

УСТАВ

НА

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА
ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ

“ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ”

Глава първа ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Статут

Чл. 1. (1) “ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ, наричано по-нататък в Устава “Дружеството”, е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, което по реда и при условията 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) Дружеството се учредява на учредително събрание, без провеждане на подписка, по реда на чл. 163 от Търговския закон (ТЗ).

(3) Дружеството е публично по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Фирма

Чл. 2. (1) Фирмата на Дружеството е “ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ.

(2) Фирмата на Дружеството се изписва и на латиница по следния начин: “ENERGETICS AND ENERGY SAVINGS FUND” SPV.

(3) В търговската си кореспонденция и в Интернет-страницата си, дружеството задължително посочва: фирмата; седалището и адреса на управлението; единния

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



идентификационен код и банковата сметка. Дружеството може да посочва и адрес за съобщения. Когато дружеството посочва размера на капитала си, то посочва и каква част от него е внесена.

Седалище и адрес на управление

Чл. 3. (1) Седалището на Дружеството е: Република България, гр. София,
(2) Адресът на управление на Дружеството е: район Слатина, п.к. 1113, кв. Слатина, ж.к. Гео Милев, ул. Коста Лулчев №20.”

Предмет на дейност

Чл. 4. Предметът на дейност на Дружеството е: набиране на средства чрез издаване на емисии ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземанията.

Вид активи – предмет на секюритизация. Изисквания и ограничения към активите – предмет на секюритизация

Чл. 5. Дружеството секюритизира само вземания.

Чл.6. (1) Дружеството ще секюритизира приоритетно вземания, възникнали по повод предоставянето на енергоефективни услуги или дейности по смисъла на Закона за енергийна ефективност (ЗЕЕ), вземания от публично-частни партньорства и вземания възникнали в сферата на енергетиката и индустрията.

(2) Дружеството може да придобива нови активи за секюритизация, които отговарят на изискванията и ограниченията, предвидени в закона, в този Устав и в Проспекта за публично предлагане на ценни книжа.

(3) Дружеството може да придобива вземания и от заинтересовани лица, акционери или обслужващи дружества към трети лица, както и да продава вземания на посочените лица

Чл.7. (1) Дружеството може да придобива обезпечени и необезпечени вземания.

(2) Дружеството ще придобива приоритетно вземания, обезпечени с материални активи, застраховка, гаранция или с друг вид обезпечение, което значително би защитило интересите на неговите акционери.

(3) Дружеството не може да придобива вземания, които са предмет на правен спор.

(4) Дружеството не може да придобива вземания, които са обект на принудително изпълнение.

Инвестиционни цели

Чл. 8. Основните инвестиционни цели на Дружеството са осигуряване на добра възвращаемост на капитала на акционерите чрез запазване и увеличаване на стойността на акциите и поддържане на стабилна дивидентна политика посредством инвестиции във вземания, отговарящи на изискванията на този Устав.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



2

Срок

Чл. 9. Дружеството се учредява за неограничен срок.

Общи ограничения на дейността

Чл. 10. (1) Дружеството не може:

1. да се преобразува в друг вид търговско дружество;
2. да променя предмета си на дейност;
3. да извършва други търговски сделки, освен ако са изрично позволени по ЗДСИЦ;
4. да предоставя заеми на трети лица;
5. да обезпечава или гарантира задължения на трети лица;
6. да получава заеми, освен:

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

б) по банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активите за секюритизация по чл. 5 и чл. 6;

в) по банкови кредити в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца.

7. да придобива дялови участия в други дружества, освен в случаите на чл. 21, ал. 3 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

(2) Дружеството може да инвестира свободните си средства само в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и/или в банкови депозити – без ограничения.

(3) Дружеството може да инвестира до 10 на сто от капитала си в обслужващо дружество.

(4) Дружеството може да издава облигации и други дългови ценни книжа, както и други права, свързани с акции, облигации или други дългови ценни книжа.

Глава втора

КАПИТАЛ

Размер на капитала. Брой и вид акции

Чл. 11. (1) Капиталът на Дружеството е **1 303 374** (един милион триста и три хиляди триста седемдесет и четири) лева, разпределен на **1 303 374** (един милион триста и три хиляди триста седемдесет и четири) броя обикновени поименни безналични акции, с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

(2) Капиталът на Дружеството е внесен изцяло.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

3



Вноски

Чл. 12. (1) Придобиването на акции на Дружеството при неговото учредяване, както и при увеличаване на неговия капитал, се извършва срещу заплащане на пълната им емисионна стойност. Акционерите на дружеството не могат да правят частични вноски.

(2) Вноските в капитала са само парични.

Видове акции

Чл. 13. (1) Дружеството издава само поименни безналични акции, водени по регистрите на "Централен депозитар" АД.

(2) Дружеството може да издава обикновени акции и привилегирвани акции. Ограничаването правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

Обикновени акции

Чл. 14. (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 дивиденди по реда и при условията, предвидени в ЗДСИЦ, ЗППЦК, ТЗ и глава дванадесета от устава, по решение на Общото събрание. Авансовото разпределение на дивиденди е забранено. 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.

Привилегирвани акции

Чл. 15. Дружеството може да издава привилегирвани акции при спазване на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Чл. 16. (1) Привилегированата акция може да дава право на един глас в Общото събрание на акционерите или да бъде без право на глас.

(2) Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от $\frac{1}{2}$ (една втора) от общия брой акции на Дружеството.

Чл.17.(1) За вземане на решение за отпадане или ограничаване на привилегията по акциите е необходимо съгласието на привилегированите акционери, които се свикват на отделно събрание. Ако акциите са издадени без право на глас, те придобиват право на глас с отпадане на привилегията.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

4



(2) Събранието по ал. 1 е редовно, ако са представени най-малко 50 на сто от привилегированите акции. Решението се взема с мнозинство $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от представените акции. За свикването и провеждането на събранието на привилегированите акционери се прилагат съответно разпоредбите на чл. 34-37, 39 и 40 от този устав.

Неделимост

Чл. 18. (1) Аксиите са неделими.

(2) Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник. С оглед осъществяването на правата по акцията, пълномощникът следва да е упълномощен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно с нормативно установеното съдържание.

Книга за акционерите

Чл. 19. Книгата на акционерите на Дружеството се води от "Централен депозитар" АД.

Прехвърляне на акции

Чл. 20. (1) Аксиите на Дружеството се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа. Този устав и други актове на Дружеството не могат да създават ограничения или условия относно прехвърляне на аксиите.

(2) Прехвърлянето на акции има действие в съответствие с разпоредбите на действащото законодателство.

Обратно изкупуване

Чл. 21. Дружеството не може да извършва обратно изкупуване на собствени акции по реда на чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК.

Обезсилване

Чл. 22. Капиталът на Дружество не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акции.

Глава трета УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Начин на увеличаване

Чл. 23. (1) Капиталът на Дружеството се увеличава чрез:

1. издаване на нови акции срещу парични вноски;

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

5



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

(2) Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван 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:

1. чрез капитализиране на печалбата по чл. 197 от ТЗ;

2. с непарични вноски по чл. 193 от ТЗ както и

3. под условието акциите да бъдат закупени от определени лица съгласно чл. 195 от ТЗ, при нарушаване на предимственото право на акционерите по чл. 25 от устава.

Чл. 24. (1) Увеличаването на капитала се извършва по решение на Общото събрание или по решение на Съвета на директорите в рамките на овластяването по чл. 45 от устава.

(2) Увеличаването на капитала на Дружеството се извършва при спазване изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Предимства на акционерите

Чл. 25. (1) При увеличаване на капитала, с изключение на случая по чл. 26 от устава, 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 от органа, вземащ решение за увеличение на капитала, по реда на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ.

(2) Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличаване на капитала, а когато това решение се взема от Съвета на директорите - лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

(3) При увеличаване на капитала на Дружеството се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

Глава четвърта ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПЪРВОНАЧАЛНО УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Чл. 26. (1) Капиталът на Дружеството се увеличава първоначално от 500 000 (петстотин хиляди) лева на 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева, чрез издаване на нови 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност в размер на 1 (един) лев всяка и с емисионна стойност в размер на 1 (един) лев всяка.

(2) Срещу всяка нова акция от първоначалното увеличаване на капитала се издава 1 (едно) право по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

6



(3) Първоначалното увеличение на капитала се извършва до размера на записаните и изплатени нови акции.

Чл. 27. (1) Задължителното първоначално увеличаване на капитала се извършва въз основа на потвърден от КФН проспект. Разпоредбата на чл. 112а ЗППЦК не се прилага.

(2) Проспектът се внася за одобрение от КФН едновременно с подаване на заявление за издаване на лиценз и в срок до 6 (шест) месеца от вписването на дружеството в търговския регистър.на съда.

Чл. 28. Срещу всяка нова акция от първоначалното увеличаване на капитала се издава 1 (едно) право по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК. При първоначалното увеличаване акционерите нямат предимства за придобиване на новите акции. Разпоредбите на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 194 от ТЗ не се прилагат.

Глава пета НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Чл. 29. Капиталът на Дружеството може да бъде намаляван само чрез обезсилване на обратно изкупените акции при условията на действащото законодателство и този устав.

Глава шеста ОБЛИГАЦИИ

Чл. 30. (1) Дружеството може да издава облигации по реда и при условията на раздел VII от глава четиринадесета на ТЗ или чрез публично предлагане по реда на глава шеста от ЗППЦК. На основание §2 от ПЗР на ЗДСИЦ, Дружеството може да издава облигации, включително чрез публично предлагане, от момента на вписването му в търговския регистър.

(2) Дружеството може да издава само безналични облигации, за прехвърлянето на които не съществуват условия или ограничения. Облигационният заем може да бъде сключен и облигациите могат да бъдат издадени само след пълното заплащане на емисионната им стойност. Незабавно след сключването на облигационния заем, облигациите се регистрират за търговия на регулиран пазар на ценни книжа.


(3) Дружеството може да издава облигации, които могат да бъдат превръщани в акции /конвертируеми облигации/ при съответно приложение на правилата относно предимствата на акционерите по чл. 25 от устава.

(4) Облигации се издават по решение на Общото събрание или на Съвета на директорите в рамките на овластяването по чл. 46 от устава.

(5) Въз основа на решението по ал. 4, Съветът на директорите изготвя предложение за записване на облигации по чл. 205, ал. 2 ТЗ или проспект за публично предлагане на облигации по глава шеста от ЗППЦК. Размерът на облигационния заем; броя, вида, стойността и условията за записване на облигациите; доходността; начина и срока за погасяване на задълженията по

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

7



облигационния заем; условията, при които заемът се счита сключен и др. параметри на облигационния заем се определят в предложението или проспекта по предходното изречение.

(6) Дружеството не може:

1. да променя условията, при които са записани издадените облигации;
2. да издава нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии;
3. да издава нови конвертируеми облигации без съгласието на притежателите на конвертируеми облигации от предходни 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) За прехвърлянето на облигациите, издадени от Дружеството, се прилагат разпоредбите на действащото законодателство относно сделки с безналични ценни книжа.

Глава седма ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО Органи на Дружеството

Чл. 31. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Раздел I. Общо събрание на акционерите Състав на Общото събрание на акционерите

Чл. 32 (1) Общото събрание включва всички акционери. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

(2) Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери. Член 220, ал. 1, изречение трето от Търговския закон не се прилага и член на Съвета на директорите може да участва в работата на Общото събрание, като пълномощник на акционер, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.

Компетентност на Общото събрание

Чл. 33. (1) Общото събрание взема решения по следните въпроси:

1. изменя и допълва устава на Дружеството;

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

8



2. преобразува и прекратява Дружеството;
 3. увеличава и намалява капитала на Дружеството;
 4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя тяхното възнаграждение и гаранция за управлението им съгласно изискванията на закона;
 5. избира Одитен комитет на дружеството, определя мандата и броя на членовете му, както и възнагражденията им;
 6. назначава и освобождава по препоръка на Одитния комитет на Дружеството регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на Дружеството;
 7. обсъжда и приема отчета на Одитния комитет заедно с приемането на годишния финансов отчет;
 8. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, взема решение за разпределение на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
 9. решава издаването на облигации и други дългови ценни книжа;
 10. назначава ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
 11. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите
- (2) Общото събрание на акционерите решава и всички останали въпроси, които са от неговата компетентност съгласно действащото законодателство.
- (3) Измененията и допълненията в устава на Дружеството, преобразуване и прекратяване на Дружеството, и избора на лица за ликвидатори на Дружеството се извършват след одобрение от КФН.

Провеждане на Общото събрание

Чл. 34. (1) Общото събрание на Дружеството се провежда в неговото седалище. Редовното Общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

(2) Общото събрание се председателства от един от акционерите, избран с обикновено мнозинство. Всяко заседание на Общото събрание определя секретар и преброител/и, които може да не са акционери.

(3) В случай че загубите надхвърлят една втора от капитала, се провежда общо събрание не по-късно от три месеца от установяване на загубите.

Свикване на Общото събрание

Чл. 35. (1) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. Общо събрание може да се свика и по искане на акционери, които притежават акции, представляващи най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

9



(2) Дружеството е длъжно да обяви поканата за свикване на Общо събрание по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон в търговския регистър и да я оповести при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК най-малко 30 дни преди неговото откриване.

(3) Поканата по ал. 2 заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон се изпраща на Комисията за финансов надзор в срока по ал. 2 и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията по изречение първо, публикувана на страницата на дружеството в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

(4) Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство.

(5) В случаите по чл. 223а от Търговския закон акционерите представят на комисията и на дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон. Дружеството е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

Право на сведения

Чл. 36. (1) 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.

(2) При поискване писмените материали се предоставят на всеки акционер безплатно.

(3) Членовете на управителните и контролните органи и прокуристът на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

Списък на присъстващите

Чл.37. (1) За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери и/или на техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и техните представители удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

(2) Присъствието на пълномощници на акционерите на заседанието е валидно и съответните лица се вписват в списъка на присъстващите акционери, ако пълномощното е изрично и за конкретно общо събрание, заверено е нотариално и има нормативно определеното минимално съдържание, както и ако са спазени останалите изисквания на чл. 116 от ЗППЦК.

(3) Акционерите в публично дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име. Член 220, ал. 1,

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

10



изречение трето от Търговския закон не се прилага, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.

Кворум

Чл. 38. (1) За валидно вземане на решенията на Общото събрание на акционерите е необходим кворум 3/4 (три четвърти) от издадените акции с право на глас.

(2) При липса на кворум в случаите по чл. 227, ал. 1 и 2 от Търговския закон може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Гласуване и мнозинства

Чл. 39. (1) Гласуването в Общото събрание е лично. Гласуване по пълномощие се допуска само при спазване на изискванията на чл. 37 от този устав.

(2) За приемането на решения по чл. 33 се изисква мнозинство от 3/4 (три четвърти) от представените на събранието акции с право на глас.

Протоколи

Чл. 40. (1) За заседанията на Общото събрание се води протокол, в който се посочват данните по чл. 232, ал. 1 от ТЗ. Резултатите от гласуването в протокола от заседанието на общото събрание трябва да включват информация относно броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове "за" и "против" и, ако е необходимо - броя на въздържалите се, за всяко от решенията по въпросите от дневния ред.

(2) Протоколът се подписва от председателя и секретаря на събранието, и от преброителите на гласовете.

(3) Към протоколите се прилагат 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. 41. (1) Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

11



- (2) Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години.
- (3) Членовете на Съвета могат да бъдат преизбрани без ограничения.
- (4) След изтичане 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. 42. (1) Съветът на директорите се състои от три до девет физически и/или юридически лица. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.

(2) Юридическото 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 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 отговорни съдружници в търговско дружество и да не се намират в производство по 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, ако има неудовлетворени кредитори;
4. лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
5. съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващо дружество.

(4) Изискванията по ал. 3 следва да са налице и за физическите лица – представители на юридическите лица – членове на Съвета на директорите.

(5) Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

1. служител в Дружеството;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто или повече от гласовете в общото събрание;
3. свързано с Дружеството лице;
4. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
5. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2, 3 и 4;
6. свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

12


Управление и представителство

Чл. 43. (1) Дружеството се управлява и представлява от Съвета на директорите.

(2) Съветът на директорите възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функции по оперативното управление на Дружеството на един или повече от своите членове (изпълнителен/ни директор/и). Изпълнителният директор може да бъде сменен по всяко време.

(3) Съветът на директорите може да назначи и един или повече прокуристи.

(4) Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството, се вписват в търговския регистър и се обнародват.

Правомощия на Съвета на директорите

Чл. 44. (1) Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и този устав са от изключителната компетентност на Общото събрание.

(2) Съветът на директорите на Дружеството взема решения относно:

1. приема правила за работата си и други вътрешни правила, изискуеми съгласно действащото законодателство;

2. покупка и продажба на вземания;

3. сключване, прекратяване и разваляне на договорите с обслужващите дружества, и с банката – депозитар;

4. контролиране изпълнението на договорите по т. 2;

5. оказване на съдействие на обслужващите дружества и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав;

6. определяне на подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 19 ЗДСИЦ и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;

7. инвестирането на свободните средства на Дружеството при спазване на ограниченията на закона и този устав;

8. незабавното свикване на Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството;

9. назначаване на трудов договор директор за връзка с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на Съвета на директорите или прокурист на Дружеството;

10. откриване на клонове и представителства;

11. прави предложение пред Общото събрание за увеличаване или намаляване на капитала;

12. упълномощава инвестиционен посредник, който обслужва задължителното първоначално увеличаване на капитала съгласно чл.13 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел ;

13. взема решение за сключване на договори за банкови кредити;

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

13



14. взема решения за инвестиране до 10% от капитала на Дружеството в обслужващо дружество;

15. избира и освобождава изпълнителен/и директор/и;

16. изготвя и внася за приемане от Общото събрание предложение за избор на Одитен комитет на дружеството;

17. всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на дружеството.

(3) Доколкото разпоредбите на чл. 114 и сл. от ЗППЦК или друг нормативен акт не предвиждат друго, Съветът на директорите на Дружеството има право да взема с единодушие и без предварително овластяване от Общото събрание съответните решения по чл. 236, ал. 2 от Търговския закон.

Чл. 45. (1) В срок до 5 /пет/ години от вписване на Дружеството в търговския регистър на , Съветът на директорите може да увеличава капитала на Дружеството до 150 000 000 (сто и петдесет милиона) лева чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции.

(2) В решението за увеличаване на капитала Съветът на директорите определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност, срока и условията за заплащането ѝ и инвестиционния посредник, с капитал не по-малък от предвидения в чл. 8, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти, който да обслужва увеличението на капитала..

Чл. 46. В срок до 5 /пет/ години от вписване на Дружеството в търговския регистър на съда, Съветът на директорите може да приема решения за издаване на облигации при общ размер на облигационния заем до 150 000 000 (сто и петдесет милиона) лева. Вида на облигациите, начина за формиране на дохода по тях, размера и всички останали параметри на облигационния заем се определят в решението на Съвета на директорите при спазване разпоредбите на действащото законодателство и устава.

Кворум и мнозинства

Чл. 47. (1) Съветът на директорите може да взема решения, ако всички членове са редовно поканени и ако присъстват повече от половината от общия брой на членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

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

(3) Решенията на Съвета на директорите по чл. 44, ал.2, т.т. 3, 10, 11, 13, 14,15 се вземат с мнозинство от 2/3 на всички членове, имащи право да гласуват съгласно чл. 48, ал.1, т.3 от устава.

(4) Останалите решения на Съвета на директорите се вземат с обикновено мнозинство 1/2 (една втора) плюс един глас от всички членове, имащи право да гласуват съгласно чл. 48, ал. 1, т. 3 от устава, освен в случаите, когато законът или уставът изискват по-голямо мнозинство или единодушие за приемането на определени решения.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

14



Дължима грижа. Недопускане на конфликт на интереси

Чл. 48. (1) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да осъществяват функциите си с грижата на добрия търговец, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери, включително:

1. да изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;

2. да предпочитат интереса на Дружеството и на инвеститорите в Дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за сметка на Дружеството и акционерите факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;

3. да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат – да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета, при вземането на решения в тези случаи;

4. да не разпространяват информация за разискванията и решенията на заседанията на Съвета на директорите, както и друга непублична информация за Дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

5. да предоставят и оповестяват информация на акционери и инвеститори съгласно изискванията на нормативните и вътрешните актове на Дружеството.

(2) Ал.1 се прилага и спрямо физическите лица, които представляват юридическите лица - членове на Съвета на директорите, както и спрямо прокуристите.

Ред за работа на Съвета на директорите

Чл. 49. (1) Съветът на директорите на Дружеството приема правила за работата си и избира председател и заместник-председател от своите членове.

(2) Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж месечно или на извънредни заседания, свикани от председателя. Последният задължително и своевременно свиква извънредно заседание за разглеждане и приемане на отчетите на обслужващото дружество и банката-депозитар.

(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 в 3-дневен 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.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

15



(5) Уведомяване за свикване на заседание не е необходимо за присъствувалите членове, ако същите на предходното заседание на Съвета на директорите са уведомени за мястото, датата, часа и дневния ред на следващото заседание. Неприсъствалите членове се уведомяват съгласно ал. 3 и 4.

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

Протоколи

Чл. 50. (1) За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

(2) Протоколите се съхраняват от специално определено за тази цел лице.

(3) 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 на директорите или когато нормативен акт изисква това.

Отговорност

Чл. 51. (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, в седемдневен срок от избирането им. За внасянето, освобождаването и последиците от невнасяне на гаранцията се прилага чл. 116 в, ал. 2 – ал. 6 ЗППЦК.

(2) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството.

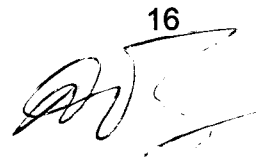
(3) Всеки от членовете на Съвета на директорите, може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. Общото събрание може да освободи от отговорност член на Съвета на директорите на редовно годишно общо събрание при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обявена поканата за свикване на общото събрание.

Правила за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите

Чл. 52. (1) Всеки от членовете на Съвета на директорите получава месечно възнаграждение с фиксиран размер, което не може да надвишава 10 (десет) пъти размера на минималната работна заплата за страната.

(2) Освен месечното възнаграждение по ал. 1, председателят и заместник-председателят на Съвета на директорите, както и изпълнителните директори и други членове на СД, могат да

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

16


получават допълнително възнаграждение (тантиеми). Размерът на всяко възнаграждение се определя от ОС при спазване на разпоредбата на чл. 62 от Устава.

(3) Лицата по ал. 1 и 2 могат да получават различни по размер възнаграждения.

(4) Размерът на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се определя при спазване разпоредбата на чл. 62 от устава.

(5) Възнаграждението по ал. 1 се изплаща ежемесечно в брой или по банкова сметка в първия работен ден на месеца, следващ месеца, за който се дължи, а възнаграждението по ал. 2 - по банкова сметка до пет работни дни след датата на одитирания годишен баланс на Дружеството.

Глава осма **ОБСЛУЖВАЩИ ДРУЖЕСТВА** **Предмет на дейност на обслужващите дружества**

Чл. 53. (1) Дружеството не може да осъществява пряко дейностите по събиране на придобитите вземания. То възлага на едно или няколко търговски дружества /обслужващи дружества/ осъществяването на тези дейности.

(2) Дружеството може да възлага на обслужващи дружества извършването и на други дейности, в съответствие с изискванията на закона.

Изисквания към обслужващите дружества

Чл. 54. Обслужващите дружества следва да отговарят на следните условия:

1. да са търговски дружества;
2. да не се намират в производство по несъстоятелност или ликвидация;
3. да притежават необходимата квалификация, организация, материални и човешки ресурси за изпълнение на задълженията си.

Права и задължения на обслужващите дружества

Чл. 55. (1) Обслужващите дружества са длъжни да обслужват придобитите вземания и други възложени им действия с договора, в най-добър интерес на Дружеството, с грижата на добрия търговец – професионалист и при спазване на изискванията на закона, на устава на Дружеството и на конкретния договор.

(2) Обслужващите дружества имат задълженията, определени в конкретните договори съобразно възложените им дейности, включително имат задълженията:

1. събиране и обслужване на вземанията; поддържане на отношенията с длъжниците по вземанията; да осъществяват контрол за изпълнение на задълженията по договора, пораждащ вземането ;

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

17



2. осъществяване правата на дружеството в случай на неизпълнение на договора от страна на длъжниците по вземанията, включително действия по принудително събиране на вземанията;

3. да представят регулярно и при поискване от Дружеството информация за изпълнение на възложените дейности;

4. да водят необходимата отчетност във връзка с възложените дейности;

5. всички други действия възложени им от Дружеството и съгласно подписания между тях договор.

(3) Обслужващите дружества имат право:

1. на възнаграждение и други права съгласно сключения договор;

2. да получат цялата информация за вземането и длъжника по него, с която дружеството разполага, доколкото тази информация е необходима за изпълнение на възложените дейности;

(4) Обслужващите дружества могат да представляват дружеството и да извършват действия от негово име и за негова сметка в рамките на изрично писмено упълномощаване.

(5) Обслужващите дружества не могат да прихващат срещу своите възнаграждения парични средства на дружеството.

Правила за определяне на възнагражденията на обслужващите дружества

Чл. 56. (1) Размерът на възнаграждението на обслужващо дружество следва да бъде обоснован с оглед на характера и обема на възложената работа и пазарните условия в страната и се определя с решение на Съвета на директорите. Размерът на възнаграждението се определя и изменя при спазване на разпоредбата на чл. 62 от устава.

(2) Размерът на възнаграждението може се определи както на годишна база, така и като възнаграждение за конкретно действие в зависимост от характера на възложената работа.

Замяна на обслужващото дружество

Чл. 57. Замяна на обслужващото дружество се извършва с решение на Съвета на директорите на дружеството, след предварително одобрение от КФН.

Глава девета БАНКА-ДЕПОЗИТАР Функции на банката-депозитар

Чл. 58. (1) Банката-депозитар съхранява паричните средства и ценните книжа на Дружеството.

(2) Безналичните ценни книжа, притежавани от Дружеството, се вписват в регистър на Централния депозитар или друга депозитарна институция към подсметката на банката-депозитар, а паричните му средства и други ценни книжа се съхраняват в банката-депозитар.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

18



(3) Банката-депозитар извършва всички плащания за сметка на Дружеството при спазване на условията, предвидени в устава и проспекта на Дружеството.

(4) Отношенията между Дружеството и банката-депозитар се уреждат с договор за депозитарни услуги.

Изисквания към банката-депозитар

Чл. 59. Банката-депозитар следва да отговаря на изискванията по чл. 173 ЗППЦК.

Права и задължения на банката – депозитар

Чл. 60.(1) Банката - депозитар е длъжна:

1. да осигури плащанията, свързани със сделки с активите на Дружеството, да бъдат превеждани в рамките на нормативно определените срокове, освен ако насрещната страна е неизправна или са налице достатъчно основания да се смята, че е неизправна;

2. да осигури събирането и използването на приходите на Дружеството в съответствие със закона и с неговия устав;

3. да се разпорежда с поверените ѝ активи на Дружеството само по нареждане на оправомощените лица, освен ако те противоречат на закона, на този устав или на договора за депозитарни услуги;

4. редовно да се отчита пред Дружеството за поверените активи и извършените операции.

(2) Банката - депозитар изпълнява и други задължения, произтичащи от закона и договора за депозитарни услуги.

(3) При изпълнение на задълженията си банката - депозитар е длъжна да се ръководи от интересите на Дружеството.

(4) Банката – депозитар има право на възнаграждение, обичайно за извършваните услуги, както и други права съгласно договора за депозитарни услуги.

Замяна на банката – депозитар

Чл. 61. (1) Замяна на банката - депозитар се допуска по решение на Съвета на директорите, след одобрение от КФН.

(2) Конкретните срокове, редът и процедурите за прехвърляне на активите на дружеството при друга банка – депозитар се уговарят в договора с банката – депозитар и се извършва след одобрение от КФН на замяната на банката - депозитар. Тези срокове не могат да бъдат по-дълги от 10 (десет) дни, считано от датата на одобрението на замяната от КФН.

Глава девета А

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

19



ОДИТЕН КОМИТЕТ. РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

Чл. 61а (1) По препоръка на Съвета на директорите Общото събрание на дружеството избира Одитен комитет и определя мандата и броя на членовете му.

(2) За членове на Одитния комитет не могат да бъдат избирани :

Изпълнителни директори;

Членове на управителния орган на дружеството;

Лица, намиращи се в трудови правоотношения с дружеството.

(3) Поне един от членовете на Одитния комитет трябва да има завършено висше образование със специалност счетоводство или финанси и най – малко 5 години професионален опит по счетоводство или одит.

(4) Отношенията между дружеството и член на Одитния комитет се уреждат с договор. Договорът се сключва от името на дружеството чрез лице, оправомощено от Общото събрание на Дружеството.

(5) Одитният комитет:

Наблюдава процесите на финансово отчитане в Дружеството;

Наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в Дружеството;

Наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в Дружеството;

Наблюдава независимия финансов одит в Дружеството;

Извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на Дружеството в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното Дружество;

Отчита дейността си пред Общото събрание веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет.

Чл. 61 б (1) Регистрираните одитори докладват на Одитния комитет по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита, като обръщат внимание на съществените слабости в системите за вътрешен контрол на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане.

(2) Изборът на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит, се извършва въз основа на препоръка на Одитния комитет.

(3) Регистрираните одитори:

1. представят ежегодна декларация за своята независимост от Дружеството пред Одитния комитет;

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

20



2. информират ежегодно Одитния комитет за всички други услуги, предоставяни на Дружеството извън одита;

3. обсъждат с одиторския комитет заплахите за тяхната независимост и предпазните мерки, приложени за смекчаване на тези заплахи, съгласно документираното от регистрираните одитори в изпълнение на чл. 28, ал. 3 и 4 от Закона за независимия финансов одит.

(4) Ключовият одитор от одиторското предприятие, одитиращо Дружеството, трябва да се оттегли, след като е извършвал одитни ангажименти 5 поредни години. Същият одитор може да участва в одита на дружеството най-малко две години след оттеглянето си.

(5) Ключовият одитор, участващ в одита на Дружеството не може да заема ръководна управленска позиция в него преди изтичането на две години от оттеглянето му от ангажимента за одит.

Глава десета **МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ** **ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Чл. 62. Максималния размер на разходите за управление на Дружеството като съотношение към средногодишната стойност на активите по баланса не може да надхвърля 5 % (пет процента), когато тази стойност е по-голяма от 5,000,000 лв (пет милиона лева), и 10 % (десет процента), когато тази стойност е по-малка от 5,000,000 лв (пет милиона лева).

Глава единадесета **ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ**

Документи по годишното приключване

Чл. 63. (1) До края на месец февруари ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година финансов отчет и доклад за дейността и го представя на избрания/те от Общото събрание регистрирани одитори.

(2) Когато Общото събрание не е избрало регистрирани одитори до изтичане на календарната година, се прилагат съответните разпоредби съгласно действащото законодателство.

Отчет за дейността

Чл. 64. (1) След постъпването на доклада на регистрираните одитори, Съветът на директорите представя на Общото събрание финансов отчет, доклад за дейността, доклада на одиторите и предложението за разпределение на печалбата.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

21



(2) В доклада за дейността се описват протичането на дейността и състоянието на Дружеството, и се разяснява годишния финансов отчет. Докладът съдържа и друга информация, изискуема от действащите нормативни актове.

Задължение за специфични отчети на Дружеството

Чл. 65. Дружеството представя на КФН и на регулирания пазар, годишен и тримесечен отчет със съдържанието и в сроковете, предвидени в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Дружеството предоставя на КФН и на другите оправомощени органи и организации, и друга информация, изисквана съгласно действащото законодателство.

Глава дванадесета РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл. 66. (1) Дивиденди се изплащат ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, 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 чистата стойност на имуществото 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, 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% от печалбата си за финансовата година.

(5) Дивидентите се изплащат на акционерите в срок от 3 (три) месеца от провеждане на общото събрание, на което е взето решение за разпределение на печалбата на Дружеството.

ФОНДОВЕ

Чл. 67. (1) Дружеството задължително образува фонд "Резервен".

(2) Източниците за фонд "Резервен" са:

1. средствата, получени над номиналната стойност на акции и облигации при издаването им;

2. други източници, съгласно решение на Общото събрание и закона;

(3) Средствата от фонд "Резервен" могат да се използват само за:

1. покриване на годишните загуби;

2. покриване на загуби от предходната година;

(4) Съветът на директорите може да реши и образуване на други фондове на Дружеството, както и редът, начинът за набиране на средствата по тях и размера на отчисленията.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

22



Глава тринадесета
ПРЕОБРАЗУВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 68. (1) Преобразуването на Дружеството чрез сливане или вливане се извършва с разрешение на КФН само между дружества със специална инвестиционна цел, които секюритизират активи от същия вид.

(2) Преобразуването на Дружеството чрез разделяне или отделяне се извършва с разрешение на КФН, като новосъздаденото или новосъздадените дружества също трябва да бъдат дружества със специална инвестиционна цел.

Глава тринадесета „А”
ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 69 Дружеството се прекратява на следните основания:

1. по решение на общото събрание;
2. при обявяването му в несъстоятелност;
3. при отнемане на разрешението му за извършване на дейност от Комисия за финансов надзор.
4. в други, предвидени в закона случаи.

Глава четирнадесета
ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. За всички въпроси, които не са изрично уредени в този устав, намират приложение разпоредбите на ЗДСИЦ, ЗППЦК, Търговския закон и съответните подзаконовни нормативни актове.

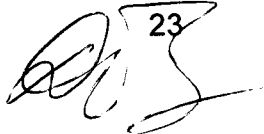
§2. В случай на несъответствие между разпоредби на устава и на нормативен акт, прилага се последния, без да е необходимо изменение в устава, освен ако това изрично не се предвижда от нормативния акт.

§3. Този устав е приет на учредителното събрание на " ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ " АДСИЦ, проведено на 21.02.2006 г. в гр. София, отразява всички решения на учредителното събрание, изменен е съобразно чл.5, ал.3 във вр. с чл. 13, ал.8 от ЗДСИЦ на 20.07.2006г. и в съответствие с чл.174, ал.4 от Търговския закон бе заверен от представляващите дружеството лица, и изменен с решение на Общото събрание от 12.02.2007г., с решение на Общото събрание от 12.03.2009г., изменен с решение на Общото събрание от 29.06.2009г., изменен с решение от 21.09.2010г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: _____


ДЕЯН ВЪРБАНОВ

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

 23