

УСТАВ
на
"ЛЕВ ИНВЕСТ"
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
СЪС СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ

/ изм. с РОС от 26.06.2008 г. , изм.и доп. с РОС от 15.06.2009 г. /

гр. СОФИЯ

**Глава първа
"ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ"**

Статут

Чл.1./1/ "ЛЕВ ИНВЕСТ" АДСИЦ (наричано по-нататък в устава "Дружеството") е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, което при условията и по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) осъществява дейност по инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа във вземания (секюритизация на вземания).

/2/ "ЛЕВ ИНВЕСТ" АДСИЦ се учредява по реда на чл. 163 от Търговския закон.

/3/ За неуредените със ЗДСИЦ въпроси относно учредяването, организацията, дейността и прекратяването на Дружеството се прилагат разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на Търговския закон /ТЗ/.

Фирма

Чл.2. /1/ Фирмата на дружеството е "ЛЕВ ИНВЕСТ" Акционерно дружество със специална инвестиционна цел.

/2/ В съкращение фирмата на дружеството е „ЛЕВ ИНВЕСТ“ АДСИЦ.

„Публичност на дружеството

Чл. 3. /изм. – решение на ОСА от 26.06.2008 г./ Дружеството е публично от вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър. „

Седалище и адрес на управление

Чл. 4. /1/ Седалището на дружеството е: гр. София.

/2/ Адресът на управление на дружеството е гр. София, район „Лозенец“, ул. „Кораб планина“ № 6.

Задължение за посочване на данни

Чл. 5. Дружеството е длъжно да посочва в търговската си кореспонденция: фирмата, седалището и адреса на управление, съда, в който е регистрирано и номера на съдебната регистрация, единния си идентификационен код и банковата сметка.

Предмет на дейност

Чл. 6. Дружеството има за предмет на дейност: набиране на средства чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски сделки, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземанията.

Срок на съществуване на дружеството.

Чл. 7. Съществуването на дружеството не се ограничава със срок.

Секюритизация на нови активи

Чл. 8. Дружеството може да придобива нов актив или активи за секюритизация с паричните средства, получени от продажбата на притежавани вземания, с допълнително набрани парични средства посредством емитиране на ценни книжа, както и с банкови кредити, при спазване на изискванията на закона.

Инвестиционни цели

Чл. 9. /1/ Основните инвестиционни цели на дружеството са:

1. осигуряване на добра възвращаемост на капитала на акционерите чрез запазване и увеличаване на пазарната цена на акциите, издадени от дружеството;

2. осигуряване на текущ доход на акционерите под формата на паричен дивидент;

3. реализация на печалба от ръста в стойността на вземанията чрез тяхната продажба;

4. осигуряване на ликвидност за инвестицията на акционерите чрез приемане на акциите на дружеството за търговия на регулиран пазар;

5. осигуряване на текущ доход на инвеститорите под формата на лихвени плащания.

/2/ Дружеството инвестира във вземания, осигуряващи доход под формата на разлика между покупната и продажната цена на вземанията и/или под формата на текущ доход от събирането им.

/3/ Дружеството може да инвестира по изключение и в други вземания при спазване на изискванията на закона и устава, ако тези инвестиции ще повишат стойността на акциите на дружеството.

Вид на секюритизираните активи и ограничения

Чл. 10. (1) Дружеството секюритизира:

1. вземания, обезпечени с първа по ред ипотeka върху недвижим имот или банкова гаранция.

2. вземания, обезпечени със залог, в т.ч. особен залог върху движими вещи, ценни книжа или вземания.

3. вземания, обезпечени със залог, в т.ч. особен залог върху предприятие.

4. вземания, обезпечени с поръчителство, или с авал по търговски ценни книги.

5. вземания по търговски ценни книги, с един или повече от един джиранти.

6. вземания от инвестиционни посредници и институционални инвеститори, както и от дружества, притежаващи дългосрочен кредитен рейтинг най-малко "BB+" (по Standard & Poor's) или "Ba1" (по Moody's Investors Service) или "BB+" (по Fitch Ratings).

7. други вземания, неупоменати в предходните алинеи, вкл. необезпечени.

(2) Правилникът за дейността на Съвета на директорите може да предвиди ограничения за инвестиране в отделни видове активи по ал. 1.

Изисквания и ограничения към секюритизираните активи

Чл. 11. /1/ Дружеството придобива вземания само към местни лица (юридически лица със седалище в страната, юридически лица със седалище извън страната – за дейността им в страната чрез регистриран клон, както и физически лица с постоянно пребиваване в страната).

/2/ Дружеството може да придобива вземания от всякакъв вид, при спазване на закона и този устав.

Чл. 12. Дружеството не може да придобива вземания, които:

1. са предмет на правен спор;
2. са обект на принудително изпълнение.

Общи ограничения на дейността

Чл. 13. /1/ Дружеството не може:

1. да се преобразува в друг вид търговско дружество, включително и в дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на недвижими имоти;
2. да променя предмета си на дейност;
3. да извършва търговски сделки, които не са пряко свързани с дейността;
4. да предоставя заеми или да обезпечавя задължения на трети лица;
5. да получава заеми, освен:

а/ като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;

б/ по банкови кредити, които се използват за изплащане на лихви при условие, че те са за срок не повече от 12 месеца и са в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите на дружеството;

в/ по банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активите за секюритизация.

/2/ Дружеството може да инвестира свободните си средства само в:

1. ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и/или в банкови депозити - без ограничение;

2. други активи, при положение че това е предвидено в законодателството;

/3/ Дружеството не може да придобива дялови участия в други дружества, освен в случаите, предвидени в действащото законодателство.

/4/ Освен в случаите по ал.2 дружеството не може да инвестира в ценни книжа, търгувани на регулирания пазар или да извършва обратно изкупуване по реда на чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК.

Глава втора "КАПИТАЛ"

Размер на капитала. Брой и вид акции

Чл. 14. /1/ Капиталът на дружеството е 650 000 /шестстотин и петдесет хиляди/ лева, разпределен в 650 000 /шестстотин и петдесет хиляди/ броя обикновени, безналични акции, свободно прехвърляеми, с право на глас и с номинална стойност 1 /един/ лев всяка.

/2/ Капиталът на дружеството е изцяло внесен.

Вноски

Чл.15. /1/ Придобиването на акции на дружеството се извършва срещу заплащане на пълната им емисионна стойност, освен в случаите на превръщането на облигации, издадени като конвертируеми в акции. Акционерите на дружеството не могат да правят частични вноски.

/2/ Вноските в капитала са парични.

Емисионна стойност

Чл. 16. /1/ Емисионна е стойността, по която акциите се поемат при

записването им.

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

/3/ Емисионната стойност се определя при всяка нова емисия с решението за провеждане на увеличаването на капитала на дружеството.

/4/ Положителната разлика между емисионната и номинална стойност на акциите се отнася във фонд "Резервен" на дружеството.

Акции

Чл. 17. /1/ Дружеството издава само безналични, свободно прехвърляеми акции. Разпоредбата на чл. 185, ал. 2, изречение второ от Търговския закон не се прилага.

/2/ Дружеството издава обикновени акции. След задължителното първоначално увеличение на капитала дружеството може да издава и привилегирвани акции, с изключение на такива които дават право на повече от един глас.

/3/ Акциите с еднакви права образуват отделен клас.

Права по обикновените акции

Чл. 18. /1/ Всяка обикновена акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната и стойност.

/2/ Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание.

/3/ Дружеството разпределя дивиденти по решение на Общото събрание по реда и при условията, предвидени в действащото законодателство и глава десета от настоящия устав. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата.

Неделимост

Чл. 19. /1/ Акциите на дружеството са неделими.

/2/ Когато акцията принадлежи на няколко лица те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник. Пълномощното следва да бъде писмено, нотариално заверено и с нормативно установено съдържание.

Книга на акционерите

Чл. 20. Книгата на акционерите на дружеството се води от Централния депозитар.

Прехвърляне на акции

Чл. 21. /1/ Акциите на дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

/2/ Прехвърлянето на акции има действие спрямо Дружеството, само ако прехвърлянето е регистрирано в Централния депозитар.

Привилегировани акции

Чл. 22. /изм. – решение на ОСА от 26.06.2008 г./ /1/ Дружеството може да издава привилегировани акции..

/изм.-решение на ОСА от 15.06.2009 г./ /2/ Дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас.

Глава трета „УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА“

Начин на увеличаване

Чл. 23. /1/ Капиталът на дружеството се увеличава посредством:

1. издаване на нови акции;
2. превръщане в акции на облигации, които са издадени като конвертируеми.

/2/ Капиталът на дружеството не може да бъде увеличен чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции или чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми.

/3/ Капиталът на дружеството не може да бъде увеличаван чрез капитализиране на неразпределената печалба на дружеството. Разпоредбите на чл. 197, 193 и 195 от ТЗ не се прилагат.

Чл. 24. /1/ Увеличаването на капитала на дружеството се извършва по решение на Общото събрание на акционерите. Извън случая на задължително първоначално увеличение на капитала по чл. 5, ал.3 от ЗДСИЦ, Съветът на директорите на дружеството може да вземе решение за увеличаване на капитала в рамките на овластяването му от Общото събрание на акционерите.

/2/ Увеличаването на капитала на дружеството се извършва по реда на глава шеста от ЗППЦК с потвърден от Комисията по финансов надзор проспект за публично предлагане на акции. Извън случая на задължително първоначално увеличение на капитала по чл. 5, ал. 3 от ЗДСИЦ, дружеството може да увеличи своя капитал и без проспект - по реда и условията на чл. 79, ал.1, т.4 във вр. с чл. 112 от ЗППЦК.

„Предимства на акционерите

Чл. 25. /изм. – решение на ОСА от 26.06.2008 г./ /1/ При увеличаване на капитала, извън случая на задължително първоначално увеличение на капитала по чл. 5, ал.3 от ЗДСИЦ, всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отнето или ограничено по реда на чл.194, ал.4 и чл. 196, ал.3 от ТЗ.

/2/ Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а ако решението е прието от Съвета на директорите по реда на чл. 24, ал.1 от устава - лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обявяване в ТР на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

/3/ При увеличение на капитала се издават права по смисъла § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.”

Задължително първоначално увеличение на капитала

Чл. 26. /1/ На основание чл. 5, ал. 3 от ЗДСИЦ, учредителното събрание на дружеството взема решение за първоначално увеличение на капитала чрез издаване на нова емисия обикновени безналични акции. Решението по предходното изречение поражда действие при условие, че на дружеството бъде издаден лиценз от Комисията по финансов надзор за осъществяване на дейност като акционерно дружество със специална инвестиционна цел. След получаване на лиценз от Комисията по финансов надзор, Съветът на директорите на дружеството незабавно пристъпва към изпълнението на решението за увеличаване на капитала.

/2/ Решението по ал. 1 не може да предвижда увеличаване на капитала на дружеството с по-малко от 30 /тридесет/ процента от капитала на дружеството.

/3/ Задължителното първоначално увеличение на капитала се извършва въз основа на потвърден от Комисията по финансов надзор проспект.

/4/ Проспектът по предходната алинея се внася за одобрение от Комисията по финансов надзор с подаване на заявление за издаване на лиценз, в срок до 6 месеца от вписването на дружеството в търговския регистър.

Чл. 27. /1/ Първоначалното увеличение на капитала се извършва до размера на записаните акции.

/2/ При първоначалното увеличение на капитала акционерите нямат предимства за придобиване на новите акции.

**Глава четвърта
„НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА”**

Чл. 28. /1/ Намаляването на капитала до установения в ЗДСИЦ минимум се извършва с решение на Общото събрание на акционерите на дружеството.

/2/ Капиталът може да се намали чрез:

а) намаляване на номиналната стойност на издадените акции - в случай, че размерът на номиналната стойност позволява това.

б) обезсилване на акции, извън случаите на принудително обезсилване.

Чл. 29. /1/ Капиталът на дружеството не може да бъде намаляван посредством обезсилване на обратно изкупените привилегировани акции.

/2/ Капиталът не може да се намалява чрез принудително обезсилване на акции.

**Глава пета
„ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ”**

Чл. 30. /1/ Общото събрание на акционерите, след като установи, че са налице всички предвидени в нормативните актове и този устав предпоставки може да вземе решение за отправяне на предложение за обратно изкупуване на акции с право на глас на дружеството.

/2/ Решението задължително съдържа:

а/ максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;

б/ условията, реда и срока, в които Съветът на директорите организира изкупуването на акциите;

в/ минималния и максималния размер на цената на изкупуване.

/3/ Решението по ал.1 се взема с обикновено мнозинство от представените

акции.

/4/ Приетите предложения за обратно изкупуване от акционери се изпълняват съразмерно от дружеството при спазване на ограничението по ал. 2, б. "а", по-горе и изискванията на чл. 247а от ТЗ.

/5/ Дружеството не може да извършва обратно изкупуване по реда на чл. 111, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Чл. 31. За акции без право на глас разпоредбите на чл. 30 от настоящия устав се прилагат съответно. При обратно изкупуване на акции без право на глас се вземат предвид ограниченията на чл. 187а, ал. 4 от ТЗ.

Глава шеста " ОБЛИГАЦИИ "

Чл. 32. /1/ Дружеството може да издава облигации при условията и по реда на раздел VII от глава четиринадесета на ТЗ или чрез публично предлагане по реда на глава шеста от ЗППЦК.

/2/ Дружеството може да издава само безналични облигации, за прехвърлянето на които не съществуват условия или ограничения. Незабавно след сключването на облигационния заем, облигациите се регистрират за търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

/3/ За прехвърлянето на облигациите, издадени от дружеството, се прилагат разпоредбите на действащото законодателство относно сделки с безналични ценни книжа.

/4/ Облигациите се издават по решение на Общото събрание или на Съвета на директорите, в случай, че е надлежно овластен от Общото събрание.

/5/ Въз основа на решението по ал. 4 Съветът на директорите изготвя предложение за записване на облигации по смисъла на чл. 205, ал. 2 от ТЗ при непубличното им предлагане или съответно проспект за публично предлагане на облигации по реда на глава шеста от ЗППЦК, в който се определят условията на облигационния заем.

/6/ Дружеството не може:

1. Да променя условията, при които са издадени облигациите;
2. Да издава нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласието на общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии;
3. Да издава нови конвертируеми облигации без съгласието на притежателите на конвертируеми облигации от предни емисии;
4. Да взема решения за погасяване на облигации, които не са издадени като конвертируеми, чрез превръщането им в акции.

/7/ Решение, прието в нарушение на забраните по ал. 6 е нищожно.

/8/ Дружеството може да издава облигации, които могат да бъдат превръщани в акции /конвертируеми/, при съответно приложение на правилата относно предимствата на акционерите по чл. 25, ал. 1 от Устава.

/9/ Дружеството може да издава облигации в евро или друга конвертируема валута, при спазване изискванията на действащото законодателство.

Глава седма
"АКЦИОНЕРИ, ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ"

Права

Чл. 33. /1/ Всяка акция дава на своя притежател право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

/2/ Акцията дава на своя притежател и право на информация за воденето на дружествените дела, както и други права, изрично посочени в закона или в този Устав.

Чл. 34. /1/ Акционери, притежаващи не по-малко от 10 /десет/ процента от капитала на дружеството, могат да предявят иск за търсене на отговорност от членове на Съвета на директорите за вреди, причинени на дружеството.

/2/ Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 /пет/ процента от капитала на дружеството, при бездействие на Съвета на директорите, могат да предявят пред съда искове на дружеството срещу трети лица.

/3/ Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 /пет/ процента от капитала на дружеството могат:

1. да предявят иск пред регистърния съд за обезщетение на вреди, причинени от дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите;

2. да искат от Общото събрание на акционерите на дружеството или от съда по регистрация на дружеството назначаване на контролори, които след проверка в счетоводството на дружеството да дадат доклад за констатациите си;

3. да искат от съда по регистрацията на дружеството свикване на Общо събрание на акционерите.

Задължения

Чл. 35. /1/ Акционерите отговарят за задълженията на дружеството само до размера на направените от тях вноски срещу записаните акции.

/2/ Акционерите са длъжни да не причиняват вреди на дружеството със своите действия или бездействия.

Глава осма
"ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО"

Органи на дружеството

Чл. 36. Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Раздел I

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Състав на общо събрание на акционерите

Чл. 37. /1/ Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощени с изрично писмено пълномощно съгласно действащото законодателство.

/2/ Членовете на Съвета на директорите не могат да представляват акционер, освен ако не са законен представител на акционера.

/3/ Членовете на Съвета на директорите, както и акционерите с

привилегировани акции без право на глас вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери по ал.1.

Компетенции на общото събрание

Чл. 38. /1/ Общото събрание на акционерите:

1. изменя и допълва устава на дружеството;
2. преобразува и прекратява дружеството;
3. увеличава и намалява капитала;
4. решава издаването на облигации и други дългови ценни книжа;
5. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя тяхното възнаграждение, тантиеми и гаранцията за управлението им, в съответствие с изискванията на закона;
6. назначава и освобождава регистрираните одитори на дружеството;
7. одобрява и приема заверения годишен финансов отчет на дружеството, взема решение за разпределение на печалбата и за попълване на фонд “Резервен” и за изплащане на дивидент;
8. назначава ликвидатор/и при прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите. /
10. /нова –решение на ОСА от 15.06.2009 г./ избира Одитен комитет като определя мандата и броя на членовете му.

/2/ Общото събрание на акционерите решава и всички останали въпроси, които са от неговата компетентност съгласно действащото законодателство.

Провеждане на общо събрание

Чл. 39. /1/ Общото събрание на дружеството се провежда по неговото седалище. Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

/2/ Общото събрание избира председател, секретар и преброители на всяко свое заседание.

Свикване на общо събрание

Чл. 40. /1/ Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. Общо събрание може да се свика и по искане на акционери притежаващи най-малко 5 на сто от капитала на дружеството.

/изм.-решение на ОСА от 15.06.2009 г./ /2/ Свикването се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър, като от обявяването ѝ до датата на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни. В срока по предходното изречение поканата се публикува на интернет страницата на дружеството и се изпраща в Комисията по финансов надзор, в Централния депозитар и на регулирания пазар, на който се търгуват акциите на дружеството. Дружеството използва и информационна агенция или друга медия, която осигурява предвиденото в ЗППЦК оповестяване на обществеността за поканата за свикване на Общото събрание.

/3/ Съдържанието на поканата за свикване на Общо събрание се определя според изискванията на действащото законодателство. Акционери притежаващи най-малко 5 на сто от капитала на дружеството, могат да поискат допълване на обявения в поканата дневен ред по реда и при условията на Търговския закон.

Право на сведения

Чл. 41. /1/ Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародването на поканата за свикване на Общото събрание.

/2/ Когато дневният ред включва избор на членове на Съвета на директорите, писмените материали включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове.

Списък на присъстващите

Чл. 42. /1/ За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери и/или на техните представители и на броя на притежаваните и представените акции. Акционерите и техните представители удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

/2/ Присъствието на заседанието е валидно и съответните лица се вписват в списъка на присъстващите акционери, в случай, че са спазени изискванията на законодателството и Устава.

Представителство

Чл. 43. /1/ Пълномощното за участие в Общото събрание на акционерите следва да бъде нотариално заверено и изрично и да отговаря на законоустановените изисквания за пълномощно за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане.

/2/ В случай, че упълномощителят е юридическо лице, пълномощното се подписва от законния представител на юридическото лице.

/3/ Пълномощниците нямат право да преупълномощават с правата си трети лица.

/4/ Към материалите по чл. 41, ал.1 от Устава се прилага и образец на пълномощно по ал. 1 и 2 по-горе.

Кворум

Чл. 44. /1/ Решенията по чл. 38, ал.1, т.1 - 3 от устава се вземат само ако на Общото събрание е представена поне половината от капитала.

/2/ При липса на кворум по ал.1 може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно, независимо от броя на представените на него акции. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание.

/3/ Кворумът се определя въз основа на броя акции на дружеството съгласно Книгата на акционерите, предоставена от “Централен депозитар” АД и валидна за дата 14 /четиринадесет/ дни преди датата на общото събрание.

Гласуване и мнозинства

Чл. 45. /1/ Гласуването в Общото събрание е лично. Гласуване по пълномощие се признава само ако са спазени изискванията на действащото законодателство и този Устав.

/2/ Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство от представените на събранието акции, освен ако в закона или в този Устав е предвидено по-голямо мнозинство за вземането на определени решения.

/3/ За приемането на решения по чл. 38, ал. 1, т.1-3 /само за прекратяване/ се изисква мнозинство не по-малко от 2/3 /две трети/ от представените на събранието

акции с право на глас.

/4/ За приемането на решения по чл. 38, ал. 1, т.2 /само за преобразуване/ и в особени случаи на придобиване и разпореждане с дълготрайни активи, посочени в закона, се изисква мнозинство не по-малко от 3/4 /две трети/ от представените на събранието акции с право на глас.

Протоколи

Чл. 46. /1/ За заседанията на Общото събрание се води протокол.

/2/ Протоколът се подписва от председателя и секретаря на събранието, и от преброителя на гласовете.

/3/ Към протоколите се прилага списък на присъстващите и документите, свързани със свикването на Общото събрание.

/4/ Протоколите и приложенията към тях се съхраняват най-малко пет години. При поискване те се предоставят на акционерите.

/5/ Протоколната книга се води и съхранява от специално определено от Съвета на директорите лице.

Раздел II СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Мандат

Чл. 47. /1/ Съветът на директорите на дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 /пет/ години.

/2/ Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 /три/ години.

/3/ Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

/4/ След изтичането на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

Състав на съвета на директорите

Чл. 48. /1/ Съветът на директорите се състои от 3 /три/ до 7 /седем/ физически и/или юридически лица. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.

/2/ Юридическо лице - член на Съвета на директорите, определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета на директорите. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни, заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

/3/ Членовете на Съвета на директорите трябва да отговарят на предвидените в действащото законодателство изисквания за заемане на тази длъжност.

/4/ Изискванията по ал.3 трябва да са налице и за физическите лица - представители на юридически лица - членове на Съвета на директорите.

Изисквания към членовете на съвета на директорите

Чл. 49. /1/ Членовете на Съвета на директорите следва да притежават подходяща професионална квалификация и опит, да имат висше образование и да не са:

1. осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
 2. обявени в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорени съдружници в търговско дружество и не се намират в производство за обявяване в несъстоятелност;
 3. били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, при останали неудовлетворени кредитори;
 4. лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
 5. съпрузи или роднини до трета степен включително, по права или по съребрена линия на друг член на Съвета на директорите или член на управителен или контролен орган на обслужващото дружество;
 6. не са съдружник или акционер, член на управителен или на контролен орган на банката - депозитар, както и свързани с нея лица;
- /2/ Най малко една трета от членовете на Съвета на директорите следва да бъдат независими лица по смисъла на чл. 116а, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Независимият член на Съвета на директорите не може да бъде:
1. служител в дружеството;
 2. акционер, които притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 /двадесет и пет/ процента от гласовете в общото събрание на акционерите или е свързано с дружеството лице;
 3. лице, което е в трайни търговски отношения с дружеството;
 4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3 на тази алинея;
 5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на дружеството.

Управление и представителство

Чл. 50. /1/ Дружеството се управлява и представлява от Съвета на директорите.

/2/ Съветът на директорите възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функциите по оперативното управление на дружеството на един или повече от своите членове (изпълнителен директори/-и/). Изпълнителните директори могат да бъдат сменени по всяко време.

/3/ Съветът на директорите овластява изпълнителните директори да представляват дружеството заедно и/или поотделно. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време.

/4/ Имената на лицата по ал. 3, овластени да представляват дружеството се вписват в търговския регистър и се обнародват.

Правомощия на съвета на директорите

Чл. 51. /1/ Съветът на директорите на дружеството:

1. взема решения относно покупка на вземания над определен размер, определен Правилника за дейността на Съвета на директорите;
2. определя, сключва, прекратява и разваля договорите с обслужващите дружества и с банката-депозитар;
3. свиква Общото събрание на акционерите на дружеството;

4. контролира изпълнението на договорите по т. 2;
 5. взема решения за инвестиране на свободните средства на дружеството в активи по чл.13, ал. 2 от Устава;
 6. определя и упълномощава инвестиционни посредници, които да поемат и обслужват емисиите от увеличенията на капитала на дружеството и емисиите облигации, издавани от дружеството;
 7. определя и освобождава от това им качество изпълнителните директори на дружеството и Председателя на съвета на директорите;
 8. определя лица, отговарящи на законовите изисквания и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията в предвидените в закона случаи;
 9. назначава на трудов договор директор за връзки с инвеститорите, съгласно чл. 116г от ЗППЦК;
 10. приема правилник за дейността си и утвърждава вътрешни правила на дружеството;
 11. взема решения относно сключване на договор за банков кредит при спазване на изискванията по този устав и действащото законодателство, както и за предоставяне на обезпечения за задълженията на дружеството;
 12. взема решения по всички останали въпроси, свързани с дейността на дружеството, с изключение на тези, които съгласно законодателството и настоящия устав са от изключителна компетентност на Общото събрание.
- /2/ Учредителното събрание овластява Съвета на директорите за срок от 5 /пет/ години, считано от датата на провеждане на учредителното събрание на дружеството, да взема решения за увеличение на капитала на дружеството, чрез издаване на нови акции. Общият размер, с който се увеличава капитала на дружеството по реда на предходната алинея в рамките на една година не може да надхвърля 30 000 000 /тридесет милиона/ лева, независимо от броя на осъществените емисии, с които е осъществено увеличението на капитала. За увеличение на капитала в размер превишаващ указания по-горе в рамките на една година е задължително решението да бъде взето от Общото събрание на акционерите.*
- /3/ Учредителното събрание овластява Съвета на директорите за срок от 5 /пет/ години, считано от датата на провеждане на учредителното събрание на дружеството, да взема решения за емитиране на облигации посредством публично предлагане. Общият размер на номиналната стойност на облигациите, издадени по реда на предходното изречение в рамките на една година не може да надхвърля 30 000 000 /тридесет милиона/ лева, независимо от броя на осъществените емисии, с които е достигнат посочения общ размер. За издаване на облигации на дружеството в размер, превишаващ указания по-горе в рамките на една година е задължително решението да бъде взето от Общото събрание на акционерите.*
- /4/ Съветът на директорите заявява своите решения /проекторешения/ в Комисията по финансов надзор, когато това е предвидено в действащото законодателство.*

Кворум и мнозинства

Чл. 52. /1/ Съветът на директорите може да взема решения, ако присъстват повече от половината от общия брой на членовете му лично или представлявани от друг член на съвета, с изрично пълномощно. Никой присъстващ не може да

представява повече от един отсъстващ.

/2/ Решенията на Съвета на директорите се взимат с мнозинство 2/3 /две трети/ от всички членове, освен в случаите, когато законът предвижда по-голямо мнозинство за приемането на определени решения.

Ред за работа на съвета на директорите

Чл. 53. /1/ Съветът на директорите на дружеството приема правилник за дейността си и избира председател и заместник председател от своите членове и един или повече изпълнителни директори.

/2/ Съветът на директорите се свиква от Председателя и се събира на редовни заседания най-малко веднъж месечно или на извънредни заседания, свикани от председателя.

/3/ Всеки член на Съвета на директорите 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 до членовете на съвета чрез писмени или електронни покани в тридневен 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 за свикване на заседание задължително се посочва мястото, датата, часа на заседанието и предложения дневен ред.

/5/ Уведомяване за свикване на заседание не е необходимо за членове на съвета, които на предходното заседание са уведомени за мястото, часа и дневния ред на следващото заседание.

Протоколи

Чл. 54. /1/ За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

/2/ Протоколите се водят и съхраняват от директора за връзки с инвеститорите.

Гаранция за управление и отговорност

Чл.55. /1/ Членовете на Съвета на директорите задължително дават парична гаранция за своето управление в размер определен от Общото събрание, но не по-малко от 3-месечното им брутно възнаграждение. Гаранцията се внася в търговска банка по сметка на съответния член на Съвета на директорите и се блокира в полза на дружеството.

/2/ Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили на дружеството.

/3/ Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. Общото събрание може да освободи от отговорност член на Съвета на директорите на редовно общо събрание при наличие на заверени от регистриран одитор годишни и/или междинни финансови отчети за периода, за който членът на Съвета на директорите се освобождава от отговорност.

/4/ Гаранцията се освобождава:

1. в полза на внеслия гаранцията член - след освобождаване на съответния член на Съвета на директорите от отговорност и от заеманата длъжност.

2. в полза на дружеството - в случай, че Общото събрание на акционерите е взело решение за това при констатиране на нанесени вреди на дружеството.

Правила за определяне на възнагражденията на членовете на съвета на директорите, включително и на изпълнителните членове

Чл. 56. /1/ Месечното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите. То се изплаща ежемесечно в брой или по банкова сметка в първия работен ден на месеца, следващ месеца, за който се дължи.

/2/ Освен месечното възнаграждение по ал. 1 председателят и заместник-председателят и изпълнителните директори получават допълнително възнаграждение /тангиери/ в общ размер на 0.5 /нула цяло и пет десети/ процента от стойността на балансовите активи на дружеството. Възнаграждението се изплаща по банкова сметка до пет работни дни след датата на одитирания годишен баланс на дружеството.

/3/ Общото събрание определя конкретния размер на възнагражденията по ал. 1 и 2 при спазване на чл. 65 от Устава.

Глава девета

" ОБСЛУЖВАЩИ ДРУЖЕСТВА И БАНКА-ДЕПОЗИТАР"

Дейност на обслужващите дружества

Чл. 57. /1/ Дружеството не може да осъществява пряко дейностите по събиране на придобитите вземания. То възлага на едно или няколко търговски дружества /обслужващи дружества/, разполагащи с необходимите организация и ресурси осъществяването на тези дейности.

/2/ Дружеството възлага на обслужващи дружества извършването и на други дейности, съгласно изискванията на закона.

/3/ Правата и задълженията на обслужващите дружества се определят в конкретните договори, съобразно възложените им дейности и в съответствие със закона и този устав.

/4/ Обслужващото дружество не може да прихваща срещу своето възнаграждение парични средства на дружеството.

/5/ Замяна на обслужващо дружество се допуска след одобрение на Комисията по финансов надзор.

Изисквания към обслужващите дружества

Чл. 58. Обслужващите дружества следва да отговарят на следните условия

1. да са търговски дружества с добра репутация;
2. да не се намират в производство по несъстоятелност или ликвидация;
3. да притежават организация, финансови и материално-технически ресурси, програмно осигуряване, както и достатъчен персонал с квалификация и опит за изпълнение на възложените съгласно чл. 57 дейности.

Договори с обслужващите дружества

Чл. 59. /1/ Договор с обслужващото дружество /дружества/ се сключва за извършване на всички или част от следните дейности:

1. изготвяне на проспекти за публично предлагане на ценни книжа;
 2. изготвяне на кредитни обосновки за банкови кредити;
 3. проучване на пазара на вземания и на правния статут на набелязаните вземания;
 4. контрол върху изпълнението на договорите и събиране на дължимите вземания и доходи;
 5. водене на счетоводна отчетност и съхраняване на счетоводната и друга свързана с нея документация и др.
- /2/ Договорите с Обслужващите дружества трябва да съдържат:
1. предмета на договора;
 2. правата и задълженията на страните;
 3. срок на договора, ред за изменение, разваляне и прекратяване на договора;
 4. отговорност за вреди, причинени на Дружеството от неизпълнението или лошото изпълнение на договорните задължения от страна на Обслужващото дружество;
 5. обезщетяване на съдебно признати претенции от трети лица към Дружеството за вреди, причинени от дейността на Обслужващите дружества;
 6. обезщетяване за административни наказания, наложени на Дружеството в резултат на дейността на Обслужващите дружества;
 7. неустойките за неизпълнение на договорните задължения или предсрочно прекратяване/разваляне на договорите;
 8. други обстоятелства, изискуеми съгласно действащото законодателство.
- /3/ Обслужващото дружество е длъжно да се отчита на Съвета на директорите най-малко веднъж на два месеца.

Правила за определяне на възнагражденията на обслужващите дружества

Чл. 60. Размерът на възнаграждението на обслужващо дружество следва да бъде обоснован с оглед на характера и обема на възложената работа и пазарните условия в страната. Размерът на възнаграждението се определя и изменя при спазване на разпоредбата на чл.63 от Устава.

Банка-депозитар

Чл. 61. /1/ Банката-депозитар съхранява паричните средства и ценните книжа на дружеството.

/2/ Банката-депозитар извършва всички плащания на дружеството като следи за съответствието им със закона, устава и проспекта/-ите/ на дружеството.

/3/ Банката депозитар следва да отговаря на изискванията на чл. 173 от ЗППЦК.

/4/ Отношенията между дружеството и банката-депозитар се уреждат с договор за депозитарни услуги, сключен от Съвета на директорите на дружеството. Банката-депозитар изпълнява задълженията си по договора в най-добрия интерес на дружеството.

Изисквания към банката - депозитар

Чл. 62. /1/ Банката депозитар не може да бъде едно и също лице или свързано лице с обслужващото дружество, с членовете на Съвета на директорите на дружеството или с друго лице, което изпълнява управителни или контролни

функции в дружеството, както и с лица, които контролират дружеството.

/2/ Банката депозитар не може да бъде кредитор или гарант на дружеството, освен за вземанията си по договора за депозитарни услуги.

/нова-решение на ОСА от 15.06.2009 г./ Глава десета

„ОДИТЕН КОМИТЕТ“

Чл. 63. Дружеството създава одитен комитет.

Чл. 64. Одитният комитет работи по реда и при условията, и изпълнява функциите си съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Глава единадесета

" МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО "

Чл. 65. Максималният размер на всички разходи за управление и обслужване на дружеството, в това число разходите за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на дружеството, на обслужващите дружества, на регистрирания одитор, оценителите и банката-депозитар не могат да надхвърлят 20 /двадесет/ на сто от стойността на активите по баланса на дружеството.

Глава дванадесета

" ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ "

Документи по годишното приключване

Чл. 66. /1/ До края на месец февруари ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година финансов отчет и доклад за дейността и го предоставя на избраният/ите от Общото събрание регистрирани одитори.

/2/ Когато Общото събрание не е избрало регистрирани одитори до изтичане на календарната година, по молба на Съвета на директорите или на отделен акционер те се назначават от съда.

Отчет за дейността

Чл. 67. /1/ След постъпването на доклада на регистрираните одитори, Съветът на директорите представя на редовното годишно Общо събрание на акционерите годишен финансов отчет, доклад за дейността и доклада на одиторите.

/2/ В доклада се описват протичането на дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишния финансов отчет.

Периодично и текущо разкриване на информация

Чл. 68. /1/ Провереният от регистриран одитор и приет от Общото събрание годишен финансов отчет на дружеството се представя в търговския регистър, като съобщение за това се обнародва в "Държавен вестник". Отчетът се публикува и предоставя на оправомощените органи и организации съгласно

изискванията на закона.

/2/ Дружеството представя на Комисията по финансов надзор и на регулирания пазар, на които се търгуват ценните книжа на дружеството, годишен, тримесечен и месечен отчет със съдържанието и в сроковете, предвидени в действащото законодателство.

/3/ Дружеството разкрива текущо информацията, която може да засегне пряко или непряко цената на ценните му книжа, търгувани на регулирания пазар при условията, реда и сроковете, предвидени в действащото законодателство.

Глава тринадесета " РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ПЕЧАЛБАТА "

Чл. 69. /1/ Дивиденди се изплащат, ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите, 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 устава.

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

/3/ Плащанията на дивиденди по ал.1, се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд "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 закон или устав.

/4/ Дружеството разпределя задължително като дивидент най-малко 90 на сто от печалбата си за финансовата година.

/5/ Дивидентите се изплащат на акционерите в срок до 12 месеца от края на съответната финансова година.

/6/ Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията по финансов надзор, Централния депозитар, регулирания пазар и всички други установени в нормативен акт лица за решението на Общото събрание за изплащане на дивидент и неговия размер.

Глава четиринадесета "ПРЕОБРАЗУВАНЕ, ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ"

Преобразуване

Чл. 70. /1/ Дружеството не може да се преобразува в друг вид търговско дружество, както и да променя предмета си на дейност.

/2/ Преобразуването чрез сливане и вливане се извършва с разрешение на Комисията по финансов надзор, само с друго дружество със специална инвестиционна цел, което секюритизира вземания.

/3/ Преобразуването чрез отделяне или разделяне се извършва с разрешение на Комисията по финансов надзор, като новосъздаденото или новосъздадените дружества също трябва да бъдат със специална инвестиционна цел и с предмет на дейност -секюритизация на вземания.

Прекратяване

Чл. 71. /1/ Дружеството се прекратява с решение на Общото събрание на акционерите:

1. на основание, предвидено в този Устав;
 2. при обявяване в несъстоятелност;
 3. при отнемане на разрешението му да извършва дейност от Комисията по финансов надзор;
 4. в други предвидени в законодателството случаи.
- /2/ За прекратяване се издава разрешение от Комисията по финансов надзор.
/3/ Лицата, определени за ликвидатори или синдици, се одобряват от КФН.

Ликвидация

Чл. 72. Ликвидацията на дружеството се извършва по реда на глава XVII от ТЗ като се вземат предвид изискванията на специалните закони.

Глава петнадесета

"ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ"

Чл. 73. За всички случаи, които не са уредени от настоящия Устав се прилагат разпоредбите на действащото законодателство.

Настоящият устав е приет и подписан на Учредителното събрание на дружеството, проведено на 20.06.2007 г. и изменен на редовно Общо събрание на акционерите на 26.06.2008 г., изменен и допълнен на редовно Общо събрание на акционерите на 15.06.2009 г.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА ОСА : _____

СЕКРЕТАР НА ОСА : _____

Прекратяване

Чл. 71. /1/ Дружеството се прекратява с решение на Общото събрание на акционерите:

1. на основание, предвидено в този Устав;
2. при обявяване в несъстоятелност;
3. при отнемане на разрешението му да извършва дейност от Комисията по финансов надзор;
4. в други предвидени в законодателството случаи.

/2/ За прекратяване се издава разрешение от Комисията по финансов надзор.

/3/ Лицата, определени за ликвидатори или синдици, се одобряват от КФН.

Ликвидация

Чл. 72. Ликвидацията на дружеството се извършва по реда на глава XVII от ТЗ като се вземат предвид изискванията на специалните закони.

Глава петнадесета

"ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ"

Чл. 73. За всички случаи, които не са уредени от настоящия Устав се прилагат разпоредбите на действащото законодателство.

Настоящият устав е приет и подписан на Учредителното събрание на дружеството, проведено на 20.06.2007 г. и изменен на редовно Общо събрание на акционерите на 26.06.2008 г., изменен и допълнен на редовно Общо събрание на акционерите на 15.06.2009 г.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА ОСА : _____

СЕКРЕТАР НА ОСА : _____

