател. На всяко заседание се избира секретар.

15/ Общото събрание се свиква от съвета на директорите или по искане на акционерите притежатели поне 1/10 от капитала. Свикването се извършва чрез покана, обнародвана в „Държавен вестник“, като в случая до откриването на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни. Ако към момента на вземане на решение от Съвета на директорите за свикване на Общо събрание на акционерите няма издадени акции на притежител, то Общото събрание се свиква само с писмена покана до всеки акционер, изпратена не по-късно от 30 дни от датата на откриване на Общото събрание. В този случай няма да е необходимо поканата да се обнародва в „Държавен вестник“.

16/ Общото събрание се провежда по седалище на дружеството или на друго място на територията на Република България, конкретизирано в поканата за свикването му.

Чл. 30. КВОРУМ

11/ За да бъде законно Общото събрание на акционерите е необходимо да има кворум – най-малко 1/2 от всички акции с право на глас.

12/ При изчисляването на кворума многогласните акции /ако такива са смитирани/ се преброяват наравно с обикновените поименни акции.

13/ При липсата на кворум се насрочва ново заседание в срок до един месец, след датата на първото заседание и то е законно, независимо от представените на него акции с право на глас.

14/ Датата на новото заседание може да бъде посочена в поканата за първото заседание.

Чл. 31. ОРГАНИЗИРАНЕ РАБОТАТА НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

Делегатите, свързани с провеждането на ОС, архаизирани му, правото на спадешни на акционерите, списъка на присъстващите, представителство, гласуването, конфликтът на интереса, решението на протокола се уреждат съобразно нормите на Търговския закон.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Чл. 32. СЪСТАВ

11/ Съветът на директорите се състои от три физически или юридически лица с мандат за пет години.

12/ Юридическите лица се представят в съвета от техния законен представител или от представител по пълномощие.

13/ Юридическите лица са солидарно отговорни заедно с останалите членове на съвета за задълженията произтичащи от действията на техните представители.

Чл. 33. УПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

11/ Съвета на директорите избира между своя състав един или повече изпълнителни членове, както и председател, които осъществяват управление на дружеството и са негови представители.

12/ Правоотношенията между дружеството и избраните изпълнителни членове на Съвета на директорите /физически или юридически лица/ се уреждат в менаджерски договори. В менаджерските договори задължително се посочва срока на възлагането на управлението, основни цели, стандартите на грижа и отговорност, начина на отчитане на резултатите и начина на формиране на възнаграждението. Окончателното



възприемателите на изпълнителните членове за осъществяването от тях управление се утвърждават от Общото събрание на акционерите.

13/ Имената на лицата, овластени да представляват дружеството се вписват в Търговския регистър и се обнародват.

Чл. 34. КВОРУМ

1/ Съветът на директорите може да взема решения ако присъствуват толкова негови членове, колкото се необходими за вземането на съответното решение.

2/ Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

3/ Под „присъствие“, по смисъла на този и следващите членове, се разбира не само физическо присъствие на лицето в заседателната зала. „Присъстващ“ е и този, който има възможност посредством различни технически средства /телефон, факс, телекс, мобилен телефон/ да осъществява прик контакт с останалите членове на Съвета, намиращи се в заседателната зала, както и да участва в разискванията. Участието в гласуването на подобно лице е напълно валидно и се зачита при преброяването на гласовете.

Чл. 35. МНОЗИНСТВА

1/ Съветът на директорите взема решения с обикновено мнозинство от всички свои членове, освен изрично предвидените в Търговския закон и този Устав случай, когато се изисква по-високо мнозинство.

2/ Съветът на директорите взема решения с одностручно на всички свои членове в следните случаи:

1. Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
2. Съществена промяна на дейността на дружеството;
3. Съществени организационни промени;
4. Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
5. Създаване на клон;
6. Вземане на участие в учредяването на ново дружество, закупуване на акции или дялове от съществуващи търговски дружества, които осигуряват повече от 25 % от гласовете в Общото събрание на акционерите или съдружниците;
7. Промяна на представителството на дружеството.

3/ Съветът на директорите взема решения с мнозинство в следните случаи:

1. Сключване на договори за кредит над 10 милиона лева;
2. Увеличаване на капитала на дружеството по реда на чл. 10 от този Устав;
3. Приемане на проекторешение за разпределение на печалбата на дружеството и изплащане на дивиденди.

Чл. 36. ОРГАНИЗАЦИЯ

1/ Съветът на директорите приема правила за работа си.

2/ Заседанията на съвета се свикват от председателя му, както и по искане на членове на съвета, отправени в писмена форма до председателя.

Чл. 37. ПРОТОКОЛИ

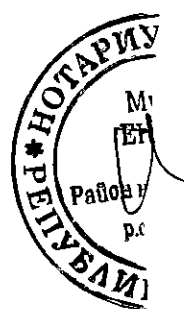
1/ За решенията на съвета се водят протоколи.

2/ Протоколияте се съхраняват от специално назначено за тази цел лице.

3/ Всеки член на съвета има право да получи пропис от протокола на заседанието, освен в случаите, когато има решение на Съвета в обратен смисъл.

4/ Протоколияте от заседанията на Съвета представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знание на трети лица единствено по решение на съвета.

Чл. 38. РАБОТА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ



12/ Съветът се събира на редовни заседания най-малко веднъж на всеки месец.

13/ Всеки член на съвета може да поиска от председателя да опита заседанието за обсъждане на отделни въпроси. В този случай председателят е длъжен да свика заседание като изпрати уведомления в едноседмичен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса, не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

14/ В уведомлението задължително се посочва мястото, датата, часа на заседанието и предложения дневен ред.

15/ Уведомлението по предходната алинея не е необходимо, в случай, че на предходното заседание на Съвета при съпътстващите членове на Съвета са уведомени за мястото, датата, часа и дневния ред на следващото заседание.

16/ Всеки от членовете на Съвета може да иска от председателя или от другите членове на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

Чл. 39. СТАНДАРТИ НА ГРИЖА И ОТГОВОРНОСТ

1/ Членовете на Съвета на директорите на дружеството, следва да действуват със степен на умение, старание и грижа, присъща на добрия професионалист при аналогични условия.

2/ До доказване на противното се предполага, че лицата по предходната алинея са действували в интерес на дружеството.

3/ Лицата по предходните алинеи не могат да бъдат отговорни за решения, което се основава на официален или служебен документ или информация, представена им от друго лице от същата категория в дружеството, орган или служител на друго дружество или държава, освен в случай на умишъл или груба небрежност при употреба на документа или информация.

4/ Дейността на дружеството и на Съвета е конфиденциална. Членовете на Съвета са длъжни да не разгласяват по какъвто и да е начин сведенията, които са им станали известни, относно дейността на дружеството, както и решенията на органите му. Който наруши задълженията си по тази алинея дължи обезщетение за всички вреди и пропуснати ползи, причинени на дружеството. Ограниченията по отношение на степенята на вината не важат в случаите на нарушаване на изискванията за запазване на търговската и служебна тайна.

ГЛАВА VI

ГОДИШНО ФИНАНСОВО ПРИКЛЮЧВАНЕ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл. 40. До края на м. Февруари ежегодно съветът на директорите, съставя за изтеклата календарна година годишен счетоводен отчет и доклад за дейността и ги представя на избраните от общото събрание експерт-счетоводители. В доклад за дейността се описват протичането на дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишният счетоводен отчет.

Чл. 40а. Годишният счетоводен отчет се проверява от назначеното от общото събрание експерт-счетоводители. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводното и устава за годишното приключване.

Чл. 40б. Експерт-счетоводителите се назначават от Общото събрание на акционерите. Когато общото събрание не е избрало експерт-счетоводители до изтичане на



календарната година, по молба на съвета на директорите или на отделен акционер, те се назначават от съда.

Чл. 40в. 1/ След постъпване на доклада на експерт-счетоводителите съвета на директорите изготвя предложение на печалбата.

2/ Без проверка на експерт-счетоводители годишният счетоводен отчет не може да се приеме от общото събрание.

3/ Провереният и приет годишен счетоводен отчет се представя в търговския регистър, като съобщение за това се обявява в „Държавен вестник“.

Чл. 40г. ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ И ЛИХВИ

1/ Дивидентите и лихвите по чл. 190, ал. 2 от ТЗ се изплащат само ако според проверения и приет счетоводен отчет за съответната година нетната стойност на активите, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

2/ По смисъла на ал. 1 нетната стойност на активите е разликата между стойността на правата и задълженията на дружеството съгласно баланса му.

3/ Плащанията по ал. 1 се извършват до размера на печалбата за съответната година, не разпределена печалба от минали години, частта от фонда „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум намален с непокрытите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закона или устав.

4/ Ако са извършени плащания, без да са налице предпоставките по ал. 1 – 3, акционерите не са длъжни да върнат получените суми, освен ако дружеството докаже, че са знаели или са могли да узнаят за липсата на предпоставки.

Чл. 40д. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

1/ На разпределение в края на всяка година на подлежи печалбата след облагането и с държавни такси и след покриване на евентуални загуби от предходни години.

2/ Разследването на печалбата се извършва по следния ред и начин:

а) най-малко 10% от печалбата се отдели във фонд „Резервен“, при спазване на изискванията на чл. 246 от Търговския закон.

б) изплащат се фиксирания дивиденди по привилегированите акции /ако има такива/.

в) останалата част от печалбата се разпределя между всички акционери, пропорционално на вложения в дружеството капитал.

3/ Съветът на директорите може да вземе решение което след това да се одобри от Общото събрание на акционерите, част от печалбата, подлежаща на разпределение да бъде заделена в определени фондове на дружеството.

4/ Дивидентите на акционерите могат да бъдат изплащани в пари, безплатни акции, други ценни книжа. Решението се взема от съвета на директорите и се одобрява от Общото събрание на акционерите.

ГЛАВА VII

ВЪТРЕШНОКОРПОРАТИВНА ПРАВНА СИСТЕМА

Чл. 41. ВИДОВЕ КОРПОРАТИВНИ АКТОВЕ

1/ Корпоративни актове могат да издават Общото събрание на акционерите, Съветът на директорите, Изпълнителния член на съвета на директорите.



2. Корпоративните актове са задължителни за всички органи на дружеството, за всички дружества, в които дружеството притежава повече от 51 % от капитала, както и за всички служители, които към съответния момент се намират в трудово правоотношение с дружеството или с дъщерните му компании /ако това е предвидено в техните учредителни документи/

/3/ Корпоративните актове могат да бъдат: правилник, наредба, инструкция и заповед.

/4/ Корпоративните актове имат различна по степен юридическа сила, като се подреждат по следната низходяща градация: правилник, наредба, инструкция и заповед.

/5/ Освен описаните корпоративни актове, Съветът на директорите има право по силата на този устав да приеме правилници за организиране на собствената си работа.

Чл. 42. КОМПЕТЕНЦИИ

/1/ Общото събрание на акционерите приема правилника, с които:

а/ урежда съобразно законите и този устав неуредените от тях обществени отношения, свързани с дейността на дружеството;

б/ развива нормите на Търговския закон и този устав по отношение тяхното прилагане в дружеството;

в/ разработва системата от колизионни международни корпоративни норми за съгласуване на корпоративните актове на дружеството и дъщерните и дружества, регистрирани в чужбина.

/2/ Съветът на директорите на дружеството издава наредби и инструкции:

а/ наредба се издава за прилагане на отделни разпоредби или други подразделения на корпоративен акт от по-висока степен;

б/ с инструкция съвета дава указания на вътрешните отделни в дружеството или на отделни служители, както и на съответните отдели и служители в дъщерните дружества - относно прилагане на корпоративен акт, който е издал или чието изпълнение трябва да се обезпечи.

/3/ Този устав овластява Изпълнителния член /членове/ на съвета да действа по отношение на работниците и служителите в дружеството като „Работодател“ - по смисъла на Кодекса на труда. В това си качество Изпълнителният член на съвета има право да издава заповеди, с които:

а/ да назначава и уволнява работниците и служителите в дружеството;

б/ да издава указания за реда и начина на изпълнение на задачите на отделните работници, включително изготвяне на длъжностни характеристики за различните длъжности;

в/ да въвежда правилата за вътрешния трудов ред и трудова дисциплина;

г/ да определя продължителността и разпределението на работното време, почивките и отпуските;

д/ да командирова работници и служители в страната и чужбина;

е/ да урежда друга правна материя, предоставена на компетенцията на „Работодателя“ от Кодекса на труда и останалото трудово законодателство.

Чл. 43. КОЛИЗИЯ МЕЖДУ КОРПОРАТИВНИТЕ АКТОВЕ

При противоречие между корпоративните актове, с различна степен на юридическа сила, се прилага корпоративния акт, който по-точно отговаря на разпоредбите на приложимия закон или устава, а ако няма такъв - корпоративния акт с по-висока степен на юридическа сила.

Чл. 44. КОНТРОЛ ПРИ ПРИЛАГАНЕТО НА КОРПОРАТИВНИТЕ АКТОВЕ

Контрол при прилагането на всеки корпоративен акт оказва органът, който то е издал.

Чл. 45. САНКЦИИ



в) Непазването на корпоративен акт води до следните санкции;
а) при неспазване от страна на работник или служител на дружеството или на дъщерните дружества на който и да е от корпоративните актове - дисциплинарна и имуществена отговорност.

б) при неспазване от страна на Изпълнителния член на съвета на директорите на правилник, парелба или инструкция - основание за прекратяване на мегаджерския договор и гражданска отговорност.

в) при неспазване от страна на съвета на директорите правилник - основание за предсрочно освобождаване и гражданска отговорност.

г) Санкциите се налагат от органа, издал корпоративния акт по собствена инициатива.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. За всички въпроси, които не са уредени в устава, намират приложение разпоредбите на нормативните актове, които регулират съответната правна материя.

§ 2. Този устав е приет на общото събрание на акционерите на „ГОРУБСО-МАДАН“ АД, проведено на 25 октомври 2008 г. в Кърджали.

Преписа е заверен от:
Изпълнителен директор
на „Горубсо-Мадан“ АД
Съби Искренов Кичуков





Приложение 25.1.iii към Договор за вливане
между „ГОРУБСО - МАДАН“ АД и „ГОРУБСО - РОФ“ АД
от 28.03.2008 г.

УСТАВ

НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ГОРУБСО - РОФ“ АД

Приет на Общо събрание на акционерите в гр. Мадан на 23.12.2004 г., променен
на ОСА от 18.12.2006г./

ГЛАВА I

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. СТАТУТ

1/ „ГОРУБСО - РОФ“ АД е акционерно дружество, образувано на основание чл. 221, т.1, т.2 и т.3 и чл. 231, ал. 3 във вр. С чл. 199, ал. 1 и ал. 3, чл. 200, т.1, както и на основание чл. 13 от ТЗ и чл. 17 от ЗППДОП, приватизирано по реда на чл. 25, ал.1, т.4 от ЗППДОП.

2/ Дружеството е юридическо лице отделно от акционерите.

3/ Дружеството не отговаря за задълженията на акционерите. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на направените или дължими срещу записаните акции вноски.

Чл. 2. ФИРМА

Фирмата на дружеството е „ГОРУБСО - РОФ“ АД

Чл. 3. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

1/ Седалището на дружеството е – Република България, обл. Кърджали, гр. Кърджали.

2/ Адресът на управление на дружеството е – гр. Кърджали, бул. “България” № 127.

Чл. 4. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Дружеството има за предмет на дейност: преработка на оловно-цинкови руди, производство на оловно-цинкови концентрати, минно строителство, производство на строителни материали, промишлени и транспортни услуги, търговия в страната и в чужбина, както и всяка друга, не забранена от закона дейност.

Чл. 5. СРОК

Дружеството се учредява като безсрочно.

ГЛАВА II

КАПИТАЛ, УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Чл. 6. РАЗМЕР НА КАПИТАЛА

Капиталът на дружеството е в размер на 184 500 лева, разпределени в 184 500 броя обикновени поименни акции. Всяка акция е с номинална стойност от 1 лев.

Чл. 7. ЗАПИСНИ ВНОСКИ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Към момента на вписването капиталът е записан и внесен изцяло.

Чл. 8. НАЧИНИ НА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

1/ Капиталът на дружеството може да бъде увеличен по един от следните начини:
а) чрез издаване на нови акции – поименни или на приносител; обикновени или привилегирани. При увеличаване на капитала, органът на дружеството, който е



компетенен да увеличава капитала в дадения момент определя вида на акциите и тяхната номинална и емисионна стойност.

б/ чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции;

в/ чрез превръщането на облигации в акции, съгласно чл. 215 от Търговския закон;

г/ Капиталът на дружеството, може да бъде увеличен под условие, че акциите ще се закупят от определени лица на определена цена, както и срещу облигации на дружеството.

Чл. 9. ПРЕДИМСТВА НА АКЦИОНЕРИТЕ ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО

1/1/ Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението.

1/2/ При наличие на акции от различни класове – акционерът, притежаващ акции от един клас, придобива с предимство по реда на този член единствено акции от същия клас. Останалите акционери упражняват предимството си след акционерите от класа, в който се издават новите акции.

1/3/ Правото на акционерите по ал. 1 и 2 се погасяват в срок, определен от общото събрание, но най-малко един месец след обнародването в „Държавен вестник“ на покана за записване на нови акции се обнародва след представяне на решението за увеличаване на капитала в търговския регистър.

Чл. 10. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА ЧРЕЗ ЕМИСИИ НА НОВИ АКЦИИ

1/1/ Въз основа на чл. 196 от Търговския закон, този Устав овластява съвета на директорите в продължение на 5 години, считано от момента на съдебната регистрация на изменението на устава, да увеличава капитала му до 5 000 000 лева.

1/2/ След изтичането на петгодишния период или в случай, че в петгодишния период съвета на директорите поиска увеличаването на капитала да бъде по-голямо от определения по-горе размер, решението за увеличение на капитала се приема от Общото събрание на акционерите.

1/3/ Съвета на директорите, може да изключи или да ограничи правото на акционерите по чл. 194, ал. 1 от ТЗ и по чл. 9, ал. 1 от този Устав, което не може да бъде извършвано за срок, по-дълъг от срока по ал. 1. В този случай увеличаването на капитала може да се извърши и по реда на чл. 193 и 195 от ТЗ.

Чл. 11. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА СЪС СРЕДСТВА НА ДРУЖЕСТВОТО

1/1/ Общото събрание на акционерите може да увеличава капитала чрез превръщането на част от печалбата в капитал.

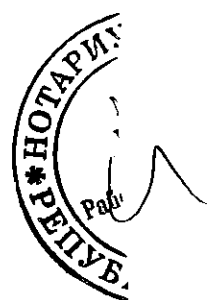
1/2/ Решението се взема в срок до 3 месеца след приемането на годишния счетоводен отчет за изтеклата година и се одобрява от Общото събрание на акционерите с мнозинство от $\frac{3}{4}$ от гласовете на представените на събранията акции с право на глас.

1/3/ При вписване на решението за увеличаване на капитала в съда се представя балансът и се посочва, че увеличаването е от собствени средства на дружеството.

1/4/ Новите акции се разделят между акционерите, съразмерно на участието им в капитала до увеличаването – като се спазва принципът, че всеки акционер получава нови акции от класа, който притежава преди увеличението на капитала.

1/5/ След вписване на увеличението на капитала съвета на директорите е длъжен незабавно да покани акционерите да получат новите си акции.

1/6/ Неполучените на акционерите нови акции на приносител се продават на фондовата борса след изтичане на една година от обнародване на решението за увеличаване на капитала в „Държавен вестник“. Правата на акционерите се погасяват, а получените от продажбата суми се отнасят във фонд „Резервен“ на дружеството.



/7/ Неполучените от акционерите нови поименни акции – след изтичане на една година от обнародване на решението за увеличаване на капитала в „Държавен вестник“ – се продават приоритетно на останалите поименни акционери. Правата на акционерите се погасяват, а получените от продажбите суми се внасят по сметка на поименния акционер в касата на дружеството.

Чл. 12. УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА С НЕПАРИЧНА ВНОСКА

Когато капиталът се увеличава с не парична вноска, в решение на Общото събрание на акционерите се посочва предметът на вноската, лицето, което я прави и номинална стойност на акциите, представени срещу тази вноска.

Чл. 13. НАЧИН НА НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

/1/ Капиталът на дружеството може да бъде намален с решение на Общото събрание на акционерите по един от следните начини:

а/ чрез намаляване на номиналната стойност на акциите;

б/ чрез обезсилване на акции;

/2/ В решението на Общото събрание трябва да се съдържа целта на намаляването и начинът, по който ще се извърши.

/3/ При акциите от различни класове решението се взема от акционерите от всеки клас акции на отделно събрание.

Чл. 14. НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА ЧРЕЗ НАМАЛЯВАНЕ НА НОМИНАЛНАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

/1/ Номиналната стойност на всяка акция, независимо то нейния клас, се намалява с приспадащата и се част от общото намаляване на капитала на дружеството.

/2/ номиналната стойност на една акция не може да бъде намалявана под 1 лев.

Чл. 15. НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА ЧРЕЗ ОБЕЗСИЛВАНЕ НА АКЦИИ

/1/ Акциите могат да се обезсилят принудително или след придобиването им от дружеството.

/2/ Принудително обезсилване на акции се извършва ако същите са записани при наличие на такова условие, както и при следните предпоставки:

а/ решение на Общото събрание на акционерите, за намаляване на капитала на дружеството чрез обезсилване на акции;

б/ невъзможност или силна затрудненост намаляването на капитала да се извърши по друг начин;

/3/ Принудително обезсилване на акции се извършва при спазването на следната процедура:

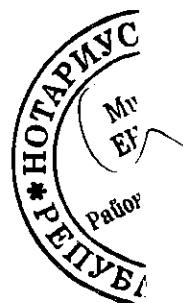
а/ определяне общото на броя на акциите, които следва да се обезсилят принудително;

б/ разпределяне на акциите /като бройка/, които следва да се обезсилят, между акционерите, въз основа на притежаваните от всеки от тях акции. За целта съвета на директорите обявява предстоящото обезсилване на акции в два централни ежедневника, като всички акционери да декларират пред дружеството броя и нормата на притежаваните акции, като дава поне едномесечен срок за това.

в/ по отношение на акционерите, които не са записали притежаваните акции на приносител в определения срок, се възприема решението – да се обезсилва една от определен брой акции на приносител, независимо кой е нейният притежател. Номерата на обезсилване по този начин акции се определя чрез жребий.

г/ списъкът на обезсилените чрез жребий акции се публикуват в централен ежедневник.

д/ с оглед избягването на злоупотреби, съвета на директорите може да вземе всички необходими мерки за събирането на купюрите на обезсилените акции.



- включително и задържане на плащането на дължимия дивидент на тези акционери, които не са внесли в дружеството купюрите на обезсилените акции на приносител.

с/ по отношение на акционерите, притежаващи недостатъчен брой акции, за да бъде обезсилен дори една от тях, съвета на директорите определя размера на вноската, която се дължи на дружеството за всяка една така притежавана акция. Тези вноски служат за обезщетяване на други акционери, на които са обезсилени принудително повече акции от приспадащите им се по реда на горната алинея.

ГЛАВА III

АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ

Чл. 16. НОМИНАЛНАТА СТОЙНОСТ, КУПЮРИ И КУПОНИ

/1/ Номиналната стойност на една акция на дружеството е 1 лев.

/2/ Акциите се издават в купюри от 1,5, 10 и кратни на десет акции, като всяка акция има отделен пореден номер, независимо от купюра. Купюрният стремеж на всяка емисия се определя от съвета на директорите на дружеството.

/3/ Акциите на дружеството се издават с купони за дивидент. Общото събрание на акционерите може да вземе решение за отпечатване на определена емисия акции без купони за дивидент.

/4/ На купюрите задължително се отбелязва номера поред и датата на емисията.

/5/ Реквизитите на акциите се определят съгласно изискванията на чл. 183 от Търговския закон и допълнителните изисквания на този устав.

Чл. 17. ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ

/1/ Емисионна е стойността по която акциите се приемат от всички лица, записали акции на дружеството.

/2/ Емисионната стойност не може да бъде по-малка от номиналната.

/3/ Минималната емисионна стойност при всяка нова емисия акции се определя с решение на органа, компетентен да увеличава капитала на дружеството в дадения момент.

/4/ Разликата между номиналната и емисионната стойност се отнася във фонд „Резервен“ на дружеството.

Чл. 18. НЕДЕЛИМОСТ

/1/ Акциите са не делими.

/2/ Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник.

/3/ Пълномощието по предходната алинея трябва да бъде в писмена форма с нотариална заверка на подписите.

Чл. 19. ВИДОВЕ АКЦИИ

/1/ Акциите на дружеството могат да бъдат поименни и на приносител.

/2/ Акциите от първоначалната емисия на дружеството са обикновени поименни акции.

/3/ Видът на акциите от всяка следваща емисия се определя с решение на органа, компетентен да увеличава капитала на дружеството в дадения момент – в същия акт, с който се взема решение за увеличаване на капитала с нова емисия акции и се определя размера, датата на емисията и сроковете на набиране на допълнителния капитал.

/4/ Акциите на приносител на могат да се предават, на титуляра, преди да е изплатена тяхна номинална стойност

/5/ Когато поименните акции се предават преди внасянето на пълната им емисионна стойност, размерът на частичните вноски се отбелязва върху тях.



Чл. 20. КНИГА ЗА АКЦИОНЕРИТЕ

/1/ В дружеството се води книга за акционерите, в която се записва името и адресът на притежателите на поименните акции и се отбелязва видът, номиналната и емисионната стойност, броят и номерата на акциите. По решение на съвета на директорите на дружеството в книгата за акционерите могат да бъдат вписани и други обстоятелства.

/2/ Правилата по горната алинея се отнасят и за временните удостоверения.

/3/ В книгата за акционерите задължително се отбелязва дали притежаващите акции са привилегирани, се отбелязва вида на привилегията.

/4/ Книгата за акционерите се води от специално назначено от съвета на директорите лице и се съхранява от Председателя на съвета.

Чл. 21. ЗАМЯНА НА АКЦИИТЕ

/1/ а/ Замяната на един вид акции с друг се извършва с разрешение на съвета на директорите или на надлежно овластено от него лице.

б/ за тази цел акционерът, който желае замяна на своите акции, трябва да подаде писмено заявление до председателя на съвета на директорите или до овластено от него лице.

в/ необходимо условие, за да бъде разрешена замяната е пълното изплащане на стойността на акциите, които иска да бъдат заменени.

г/ съветът на директорите или овластеното от него лице разглеждат заявлението и издават/съответно – не издават/ разрешението за замяна в срок от един месец.

д/ не издаването на разрешението в този едномесечен срок се счита за мълчалив отказ.

е/ съветът на директорите или овластеното от него лице не са длъжни да мотивират своя отказ.

ж/ акционерът, на когото е отказано да замени своите акции, не може да обжалва решението на съвета на директорите или на овластеното от него лице пред друг орган на дружеството. В този случай той се ползва от правата си по Търговския закон.

/2/ Акциите на приносител могат да се заменят с поименни акции и обратно.

/3/ Обикновените акции могат да се заменят с привилегирани акции и обратно. За да може да бъде извършена такава замяна с необходимо освен разрешението на съвета директорите по ал. 1 от този член и решението на Общото събрание на акционерите.

/4/ Замяната на един вид акции с друг има сила от момента на издаване на разрешението по ал. 1 от този член, а при замяна на акции на приносител с поименни – от момента на вписване на акционера в книгата за акционерите, като във всеки случай акционера следва да е изплатил стойността им.

Чл. 22. ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

/1/ Акциите на дружеството се прехвърлят свободно, според волята на собствениците им.

/2/ Акциите на приносител се прехвърлят с предаването им.

/3/ Прехвърлянето на поименните акции се извършва с джиро и трябва да бъде вписано в книгата за акционерите, за да има действие спрямо дружеството.

/4/ Временните удостоверения се прехвърлят по реда, по който се прехвърлят и акциите.

/5/ Пряко да придобиват акции на дружеството имат всички български и чуждестранни физически и юридически лица.

/6/ Разпоредбите на този член се прилагат само доколкото не действуват специалните изисквания за извършване на разпоредителни сделки с поименни акции на дружеството.



Чл. 23. ОБЛИГАЦИИ

Дружеството издава облигации при условията и реда, определени в Търговския закон.

Чл. 24. ДРУГИ ЦЕННИ КНИЖА

При спазване изискванията на действащото законодателство, дружеството може да издава и други видове ценни книжа.

ГЛАВА IV

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл. 25. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Всяка акция дава на своя притежател следните права:

а/ правото на един глас в Общото събрание на акционерите лишени от правото на глас могат да бъдат само привилегированите акции.

б/ право на съразмерна част от печалбата на дружеството /дивидент/ по реда на този Устав;

в/ право на съразмерен ликвидационен дял;

г/ право на контрол върху воденето на дружествените дела. В правото на контрол не се включва прегледът на търговските книги на дружеството. Акционер има право да прегледа тези книги само след решение на Общото събрание в този смисъл или след поставеното решение на компетентния съдебен орган. По изключение съвета на директорите може да разреши на отделните акционери да прегледат търговските книги, след като предварително са подписали декларация за запазване на търговската тайна;

д/ други права, изрично посочени в този Устав;

Чл. 26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Всеки акционер е задължен:

а/ да наплати в определен срок записаната вноска.

б/ в случай, че допусне забава при внасянето на паричната сума по записаните акции, да плати неустойка в размер на 0,5 % върху не вписаната част за всеки ден забава. При забава повече от един месец акционерът може да бъде изключен по реда и с последните на чл. 189, ал. 2 и 3 от Търговския закон;

в/ да спазва останалите, посочени в този Устав, задължения.

ГЛАВА V

ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 27. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Органите на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл. 28. УЧАСТИЕ

В общото събрание на акционерите участвуват всички лица, притежаващи акции с право на глас. Тези лица участвуват в Общото събрание лично или чрез представители.

Чл. 29. КОМПЕТЕНТНОСТ И МНОЗИНСТВА

1/ Общото събрание има следните права:

1. Изменя и допълва устава на дружеството;

2. Увеличава и намалява капитала на дружеството;



3. Преобразува и прекратява дружеството;
4. Избира и освобождава членове на съвета на директорите;
5. Назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители;
6. Одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначения експерт-счетоводител;
7. Назначава ликвидаторите на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
8. Решава издаването на облигации;
9. Освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите;
10. Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона и този Устав.

/2/ Решенията на Общото събрание се вземат с предвидените в Търговския закон мнозинства.

/3/ Не се допускат до участие в Общото събрание на акционерите държатели на поименни акции с право на глас, чиито прехвърляне не е извършено и вписано в книгата за акционерите по определения в този Устав ред.

/4/ Общото събрание се превежда най-малко веднъж годишно. Заседанията на Общото събрание се председателствуват от Председателя на съвета на директорите или от избран на събраниято председател. На всяко заседание се избира секретар.

/5/ Общото събрание се свиква от съвета на директорите или по искане на акционерите, притежаващи поне 1/10 от капитала. Свикването се извършва чрез покана, обнародвана в „Държавен вестник“, като в случая до откриването на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни. Ако към момента на взимане на решение от Съвета на директорите за свикване на Общото събрание на акционерите няма издадени акции на приносител, то Общото събрание се свиква само с писмена покана до всеки акционер, изпратена не по-късно от 30 дни от датата на откриване на Общото събрание. В този случай няма да е необходимо покана да се обнародва в „Държавен вестник“.

Чл. 30. КВОРУМ

/1/ За да бъде законно Общото събрание на акционерите, е необходимо да има кворум най-малко 1/2 от всички акции с право на глас.

/2/ При изчисляването на кворума многогласните акции /ако такива са емитирани/ се преброяват направо с обикновените поименни акции.

/3/ При липсата на кворум се насрочва ново заседание в срок от един месец, след датата на първото заседание и то е законно, независимо от представените на него акции с право на глас.

/4/ Датата на новото заседание може да бъде посочена в поканата за първото заседание.

Чл. 31. ОРГАНИЗИРАНЕ РАБОТАТА НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

Въпросите, свързани с провеждането на ОС, свикването му, правото на сведения на акционерите, списъка на присъстващите, представителството, гласуването, конфликтът на интереси, решенията на протокола се уреждат съобразно нормите на Търговския закон.

СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Чл. 32. СЪСТАВ

/1/ Советът на директорите се състои от три физически или юридически лица с мандат за пет години.



/2/ Юридическите лица се представляват в съвета от техния законен представител или от представител по пълномощие.

/3/ Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на съвета за задълженията, Произтичащи от действията на техните представители.

Чл. 33. УПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

/1/ Съвета на директорите, избира между своя състав един или повече изпълнителни членове, като и председател, които осъществява управление на дружеството и са негови представители.

/2/ Правоотношенията между дружеството и избраните изпълнителни членове на Съвета на директорите /физически или юридически лица/ се уреждат в менаджерски договори. В менаджерските договори задължително се посочва срока на възлагането на управлението, основните цели, стандартите на грижа и отговорност, начина на отчитане на резултатите и начина на формиране на възнаграждението. Окончателното възнаграждение на изпълнителните членове за осъществяването от тях управление се утвърждава от Общото събрание на акционерите.

/3/ Имената на лицата, овластени да представляват дружеството се вписват в Търговския регистър и се обнародват.

Чл. 34. КВОРУМ

/1/ Съветът на директорите може да взема решения ако присъствуват толкова неговни членове, колкото са необходими за вземането на съответното решение.

/2/ Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

/3/ Под „присъствие“, по смисъла на този и следващите членове, се разбира не само физическо присъствие на лицето в заседателната зала. „Присъстващ“ е и този, който има възможност посредством различни технически средства /телефон, факс, телеск, мобилен телефон / да осъществява пряк контакт с останалите членове на Съвета, намиращи се в заседателната зала, както и да участва в разискванията. Участието в гласуването на подобно лице е напълно валидно и се защита при преброяването на гласовете.

Чл. 35. МНОЗИНСТВА

/1/ Съветът на директорите взема решения обикновено мнозинство от всички свои членове, освен, изрично предвидените в Търговския закон и този Устав случаи, когато се изисква по-високо мнозинство.

/2/ Съветът на директорите взема решения с единодушие на всички свои членове в следните случаи:

1. Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
2. Съществена промяна на дейността на дружеството;
3. Съществени организационни промени;
4. Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
5. Създаване на клон;
6. Вземане на участие в учредяването на ново дружество, закупуване на акции или дялове от съществуващи търговски дружества, които осигуряват повече от 25 % от гласовете в Общото събрание на акционерите или съдружниците;
7. Промяна на представителството на дружеството;

/3/ Съветът на директорите взема решения с мнозинство в следните случаи:

1. Сключване на договори за кредит над 10 милиона лева;



2. Увеличаване на капитала на дружеството по реда на чл. 10 от този Устав;
3. Приемане на проекторешение за разпределяне на печалбата на дружеството и изплащане на дивиденди;

Чл. 36. ОРГАНИЗАЦИЯ

- 1/ Съветът на директорите приема правила за работата си.
- 2/ Заседанията на съвета се свикват от председателя му, както и по искане на членове на съвета, отправени в писмена форма до председателя.

Чл. 37. ПРОТОКОЛИ

- 1/ За решенията на съвета се водят протоколи.
- 2/ Протоколите се съхраняват от специално назначено за тази цел лице.
- 3/ Всеки член на съвета има право да получи препис от протокола на заседанието, освен в случаите, когато има решения на Съвета в обратен смисъл.
- 4/ Протоколите от заседанията на Съвета представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестяване или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на съвета.

Чл. 38. РАБОТА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

- 1/ Съветът на директорите приема правила за работата си и избира председател от своите членове.
- 2/ Съветът се събира на редовни заседания най-малко веднъж на всеки месец.
- 3/ Всеки член на съвета може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай председателят е длъжен да свика заседание като изпрати уведомления в едноседмичен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса, не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

4/ В уведомлението задължително се посочва мястото, датата, часа на заседанието и предложения дневен ред.

5/ Уведомяването по предходната алинея не е необходимо, в случай, че на предходното заседание на Съвета присъстващите членове на Съвета са уведомени за мястото, датата и дневния ред на следващото заседание.

6/ Всеки от членовете на Съвета може да изисква от председателя или от другите членове на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

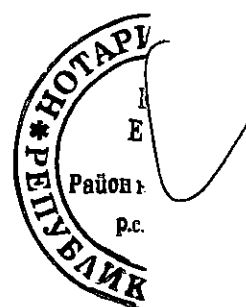
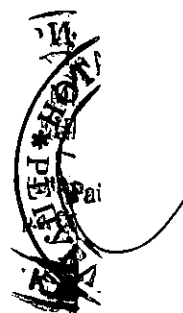
Чл. 39. СТАНДАРТИ НА ГРИЖА И ОТГОВОРНОСТ

1/ Членовете на Съвета на директорите на дружеството, следва да действуват със степен на умение, страните и грижа, присъща на добрия професионалист при аналогични условия.

2/ До доказване на противното се предполага, че лицата по предходната алинея са действували в интерес на дружеството.

3/ Лицата по предходните алинеи не могат да бъдат отговорни за решение, което се основава на официален или служебен документ или информация, представена им от друго лице от същата категория в дружеството, орган или служител на друго дружество или държава, освен в случай на умишъл или груба небрежност при употреба на документа или информацията.

4/ Дейността на дружеството и на Съвета е конфиденциална. Членовете на Съвета са длъжни да не разгласяват по какъвто и да е начин сведенията, които са им станали известни, относно дейността на дружеството, както и решенията на органите му. Който наруши задълженията си по тази алинея дължи обезщетение за всички вреди и пропуснати ползи, причинени на дружеството. Ограниченията по отношение на степенята на вината не виждат в случаите на нарушаване на изискванията за запазване на търговската и служебна тайна.



ГЛАВА VI

ГОДИШНО ФИНАНСОВО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл. 40. До края на м. февруари ежегодно светът на директорите, съставя за изтеклата календарна година годишен счетоводен отчет и доклад за дейността и ги представя на избраните от общото събрание експерт – счетоводители. В доклад за дейността се описват протичането на дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишният счетоводен отчет.

Чл. 40а. Годишният счетоводен отчет се проверява от назначените от общото събрание експерт – счетоводители. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводството и устава за годишното приключване.

Чл. 40б. Експерт – счетоводители се назначават от Общото събрание на акционерите. Когато общото събрание не е избрало експерт – счетоводители до изтичане на календарната година, по молба на съвета на директорите или на отделен акционер, те се назначават от съда.

Чл. 40в. /1/ След постъпване на доклада на експерт – счетоводителите съвета на директорите изготвя предложение за разпределение на печалбата.

/2/ Без проверка на експерт – счетоводители годишният счетоводен отчет не може да се приеме от общото събрание.

/3/ Провереният и приет годишен счетоводен отчет се представя в търговския регистър, като съобщение за това се обнародва в „Държавен вестник“.

Чл. 40г. ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ И ЛИХВИ

/1/ Дивидентите и лихви по чл. 190, ал. 2 от ТЗ се изплащат само ако според проверения и приет счетоводен отчет за съответната година нетната стойност на активите, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

/2/ По смисъла на ал. 1 нетната стойност на активите е разликата между стойността на правата и задълженията на дружеството съгласно баланса му.

/4/ Плащанията по ал. 1 се извършват до размера на печалбата за съответната година, не разпределена печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от този закон или устав.

/5/ Ако са извършени плащанията, без да са налице предпоставките по ал. 1 -3, акционерите не са длъжни да върнат получените суми, освен ако дружеството докаже, че са знаели или са могли да узнаят за липсата на предпоставки.

Чл. 40д. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

/1/ На разпределение в края на всяка година подлежи на печалбата след облагането и с държавни и местни данъци и такси и след покриване на евентуалните загуби от предходните години.

/2/ Разпределението на печалбата се извършва по следния ред и начин:

а/ най-малко 10 % от печалбата се определя във фонд „Резервен“, при спазване на изискванията на чл. 246 от Търговския закон.

б/ изплащат се фиксираните дивиденти по привилегировани акции /ако има такива/.

в/ останалата част от печалбата се разпределя между всички акционери, пропорционално на вложения в дружеството капитал.



3/ Съветът на директорите може да вземе решение което след това да се одобри от Общото събрание на акционерите, част от печалбата, подлежаща на разпределение, да бъде заделена в определени фондове на дружеството.

4/ Съветът на директорите може да вземе решение което след това да се одобри от Общото събрание на акционерите, дивидентите на дружеството да се изплащат авансово -- на определени периоди от време.

5/ Дивидентите на акционерите могат да бъдат изплащани в пари, безплатни акции, други ценности или ценни книжа. Решението се взема от съвета на директорите и се одобрява от Общото събрание на акционерите.

ГЛАВА VII

ВЪТРЕШНОКОРПОРАТИВНА ПРАВНА СИСТЕМА

Чл. 41. ВИДОВЕ КОРПОРАТИВНИ АКТОВЕ

1/ Корпоративни актове могат да издават: Общото събрание на акционерите. Съвета на директорите, Изпълнителния член на съвета на директорите.

2/ Корпоративните актове са задължителни за всички органи на дружеството, за всички дружества, в които дружеството притежава повече от 51 % от капитала, както и за всички служители, които към съответния момент се намират в трудово правоотношение с дружеството или дъщерните му компании /ако това е предвидено в техните учредителни документи.

3/ Корпоративните актове могат да бъдат: правилник, наредба, инструкция и заповед.

4/ Корпоративните актове имат различна по степен юридическа сила, като се подреждат по следната низходяща градация: правилник, наредба, инструкция и заповед.

5/ Освен описаните корпоративни актове, Съветът на директорите има право по силата на този устав да приема правилници за организиране на собствената си работа.

Чл. 42. КОМПЕТЕНЦИИ

1/ Общото събрание на акционерите приема правилници, с които:

а/ урежда съобразно законите и този устав неуредените т тях обществени отношения, свързани с дейността на дружеството.

б/ развива нормите на Търговския закон и този устав по отношение тяхното прилагане в дружеството.

в/ разработва система от колизионни международни корпоративни норми за съгласуване на корпоративните актове на дружеството и дъщерните дружества, регистрирани в чужбина.

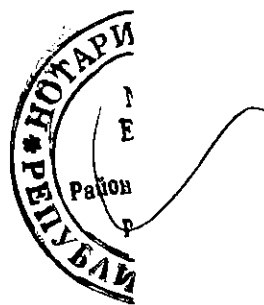
2/ Съветът на директорите на дружеството издава наредби и инструкции:

а/ наредба се издава за прилагане на отделни разпоредби или други подразделения на корпоративен акт от по-висока степен.

б/ с инструкция съветът дава указания на вътрешните отдели в дружеството или на отделни служители, както и на съответните отдели и служители в дъщерните дружества -- относно прилагане на корпоративен акт, който е издал или чието изпълнение трябва да се обезпечи.

3/ Този устав овластява Изпълнителния член /членове/ на съвета да действа по отношение на работниците и служителите в дружеството като „Работодател“ -- по смисъла на Кодекса на труда. В това си качество Изпълнителния член на съвета има право да издава заповеди, с които:

а/ да назначава и уволнява работниците и служителите в дружеството;



б/ да издава указания за реда и начина на изпълнение на задачите на отделните работници, включително изготвяне на длъжностни характеристики за различните длъжности;

в/ да въвежда правилата за вътрешния трудов ред и трудова дисциплина;

г/ да определя продължителността и разпределението на работното време, почивките и отпуските;

д/ да командирова работници и служители в страната и чужбина;

е/ да урежда правна материя, предоставена в компетенциите на „Работодателя“ от Кодекса на труда и останалото трудово законодателство.

Чл. 43. КОЛИЗИЯ МЕЖДУ КОРПОРАТИВНИТЕ АКТОВЕ

При противоречие между корпоративни актове с различна степен на юридическа сила, се прилага корпоративният акт, който по-точно отговаря на разпоредбите на приложимия закон или устава, а ако няма такъв – корпоративният акт с по-висока степен на юридическа сила.

Чл. 44. КОНТРОЛ ПРИ ПРИЛАГАНЕТО НА КОРПОРАТИВНИТЕ АКТОВЕ

Контрол при прилагането на всеки корпоративен акт оказва органът, който го е издал.

Чл. 45. САНКЦИИ

1/ Неспазването на корпоративен акт води до следните санкции:

а при неспазване от страна на работник или служител на дружеството или на дъщерните дружества на който и да е от корпоративните актове – дисциплинирана и имуществена отговорност.

б/ при неспазване от страна на Изпълнителния член на съвета на директорите на правилник, наредба или инструкция – основание за прекратяване на менаджерския договор и гражданска отговорност.

в/ при неспазване от страна на съвета на директорите правилник – основание за предсрочно освобождаване и гражданска отговорност.

2/ Санкциите се налагат от органа, издал корпоративния акт по собствена инициатива.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. За всички въпроси, които не са уредени в устава, намират приложение разпоредби на нормативните актове, които регулират съответната правна материя.

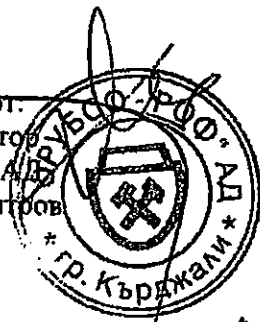
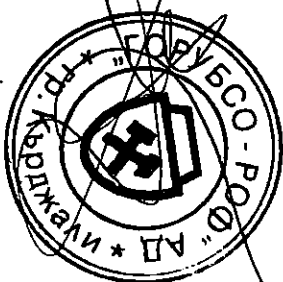
§ 2. Този устав е приет на общото събрание на акционерите на „ГОРУБСО - РОФ“ АД, проведено на 18 декември 2006 г. в гр. Кърджали.

Преписът е заверен от:

Изпълнителен директор

На „Горубсо - РОФ“ АД

Венко Руменов Димитров



Верно е копие