

У С Т А В

**НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
„ВИСШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И
ФИНАНСИ” АД**
(НАРИЧАНО ПО-НАТАТЪК ЗА КРАТКОСТ “ДРУЖЕСТВОТО”)

**(ПРИЕТ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ,
ПРОВЕДЕНО НА 09.06.2017 Г. И АКТУАЛИЗИРАН НА
28.01.2026Г., СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 32 ОТ
ЗВЕРБ)**

ГЛАВА I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

ЧЛЕН 1 СТАТУТ

Дружеството е юридическо лице отделно от акционерите и отговаря пред кредиторите си с имуществото си.

ЧЛЕН 2 ФИРМА НА ДРУЖЕСТВОТО

- (1) Фирмата на Дружеството е „ВИСШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И ФИНАНСИ“ АД. В съкращение фирмата на дружеството е: „ВУЗФ“ АД. На латиница фирмата на Дружеството се изписва: VISHE UCHILISHTE PO ZASTRANOVA NE I FINANSI.
- (2) Фирмата на Дружеството може да се изписва и на английски език като **HIGHER SCHOOL OF INSURANCE AND FINANCE AD.**
- (3) Фирмата на Дружеството се посочва върху неговата търговска и официална кореспонденция и върху дружествения печат.

ЧЛЕН 3 СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

- (1) Седалището на Дружеството е в България, град София.
- (2) Адресът на управление на Дружеството е гр. София 1618, район Овча купел, ул. „Гусла“ № 1.
- (3) Седалището и адресът на управление на Дружеството се посочват върху неговите търговски и официални документи.

ЧЛЕН 4 СРОК

Дружеството е учредено без срок.

ЧЛЕН 5 ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

- (1) Дружеството има за предмет на дейност: Развитие на образователна, научна, изследователска и консултантска дейност, чрез създаване на ВИСШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И ФИНАНСИ като юридическо лице по Закона за висшето образование, което има за цел:
 - i. Обучение на български и чуждестранни студенти за придобиване на образователна степен „бакалавър“, „магистър“ или „доктор“;
 - ii. Развитие на научноизследователска и консултантска дейност, издателска и разпространителска дейност, образователен мениджмънт.
 - iii. Отдаване под наем, придобиване и разпореждане с право на собственост и други вещни права върху дълготрайни материални активи и дълготрайни нематериални активи, франчайз.
- (2) Дружеството може да открива представителства и да участва в дружества с местни и чуждестранни лица в страната и в чужбина, по установения ред.

ГЛАВА II КАПИТАЛ И АКЦИИ

ЧЛЕН 6 (актуализиран на 28.01.2026г., съгласно изискванията на чл. 32 от ЗВЕРБ) КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

- (1) Капиталът на Дружеството е в размер на 35700.00 € (тридесет и пет хиляди и седемстотин) ЕВРО.
- (2) Капиталът на дружеството е внесен изцяло под формата на парични вноски.

ЧЛЕН 7 (актуализиран на 28.01.2026г., съгласно изискванията на чл. 32 от ЗВЕРБ)

АКЦИИ

- (1) Капиталът на Дружеството е разделен на 70 000 (седемдесет хиляди) обикновени, налични, поименни, с право на глас акции, с номинална стойност 0,51 (нула цяло и петдесет и едно) ЕВРО всяка една.
- (2) Акциите са ценни книги, удостоверяващи участието на техните притежатели в капитала на Дружеството.
- (3) По решение на Общото събрание на акционерите и при условията на този устав, Дружеството може да издава и привилегировани акции без право на глас и облигации.

ЧЛЕН 8 ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Всяка акция дава на притежателя си следните права:

- i. право на един глас на Общото Събрание на Акционерите (“Общо Събрание”);
- ii. право на дивидент, пропорционален на номиналната стойност на акцията;
- iii. право на ликвидационен дял, пропорционален на номиналната стойност на акцията;
- iv. право на информация относно дейността на Дружеството;
- v. други права, посочени в този Устав и приложимия закон.

ЧЛЕН 9 НЕДЕЛИМОСТ НА АКЦИИТЕ

Всички акции са неделими. Съсобствениците на една акция упражняват правата си по нея заедно чрез пълномощник.

ЧЛЕН 10 КУПЮРИ

Акциите се издават в купюри от 1, 5, 10, 50, 100 и 1000 акции.

ЧЛЕН 11 КУПОНИ

Върху всяка купюра се отпечатва купонен лист с купони за дивиденти за 20 години.

ЧЛЕН 12 ВРЕМЕННИ УДОСТОВЕРЕНИЯ

- (1) До издаването на акциите акционерните права се удостоверяват и упражняват въз основа на временно удостоверение, издадено от Съвета на директорите, подписано от двама негови членове.
- (2) Временното удостоверение следва да съдържа всички реквизити, установени от Търговския закон за акциите и означение за ограниченията за прехвърляне съгласно чл. 14 и следващите от този Устав.

ЧЛЕН 13 ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ

- (1) Акциите на дружеството се прехвърлят с джирос. За прехвърлянето на временните удостоверения се прилага чл. 187 ал. 2 от Търговския закон.

УСТАВ

„ВИСШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И ФИНАНСИ“ АД, ГР. СОФИЯ

(ПРИЕТ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОВЕДЕНО НА 09.06.2017 Г. И АКТУАЛИЗИРАН НА 28.01.2026Г.,
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 32 ОТ ЗВЕРБ)

- (2) Без предварителното писмено съгласие на всички акционери, никой от акционерите в Дружеството не може пряко или непряко да продава, залага, дава, прехвърля, възлага или по какъвто и да е друг начин да обременява или да се разпорежда с (по-нататък тези действия наричани общо „прехвърляне“) които и да е от своите акции, притежавани към съответния момент, освен в съответствие с правилата на този Устав.
- (3) Дружеството е длъжно да отказва вписването на транзакции на закупени или заложени акции в Книгата на акционерите, ако акциите са били продадени, заложени или прехвърлени по начин, който не съответства на разпоредбите на този Устав.

ЧЛЕН 14 ОГРАНИЧЕНА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА АКЦИИТЕ

- (1) Право на първи отказ. Акционер, която възнамерява да прехвърли своите акции на трето лице („Прехвърлящата страна“) следва да изпрати уведомление до Съвета („Уведомление за третото лице“). Уведомлението за третото лице трябва да посочва името на третото лице приобретател („Трето лице“), броя на акциите, които Прехвърлящата страна желае да прехвърли, уговорената за това цена и всички други съществени условия на предложеното прехвърляне (включително изискуемите споразумения за приключване и други условия, третиране на парични средства и задължения, гаранции, начини за заплащане на цената, договори за ескроу / задържане на част или цялата цена и др.). Заедно с Уведомлението за третото лице Прехвърлящата страна трябва да предостави на другата Страна копия от всички и всякакви документи, предоставени ѝ от Третото лице във връзка с предложената сделка (напр. Писмо за намерение и всички негови приложения, индикативна оферта и всички приложения към нея и др.).
- (2) След получаване на Уведомлението за третото лице и приложенията към него (ако има такива), Председателят на Съвета незабавно, доколкото е разумно възможно, уведомява Непрехвърлящата страна, която има на разположение 20 (двадесет) Работни дни от датата на получаване на уведомлението, през които да:
 - i. Изпрати уведомление до Прехвърлящата страна с копие до Съвета относно намерението си да упражни своето предимствено право да изкупи всички акции, предложени за продажба, при същите условия, като онези, посочени в Уведомлението за третото лице;
 - ii. Изпрати уведомление до Прехвърлящата страна, че не желае да изкупи тези акции и ще запази своята позиция в Дружеството и да установи като предварително условие за прехвърлянето на Третото лице представянето на писмено съгласие от последното, че ще спазва и ще бъде обвързано от всички срокове и условия, посочени в настоящия Договор.
- (3) Ако в този период от двадесет (20) Работни дни Непрехвърлящата страна не е изпратила необходимото уведомление по предходния чл. 14 (2) във връзка с упражняването на своето предимствено право да изкупи тези акции, Прехвърлящата страна е свободна да прехвърли своите акции на Третото лице в рамките на период от 90 (деветдесет) дни, при абсолютно същите условия, посочени в Уведомлението за третото лице. Всяко съществено изменение на условията на сделката с Третото лице в рамките на посочения период от 90 дни възстановява незабавно правата за първи отказ, посочени в този член. Правилото, установено с предходното изречение ще се прилага по същия начин в случай, че се установи, че Прехвърлящата страна не е разкрила на Непрехвърлящата страна

съществени информация или документ, свързани с предложената сделка, с Уведомлението за третото лице и неговите приложения.

- (4) Ако Непрехвърлящата страна е изпратила уведомление съобразно чл. 14 (2)ii по – горе, Прехвърлящата страна следва да установи като предварително условие за прехвърлянето на своите акции даването от Третото лице на писмено съгласие, че ще спазва и ще бъде обвързано от всички срокове и условия, посочени в настоящия Устав.
- (5) Ако поради каквато и да е причина процедурата по упражняване на Правото на първи отказ не е изпълнена надлежно, прехвърлянето на акциите на Прехвърлящата страна няма да има действие и няма да обвързва Непрехвърлящата страна и Дружеството, което ще откаже да впише прехвърлянето в Книгата на акционерите.
- (6) Акционерите изрично се съгласяват, че акционерът „Инвестор.БГ“ АД, ЕИК 130277328 има правото да прехвърли всички или част от акциите си от Дружеството на трети лица свободно, без да се спазват ограниченията за прехвърляне на акции по този член на Устава.

ЧЛЕН 15 КНИГА НА АКЦИОНЕРИТЕ

- (1) Дружеството създава и води Книга на акционерите, в която се вписват името и адресът на акционерите, ЕГН или идентификационен код по БУЛСТАТ, видът, броят и номерата на акциите, купюрите и временните удостоверения, номиналната и емисионната стойност на акциите, данни свързани с прехвърлянето на акциите, с учредяването на залог или налагането на запор върху акциите, както и означение за правилата установяващи ограничена прехвърляемост на акциите.
- (2) Книгата на акционерите се води и съхранява от Председателят на Съвета на директорите на Дружеството.

ЧЛЕН 16. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Общото събрание приема решение за разпределение на частта от печалбата на Дружеството, подлежаща на разпределение като дивиденди. В това решение се определя:

- i. дали са спазени изискванията за разпределение на печалбата, посочени в Търговския закон;
- ii. размерът на дивидента за всяка акция;
- iii. срока, мястото и начина на изплащането.

ГЛАВА III УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ЧЛЕН 17. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството има следните органи на управление:

- i. Общо Събрание;
- ii. Съвет на директорите.

Раздел I Общо Събрание

ЧЛЕН 18. СЪСТАВ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

- (1) Общото събрание се състои от всички акционери с право на глас, представени лично или чрез пълномощник, овластен чрез писмено пълномощно. Акционерите или техните пълномощници имат в Общото събрание толкова гласа, колкото акции имат в капитала на Дружеството.
- (2) Членовете на Съвета на директорите участват в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.
- (3) Регистрираните одитори на Дружеството участват в работата на редовното годишно Общо събрание без право на глас, освен ако са акционери или пълномощници на акционери.
- (4) Всички други лица могат да присъстват на Общото събрание и да участват в неговата работа само по решение на Общото събрание, взето с обикновено мнозинство от представения на събранието капитал.

ЧЛЕН 19. ПРАВОМОЩИЯ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

(1) Общото събрание:

- i. изменя и допълва Устава на Дружеството;
- ii. взема решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции, увеличение на номиналната стойност на съществуващите акции или превръщането на конвертируеми облигации в акции;
- iii. взема решение за намаляване на капитала чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или обезсилване на акции;
- iv. взема решение за преобразуване и реорганизация на Дружеството и прекратяване на договора за преобразуване;
- v. взема решение за прекратяването на Дружеството и откриване на процедура по ликвидацията му. В това отношение ОС е компетентно още да:
 - a. определя срокът за приключване на ликвидацията;
 - b. назначава ликвидатори и определя тяхното възнаграждение;
 - c. одобрява началния баланс, и годишния финансов отчет;
 - d. Отписване, след удовлетворяване на кредиторите, на лоши вземания на Дружеството;
 - e. Освобождава ликвидаторите от отговорност за вреди причинени на Дружеството;
- vi. възобнови дейността на Дружеството след прекратяването му, но преди разпределението на ликвидационния дял на акционерите;
- vii. назначава членове на Съвета на директорите. ОС е компетентно също така да:
 - a. определя възнаграждението на членовете на Съвета, на които няма да бъде възложено управлението на Дружеството, включително правото им да получават част от печалбата на Дружеството и да придобиват акции и дългови облигации на Дружеството;

УСТАВ

„ВИШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И ФИНАНСИ“ АД, ГР. СОФИЯ

(ПРИЕТ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОВЕДЕНО НА 09.06.2017 Г. И АКТУАЛИЗИРАН НА 28.01.2026Г.,
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 32 ОТ ЗВЕРБ)

- b. предоставя изрично разрешение на членовете на Съвета да сключват бизнес трансакции, да участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвет, като по този начин се ангажират с конкурентна дейност;
- c. освобождава от отговорност членовете на Съвета.
- viii. превръщане на печалбата в капитал. Решението се взема не по-късно от 3 месеца след приемането на годишния финансов отчет на Дружеството;
- ix. ограничаване на привилегиите свързани с акциите без право на глас, в случай че бъдат издадени такива;
- x. назначаване и освобождаване на одитори на Дружеството;
- xi. назначава, при поискване на акционерите притежаващо най-малко 10 % от капитала на Дружеството и друг одитор, който да провери годишния финансов отчет на Дружеството;
- xii. приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството и взема решение за разпределение на печалбата, на средствата за фонд “Резервен” и плащането на дивиденди на акционерите;
- xiii. посочва допълнителните източници на финансиране на фонд “Резервен” на Дружеството;
- xiv. одобрява издаването на дългови облигации. В този смисъл ОС има правомощия да определи дали облигациите да бъдат издадени съгласно процедурите за публично предлагане на ценни книжа или не, вида на облигациите (напр. налични или безналични, конвертируеми или не, и др.), номиналната им стойност, както и условията за плащане на сумите по облигациите;
- xv. обезсилва или ограничава правата за обратно изкупуване на акционерите във връзка с придобиването на нови акции в резултат от увеличението на капитала или предоставяне на права на Съвета на директорите да отменят и / или ограничат тези права;
- xvi. одобрява придобиването от Дружеството на активи на цена, надхвърляща 10 процента от капитала на Дружеството, от лице, което е записало акции при учредяването на Дружеството;
- xvii. взема решение за обратното изкупуване от Дружеството на собствените си акции. Решението следва да уточнява максималния брой акции предмет на изкупуването, условията, при които Съвета на директорите следва да извърши обратното изкупуване в определен срок, който не трябва да е по-късно от 18 месеца; максималната и минималната цена на изкупуване;
- xviii. одобрява, при условие че тези въпроси са представени за одобрение на ОС от Съвета на директорите:
 - a. продажба на активи на Дружеството на обща стойност, надвишаваща през текущата година, половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последният одитиран годишен финансов отчет;

УСТАВ

„ВИСШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И ФИНАНСИ“ АД, ГР. СОФИЯ

(ПРИЕТ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОВЕДЕНО НА 09.06.2017 Г. И АКТУАЛИЗИРАН НА 28.01.2026Г.,
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 32 ОТ ЗВЕРБ)

- b. поемане на задължения или предоставяне на обезпечение на едно лице или свързани лица, размерът, на които надвишава, през текущата година, половината от стойността на активите на Дружество съгласно последният одитиран годишен финансов отчет.

(2) Общото събрание осъществява и всички други правомощия предвидени в закона и настоящия Устав.

ЧЛЕН 20. СВИКВАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

- (1) Съветът на директорите свиква Общото събрание в седалището на Дружеството или на друго място на територията на Република България, определено от Съвета на директорите. Свикването се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър. Обявяването на поканата в Търговския регистър следва да стане не по-късно от 30 дни преди датата на Общото Събрание.
- (2) Съветът на директорите свиква редовно Общо събрание най-малко веднъж годишно, до шест месеца след приключването на предходната финансова година.
- (3) Съветът на директорите свиква извънредно Общо събрание в случай, че:
- предходното Общо събрание е решило така;
 - такова събрание е разумно необходимо за опазване интересите на Дружеството;
 - такова събрание се иска писмено от акционери, притежаващи не по-малко от три месеца най-малко 5% (пет на сто) от регистрирания капитал. Такова искане трябва да съдържа причините и целите на това събрание и се изпраща до Съвета на директорите с препоръчана поща или се връчва лично на председателя на Съвета на директорите. В този случай Съветът на директорите свиква Общото събрание в 30 (тридесет) - дневен срок след получаването на горното искане. В случай, че искането не бъде уважено в рамките на 30-дневния срок или Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от получаване на искането, Общото събрание се свиква по процедурата, посочена в чл. 223, ал. 2 от Търговския закон.
 - в случай че загубите надхвърлят $\frac{1}{2}$ (една втора) от капитала – в срок до един месец от установяване на загубите.
- (4) Всяко съобщение за редовно или извънредно Общо събрание включва дневния ред, както и конкретни предложения за решения, времето и мястото за провеждането му, датата и часът за свикване на ново Общо събрание, в случай че на първоначалната дата не се събере кворум, мястото и редът за запознаване на акционерите с проектите за решения и писмените материали по дневния ред.

ЧЛЕН 21. УСЛОВИЯ ЗА КВОРУМ

Общото събрание има кворум, в случай че присъстват или са представени на Общото събрание притежатели на акции с право на глас, представляващи повече от 50 % (петдесет процента) от номиналната стойност на регистрирания капитал. Общото събрание е законно, ако има кворум, а неприсъстващите и непредставени акционери са били редовно поканени. В случай, че не е налице кворум, Общото събрание се провежда на следващата дата, определена по решение на Съвета на директорите, която не може да бъде

УСТАВ

„ВИСШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И ФИНАНСИ“ АД, ГР. СОФИЯ

(ПРИЕТ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОВЕДЕНО НА 09.06.2017 Г. И АКТУАЛИЗИРАН НА 28.01.2026Г.,
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 32 ОТ ЗВЕРБ)

по-рано от 14 дни. Новото Общо събрание законно може да взема решения независимо от представения на него капитал, освен ако настоящият Устав или законът не изисква друго.

ЧЛЕН 22. ПРИСЪСТВЕН СПИСКЪК

- (1) Присъстващите на Общото събрание акционери или съответно техните представители се подписват на присъствен списък, който съдържа следните данни:
 - i. ако акционерът е юридическо лице, неговата фирма, седалище и адрес;
 - ii. ако акционерът е физическо лице, неговото/нейното име, единен граждански номер или номер на паспорта и адрес;
 - iii. серийните номера на акциите, на купюрите или на временното удостоверение на акционера;
 - iv. броя и номиналната стойност на акциите на акционера, които му дават право на глас.
- (2) Точността на присъствения списък се удостоверява от Председателя на Общото събрание и от лицето изготвящо протокола на събранието (по-долу наричано "Секретар").

ЧЛЕН 23. ПРОТИЧАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

- (1) Акционерите упражняват своите права на Общото събрание лично или чрез упълномощените си представители. Пълномощните на представителите се прилагат към протокола на Общото събрание. Гласуването е явно, освен ако болшинството от акционерите представени на събранието изискат тайно гласуване.
- (2) Общото събрание се открива от Председателя на Съвета на директорите. Ако Председателят на Съвета на директорите е възпрепятстван да участва в Общото събрание, то се открива от друг член на Съвета на директорите.
- (3) Общото събрание първо избира Председател, Секретар и едно или повече лица за преброители на гласовете ("Преброители").

ЧЛЕН 24. ПРОТОКОЛИ ЗА ЗАСЕДАНИЯТА НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

- (1) Протоколът от Общото Събрание съдържа:
 - i. името и седалището на Дружеството;
 - ii. мястото и датата на провеждане на Общото събрание;
 - iii. отбелязване присъствието на членове на Съвета на директорите, одиторите, както и на лица които не са акционери;
 - iv. името на Председателя на Общото събрание, имената на Секретаря и Преброителите;
 - v. описание на дискусиите и направените предложения по отделните точки на дневния ред;
 - vi. решенията на Общото събрание с указване броя на гласовете за, против и въздържалите се.
- (2) Предложенията и въпросите, предоставени в писмена форма за дискусия на Общото събрание се прилагат към протокола.

УСТАВ

„ВИСШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И ФИНАНСИ“ АД, ГР. СОФИЯ

(ПРИЕТ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОВЕДЕНО НА 09.06.2017 Г. И АКТУАЛИЗИРАН НА 28.01.2026Г.,
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 32 ОТ ЗВЕРБ)

- (3) Протоколът се подписва от Председателя на Общото събрание, Секретаря и Преброителите и се подпечатва с печата на Дружеството.
- (4) Протоколите се изготвят на български и английски език.

ЧЛЕН 25. МНОЗИНСТВА ЗА ВЗЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ

- (1) Общото събрание взема решенията посочени в:
 - i. Чл. 19, ал. 1 (i), чл. 19, ал. 1 (ii), чл. 19, ал. 1 (iii), и чл. 19, ал. 1 (v) с положителния вот на 2/3 (две трети) от акциите, представени на Общото събрание, при условие, че 1/2 от всички акции са представени на Общото събрание;
 - ii. Чл. 19, ал. 1 (iv), чл. 19, ал. 1 (vi) и чл. 19, ал. 1 (viii) с положителния вот на 3/4 (три четвърти) от акциите представени на Общото събрание;
 - iii. Чл. 19, ал. 1 (ix) с положителния вот на 3/4 (три четвърти) от акциите представени на Общото събрание при условие, че 1/2 от всички акции са представени на Общото събрание;
 - iv. Чл. 19, ал. 1 (xiv), чл. 19, ал. 1 (xv) и чл. 19, ал. 1 (xvii) с положителния вот на 2/3 (две трети) от акциите, представени на Общото събрание.
- (2) Всички други решения се вземат с обикновено мнозинство от петдесет (50) процента плюс един (1) глас от представените на Общото събрание акции, доколкото в Търговския закон не е предвидено друго.

Раздел II

Съвет на директорите

ЧЛЕН 26. СЪСТАВ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ. МАНДАТ

- (1) Съветът на директорите се състои най-малко от 3 (трима), но не повече от 9 (девет) членове.
- (2) Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от пет години, освен ако в решението на Общото събрание за избирането им не е определен друг срок. Те могат да бъдат преизбирани без ограничение. Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от три години. Член на Съвета на директорите, чийто мандат е изтекъл, остава на поста си до следващото Общо събрание.
- (3) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освободени от неговия състав по всяко време и преди изтичане на мандата им.

ЧЛЕН 27. ОРГАНИЗАЦИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

- (1) Съветът на директорите приема правила за своята работа и избира Председател и Заместник - председател.
- (2) Заседанията на Съвета ще бъдат ръководени от Председател. При отсъствие на Председателя, задълженията му се изпълняват от Заместник-председател.

ЧЛЕН 28. ЗАСЕДАНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

- (1) Съветът на директорите се свиква на заседание не по-рядко от веднъж на всеки три месеца в седалището на Дружеството или на друго място, определено от Съвета.
- (2) Всеки член на Съвета има правото да поиска свикването на заседание на Съвета, което се извършва чрез Председателя на Съвета. Поканата за заседанието се

УСТАВ

„ВИСШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И ФИНАНСИ“ АД, ГР. СОФИЯ

(ПРИЕТ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОВЕДЕНО НА 09.06.2017 Г. И АКТУАЛИЗИРАН НА 28.01.2026Г.,
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 32 ОТ ЗВЕРБ)

изпраща не по-рано от четиринадесет (14) дни предварително на всеки Директор, като в нея се посочват часа и мястото на заседанието и всички въпроси, които ще се разглеждат. По единодушно писмено съгласие на всички Директори заседание може да се свика и проведе и без връчване на покана по посочения ред.

- (3) Съветът може да провежда заседанията си по телефон, с конферентен разговор или по друг начин, позволяващ на Директорите да участват в дебатите и да изразят своя глас, при условие че е налице кворум. Директорите, които не могат да присъстват на заседанието на Съвета могат да бъдат представлявани от един Директор, упълномощен с писмено пълномощно, при условието, че един Директор не може да представлява повече от един отсъстващ Директор.
- (4) За всички заседания на Съвета се водят писмени протоколи, които се подписват от всички участвали директори.

ЧЛЕН 29. КВОРУМ

Съветът на директорите може да взема решения само ако на заседанието присъстват най-малко 2/3 (две трети) от членовете му, лично или представлявани от друг член на Съвета. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ. Упълномощаването трябва да е направено в писмена форма.

ЧЛЕН 30. НЕПРИСЪСТВЕНО ПРИЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ

Съветът на директорите може да приема писмени решения и без заседание, чрез циркулярни писма, в случай че:

- i. никой от членовете на Съвета не се противопостави на тази процедура;
- ii. предложеното решение бъде представено в писмен вид на всеки член;
- iii. всички членове на Съвета се подпишат в подкрепа на такова писмено решение.

ЧЛЕН 31. ПРАВОМОЩИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите е компетентен да:

- (1) изготвя и приема Бизнес плана и годишния бюджет на Дружество на Дружеството;
- (2) организира изпълнението на решенията на Общото събрание и да контролира изпълнението;
- (3) организира изпълнението и контролира спазването на параметрите на годишния бюджет;
- (4) свиква ОС и да представя на същото:
 - i. годишният отчет, включително описание на основните дейности на Дружеството, годишният финансов отчет с баланса към края на последната финансова година;
 - ii. предложения за използването или разпределението на разпределяеми приходи;
 - iii. предложения за промени в регистрирания капитал, промени в предмета на дейност на Дружеството или прекратяване на Дружеството;
- (5) назначава Главния мениджър/и и Прокуриста/тите, определя правомощията му/им и контролира неговата/тяхната дейност;

УСТАВ

„ВИСШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И ФИНАНСИ“ АД, ГР. СОФИЯ

(ПРИЕТ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОВЕДЕНО НА 09.06.2017 Г. И АКТУАЛИЗИРАН НА 28.01.2026Г.,
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 32 ОТ ЗВЕРБ)

- (6) взема решения за вземане / предоставяне на заеми;
- (7) взема решения за даване на гаранции и обезпечения;
- (8) взема решения за закриване / предоставяне ползването или прехвърляне на предприятия или значителни части от тях;
- (9) взема решения за съществени промени в дейността на Дружеството;
- (10) взема решения за съществени организационни промени, включително откриването или закриването на отдели, увеличаване или намаляване броя на позициите в щатното разписание на Дружеството с повече от 5%, увеличаване или намаляване заплатите с повече от 5%, въвеждане на специални пенсионни планове и др.
- (11) взема решения за сключване на споразумения за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството и прекратяване на такова сътрудничество;
- (12) взема решения за откриване / закриване на клонове;
- (13) взема решения за разпореждането с или обременяването с тежести на цялото предприятие на Дружеството;
- (14) взема решения за разпореждането с активи, чиято обща стойност през текущата година надвишава половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;
- (15) взема решения за поемането на задължения или предоставянето на обезпечения спрямо едно или няколко свързани лица, размерът, на които през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен финансов отчет;
- (16) решава други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание.

ЧЛЕН 32. МНОЗИНСТВА ЗА ВЗЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ

Решенията на Съветът на директорите се вземат с мнозинство 2/3 (две трети) от всички негови членове.

ЧЛЕН 33. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ИЗПЪЛНИТЕЛНИЯ ДИРЕКТОР

- (1) Изпълнителният директор/и се назначава и освобождава от Съвета на директорите.
- (2) Изпълнителният директор/и има следните права и задължения:
 - i. Управлява ежедневните операции и дейности на Дружеството в съответствие с решенията на Съвета на директорите и в рамките на ограниченията, определени от Съвета на директорите;
 - ii. Представява Дружеството;
 - III. Прави отчети и предложения за решения до Съвета на Дружеството.

ЧЛЕН 34. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството се представява пред трети лица от Изпълнителния директор.

ГЛАВА IV ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ЧЛЕН 35. ОСНОВАНИЯ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ

Дружеството се прекратява на следните основания:

- i. по решение на Общото събрание;
- ii. обявяване в несъстоятелност;
- iii. по решение на съда по иск на прокурора, ако Дружеството преследва забранени от закона цели или в други случаи, предвидени в закона;
- iv. когато чистата стойност на имуществото на Дружеството по чл. 247а, ал. 2 ТЗ спадне под размера на вписания капитал, ако в срок една година Общото събрание не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване, Дружеството се прекратява по реда на предходната т.iii.

ЧЛЕН 36. ЛИКВИДАЦИЯ

- (1) При прекратяване на Дружеството по чл. 35, т. i, iii и iv се открива производство по ликвидация, освен в случаите, когато прекратяването на Дружеството е елемент от преобразуване – сливане, вливане в друго дружество или разделяне.
- (2) Ликвидаторите на Дружеството се избират от Общото събрание.
- (3) Общото събрание определя размера на възнаграждението на ликвидаторите, одобрява техните отчети, освобождава ги от отговорност и ги освобождава като ликвидатори. Общото събрание определя срока за извършване на ликвидацията.

ГЛАВА V ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

ЧЛЕН 37. РЕЗЕРВЕН ФОНД

Дружеството образува Фонд “Резервен”, равностоен на минимум 10 (десет) процента от регистрирания капитал. Резервният фонд се финансира, поддържа и използва в съответствие с разпоредбите на Търговския закон.

ЧЛЕН 38. ДРУЖЕСТВЕНИ КНИГИ

- (1) Дружеството създава и води следните книги:

- i. Книга на акционерите, със съдържанието, посочено в чл. 14 по-горе;
- ii. Протоколна книга за заседания на Общото събрание - в тази книга в хронологичен ред се подреждат всички протоколи от заседанията на Общото събрание. Отговорен за воденето и съхранението на тази книга е Председателят на Съвета на директорите, който може да възложи воденето на книгата на служител на Дружеството или на Корпоративния Секретар;
- iii. Протоколна книга за заседания на Съвета на директорите - в тази книга в хронологичен ред за записват и подреждат всички протоколи от заседанията на Съвета на директорите. Отговорен за воденето и съхранението на тази книга е Председателят на Съвета на директорите, който може да възложи воденето на книгата на служител на Дружеството или на Корпоративен Секретар. В тази

УСТАВ

„ВИСШЕ УЧИЛИЩЕ ПО ЗАСТРАХОВАНЕ И ФИНАНСИ“ АД, ГР. СОФИЯ

(ПРИЕТ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОВЕДЕНО НА 09.06.2017 Г. И АКТУАЛИЗИРАН НА 28.01.2026Г.,
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 32 ОТ ЗВЕРБ)

книга се записват и решенията на Съвета на Директорите взети
неприсъствено.

- (2) Дружеството може да създава и води и други книги, ако това се изисква от закон,
по решение на Общото събрание или на Съвета на директорите.
- (3) Всички корпоративни документи и други съществени документи на Дружеството
се изготвят на български и английски език и където това е позволено по закон,
английската версия ще има предимство.

ЧЛЕН 39. ПРИЛОЖИМ ЗАКОН

По всички неуредени в настоящия Устав въпроси се прилагат разпоредбите на Търговския
закон и други релевантни български закони.

**Настоящият Устав бе приет от Общото събрание на Дружеството проведено на
09.06.2017 г. и е актуализиран на 28.01.2026г., съгласно изискванията на чл. 32 от
ЗВЕРБ**

За Дружеството:



Виктория Емилова Миткова