

ПРОТОКОЛ
от
редовно годишно Общо събрание на акционерите на инвестиционно дружество "Капман Капитал" АД, проведено на 11 юли 2008г., Конферентна зала на финансова група "Капман", гр.София, ул. Три Уши № 8, ет.6

Днес, 11.07.2008 /единадесети юли две хиляди и осма / година, в гр.София, ул. Три уши № 8, ет.6 се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите на инвестиционно дружество "Капман Капитал" АД, гр.София.

СВИКВАНЕ: Събранието е свикано с:

- Покана на Съвета на директорите, обявена в Търговския регистър на 15 май 2008 г.
- Покана на Съвета на директорите, публикувана във вестник "Пари", бр. 92 (4405) от 15 май 2008 г.

КВОРУМ: Съгласно приложен "Акт за актуално състояние", издаден от Централен депозитар за акционери на дружеството към 11.06.2008 год., право на глас в Общото събрание имат акционери, притежаващи 424 455 /четиристотин двадесет и четири хиляди, четиристотин петдесет и пет/ броя акции.

На събранието, лично или чрез представител присъствуват акционери, притежаващи общо 27 729 /**двадесет и седем хиляди седемстотин двадесет и девет/ броя безналични поименни акции** с право на глас от капитала на "Капман Капитал" АД, гр. София, съгласно Списъка на присъстващите акционери - приложение към този Протокол.

Поради липса на кворум към първоначално обявената дата 25.06.2008 г. (10.00 ч.), Общото събрание бе отложено за 11 юли 2008 г. от 10.00 часа, съгласно изискванията на чл. 227 от ТЗ и публикуваната покана в Търговския регистър и във финансовия ежедневник – вестник "Пари".

Представените на събранието акционери с право на глас притежават общо 6.53 % /шест точка петдесет и три процента/ от акциите с право на глас в дружеството. В съответствие с Търговския закон, Устава на дружеството и публикуваната обява в ТР и вестник "Пари", г-жа Десислава Калискова обяви, че са налице условията за провеждане на Общото събрание и взимане на валидни решения.

На събранието присъства без право на глас г-жа Десислава Калискова – директор "Връзки с инвеститорите" на ИД "Капман Капитал" АД.

За ръководство на събранието г-жа Калискова предложи да бъдат избрани следните лица:

Председател: Деян Стоев Денев, ЕГН 6809227525

Секретар: Николай Петков Ялъмов, ЕГН 6809194524

Преброител: Десислава Пламенова Калискова, ЕГН 7707150530

Така направеното предложение бе подложено на гласуване и прието **ЕДИНОДУШНО** от всички присъстващи акционери.

След проведеното гласуване г-жа Десислава Калискова покани избраните Председател и Секретар на събранието да поемат ръководството.

Г-жа Калискова разясни, че съгласно изискванията на чл.231 от ТЗ промени в дневния ред не могат да бъдат направени и предложи акционерите да одобрят предварително обявения в поканата дневен ред, както следва:

ДНЕВЕН РЕД:

1. Приемане на отчета за дейността на дружеството през 2007г. – Проект за решение – ОСА приема отчета за дейността на дружеството през 2007г.
2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2007г. и на доклада на дипломирания експерт – счетоводител – Проект за решение – ОСА приема годишния финансов отчет на дружеството за 2007г. и доклада на дипломирания експерт–счетоводител.
3. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2007г. – Проект за решение – ОСА освобождава от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2007г.
4. Разпределение на печалбата на дружеството за 2007г. съгласно предложението на Съвета на директорите - Проект за решение – ОСА взема решение за разпределение на печалбата на дружеството за 2007г. съгласно предложението на Съвета на директорите, а именно: 260 000 лв. от печалбата за попълване на фонд "Резервен", а остатъкът от нея остава като неразпределена печалба на дружеството.
5. Приемане на отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите – Проект за решение – ОСА приема отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите.
6. Вземане на решение за изменение и допълнение на Устава на дружеството – Проект за решение – ОСА взема решение за изменение и допълнение на Устава на дружеството.
7. Избор на дипломиран експерт – счетоводител за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2008г. – Проект за решение – ОСА избира за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2008г. Цецка Попова – експерт–счетоводител № 0367.
8. Разни.

След като Председателят прочете дневния ред, той бе подложен на гласуване и приет ЕДИНОДУШНО от всички присъстващи акционери.

Председателят на събранието даде ход на разискванията и гласуванията по въпросите, включени в обявения и приет дневен ред, както следва:

По т.1 от дневния ред:

Председателя на Съвета на директорите на инвестиционно дружество "Капман Капитал" АД прикани присъстващите акционери да отправят своите въпроси във връзка с предоставения им отчет за дейността на дружеството през 2007 г. Поради липса на такива предложи на ОС да гласува предложението за решение по т.1 от дневния ред.

Резултати от гласуването:

Против – няма;

За – 27 729 бр. акции (100% от представения на ОС капитал)

Общото събрание на акционерите реши: ОСА приема отчета за дейността на дружеството през 2007г.

По т.2 от дневния ред:

Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2007 г. и на доклада на дипломирания експерт-счетоводител.

На всички акционери е предоставен заверения годишен финансов отчет на дружеството, както и доклада на дипломирания експерт-счетоводител.

Въпроси по годишния финансов отчет и по доклада на одитора няма. Господин Деян Денев предложи на ОС да гласува предложението за решение по т.2 от дневния ред.

Резултати от гласуването:

Против – няма;

За – 27 729 бр. акции (100% от представения на ОС капитал)

Общото събрание на акционерите реши: Приема годишния финансов отчет на дружеството и доклада на дипломирания експерт-счетоводител.

По т.3 от дневния ред:

Председателят на събранието предложи да се пристъпи към гласуване предложението за решение по т.3 от дневния ред.

Резултати от гласуването:

Против – няма;

За – 27 729 бр. акции (100% от представения на ОС капитал)

Общото събрание на акционерите реши: Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през отчетния период.

По т.4 от дневния ред:

Председателят на събранието запозна акционерите с предложението за решение и прикани към гласуването му.

Резултати от гласуването:

Против – няма;

За – 27 729 бр. акции (100% от представения на ОС капитал)

Общото събрание реши: ОСА взема решение за разпределение на печалбата на дружеството за 2007г. съгласно предложението на Съвета на директорите, а именно: 260 000 лв. от печалбата за попълване на фонд "Резервен", а остатъкът от нея остава като неразпределена печалба на дружеството.

По т.5 от дневния ред:

Г-жа Десислава Калискова, директор за връзки с инвеститорите на инвестиционно дружество "Капман Капитал" АД запозна акционерите с доклада за дейността си. Въпроси по доклада от акционерите не бяха зададени.

Председателят покани акционерите да пристъпят към гласуване на предложението за решение.

Резултати от гласуването:

Против – няма;

За – 27 729 бр. акции (100% от представения на ОС капитал)

Общото събрание реши: Запознава се с информацията от отчета на директора за връзки с инвеститорите и го приема.

По т.6 от дневния ред:

Г-н Деян Денев разясни причините за промяната в устава на дружеството, породени с промените в нормативната уредба, която урежда дейността на колективните инвестиционни схеми и хармонизацията с европейското законодателство. Председателят даде думата на акционерите за въпроси и бележи точката от дневния ред.

Доколкото други въпроси не постъпиха, Председателят предложи Общото събрание да гласува следното предложение за решение:

“Общото събрание на акционерите приема предложението за изменение и допълнение Устава на дружеството.”

Предложени промени в Устава на дружеството:

„(1) ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД може да инвестира само в:

1. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти;

2. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти, в Република България или друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, както и в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка;

3. ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати за търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от заместник-председателя на КФН, Ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“, или е предвиден в устава на ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД;

4. наскоро издадени ценни книжа, условията на емисията, които включват поемане на задължение да се иска допускане и да бъдат допуснати в срок не по-дълъг от една година от издаването им за търговия на официален пазар на фондова борса или друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, който е включен в списък, одобрен от заместник-председателя на КФН, Ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“, или е предвиден в устава на ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД;

5. дялове на колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета и/или на други колективни инвестиционни схеми по смисъла на § 1, т. 26 от допълнителните разпоредби от ЗППЦК независимо от това, дали са със седалище в държава членка или не, при условие че:

а) другите колективни инвестиционни схеми отговарят на следните условия:

аа) получили са разрешение за извършване на дейност по закон, съгласно който върху тях се осъществява надзор, който заместник-председателят смята за еквивалентен на надзора съгласно правото на Европейския съюз, и взаимодействието между надзорните органи е в достатъчна степен осигурено;

бб) защитата на притежателите на дялове и правилата за разпределението на активите, за ползването и предоставянето на заеми на ценни книжа, за продажбата на ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които колективната инвестиционна схема не притежава, са еквивалентни на правилата и защитата на притежателите на дялове на колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета;

вв) разкриват периодично информация, като изготвят и публикуват годишни и 6-месечни отчети, отразяващи активите, пасивите, печалбата и извършените операции през отчетния период, и

б) не повече от 10 на сто от активите на колективните инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, или другите колективни инвестиционни схеми, които се предвижда да се

придобият, могат съгласно устава или правилата на тези колективни инвестиционни схеми да бъдат инвестирани съвкупно в дялове на други колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, или други колективни инвестиционни схеми;

6. влогове в банки, платими при поискване, или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падежа не повече от 12 месеца, при условие че банката е със седалище в Република България или в друга държава членка, а ако е със седалище в трета държава, при условие че е обект на благоразумни правила, които заместник-председателя на КФН, Ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ смята за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз;

7. деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари по т. 1 - 3 и/или деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, при условие че:

а) базовите им активи са ценни книжа, финансови индекси, лихвени проценти, валута или валутни курсове, в които ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД, може да инвестира съгласно инвестиционната си политика, определена в устава;

б) деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, които отговарят на следните условия:

аа) насрещната страна по сделката с тези деривативни финансови инструменти е обект на надежден надзор и отговаря на изисквания, определени от заместник-председателя на КФН, Ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“;

бб) могат да се оценяват ежедневно по общоприети, подлежащи на проверка методи, и във всеки един момент по инициатива на инвестиционното дружество могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез офсетова сделка по справедлива стойност;

8. инструменти на паричния пазар извън тези, търгувани на регулиран пазар, ако върху емисията или емитента на тези инструменти се осъществява надзор с цел защита на вложителите или влоговете, както и отговарящи на следните условия:

а) емитирани или гарантирани от Република България или друга държава членка, от техни регионални или местни органи, от Българската народна банка, от централна банка на друга държава членка, от Европейската централна банка, от Европейския съюз или от Европейската инвестиционна банка, от трета държава, а в случаите на федерална държава - от един от членовете на федералната държава, от публична международна организация, в която членува поне една държава членка;

б) издадени от емитент, чиято емисия ценни книжа се търгува на регулиран пазар по т. 1 - 3;

в) емитирани или гарантирани от лице, върху което се осъществява надежден надзор съгласно критерии, определени от правото на Европейския съюз, или от лице, което спазва правила, одобрени от съответния компетентен орган, гарантиращи, че лицето отговаря на изисквания толкова строги, колкото са изискванията, определени от правото на Европейския съюз;

г) издадени от емитенти, различни от тези по букви "а", "б" и "в", отговарящи на критерии, определени от заместник-председателя на КФН, Ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“, гарантиращи, че:

аа) инвестициите в тези инструменти са обект на защита, еквивалентна на защитата, на която подлежат инвестициите по букви "а", "б" и "в";

бб) емитентът е дружество, чийто капитал и резерви са в размер не по-малко от левовата равностойност на 10 000 000 евро, и което представя и публикува годишни одитирани отчети; дружество, което финансира група от дружества, в която участва, като едно или няколко от тези дружества са приети за търговия, или дружество, което финансира дружества за секюритизация, възползващи се от кредитно подобрене, осигурено от финансова институция, отговаряща на изискванията по буква "в".

- (2) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в ценни книжа и инструменти на паричния пазар извън тези по ал. 1.
- (3) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД може да придобива движими вещи и недвижими имоти само доколкото това е от съществено значение за прякото осъществяване на неговата дейност.
- (4) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД не може да инвестира повече от 5 на сто от активите си в ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент.
- (5) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД не може да инвестира повече от 20 на сто от активите си във влогове в една банка.
- (6) Рисковата експозиция на ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД към насрещната страна по сделка с деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, не може да надхвърля 10 на сто от активите, когато насрещната страна е банка по чл. 195, ал. 1, т. 6 от ЗППЦК, а в останалите случаи - 5 на сто от активите.
- (7) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД може да инвестира до 10 на сто от активите си в ценни книжа или в инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент, при условие че общата стойност на тези инвестиции не надвишава 40 на сто от активите на инвестиционното дружество. При изчисляване на общата стойност на активите по изречение първо не се вземат предвид ценните книжа и инструментите на паричния пазар по ал. 9.
- (8) Общата стойност на инвестициите по ал. 1 - 3 в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, не трябва да надхвърля 20 на сто от активите му.
- (9) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД може да инвестира до 35 на сто от активите си в ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от един емитент, ако ценните книжа и инструментите на паричния пазар са издадени или гарантирани от Република България, друга държава членка, от техни местни органи, от трета държава или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка.
- (10) Общата стойност на инвестициите по ал. 4 - 9 в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от едно лице, влоговете при това лице, както и експозицията към същото лице, възникнала в резултат на сделки с деривативни финансови инструменти, не може да надхвърля 35 на сто от активите на ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД.
- (11) Лицата, принадлежащи към една група за целите на съставяне на консолидиран финансов отчет съгласно признатите счетоводни стандарти, се разглеждат като едно лице при прилагане на ограниченията по ал. 4 - 10.
- (12) Общата стойност на инвестициите в ценни книжа или инструменти на паричния пазар, емитирани от една група, не може да надхвърля 20 на сто от стойността на активите на инвестиционното дружество.
- (13) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД не може да придобива повече от:
1. десет на сто от акциите без право на глас, издадени от едно лице;
 2. десет на сто от облигациите или други дългови ценни книжа, издадени от едно лице;
 3. двадесет и пет на сто от дяловете на една колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета и/или друга колективна инвестиционна схема по смисъла на § 1, т. 26 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, независимо дали е със седалище в държава членка или не;
 4. десет на сто от инструментите на паричния пазар, издадени от едно лице.
- (14) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД може да инвестира не повече от 10 на сто от активите си в дяловете на една колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета или друга колективна инвестиционна схема по смисъла на § 1, т. 26 от

допълнителните разпоредби на ЗППЦК, независимо дали е със седалище в държава членка или не.

(15) Общият размер на инвестициите в дялове на колективни инвестиционни схеми по смисъла на § 1, т. 26 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, независимо дали са със седалище в държава членка или не, различни от колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, не може да надхвърля 30 на сто от активите на ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД.

(16) Ограниченията по ал. 4, 7, 9, 10 и ал. 13, т. 1 не се прилагат, когато ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД упражнява права на записване, произтичащи от ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са част от неговите активи.

(17) Инструментите на паричния пазар, в които инвестира ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД трябва да бъдат ликвидни и със стойност, която може да бъде точно определена по всяко време.“

6. Създава се нов чл.12Б от Устава със следното съдържание:

„(1) Ценните книжа, в които може да инвестира инвестиционното дружество, трябва да отговарят на следните условия:

1. загубите, които инвестиционното дружество може да понесе от притежаването им, са ограничени до размера на платената за тях цена;

2. ликвидността им не засяга способността на инвестиционното дружество по искане на акционерите да изкупува обратно акциите си;

3. имат надеждна оценка:

а) ценните книжа, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 195, ал. 1, т. 1 - 4 ЗППЦК, имат точни, надеждни и редовно установявани цени, които са предоставени от пазара или от независими от емитентите системи за оценяване;

б) ценните книжа по чл. 195, ал. 2 ЗППЦК имат периодична оценка, извършена въз основа на информация, предоставена от емитента, или въз основа на компетентно инвестиционно проучване;

4. за тях е налице подходяща информация:

а) за ценните книжа, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 195, ал. 1, т. 1 - 4 ЗППЦК, се предоставя редовно точна и подробна информация към пазара за ценната книга или когато е приложимо, за портфейла на ценната книга;

б) за ценните книжа по чл. 195, ал. 2 ЗППЦК се предоставя редовно точна информация до инвестиционното дружество за ценната книга или когато е приложимо, за портфейла на ценната книга;

5. прехвърлими са;

6. тяхното придобиване съответства на инвестиционните цели и/или инвестиционната политика на инвестиционното дружество;

7. рискът, свързан с тях, е адекватно установен в правилата за управление на риска на инвестиционното дружество.

(2) Счита се, че ценните книжа по чл. 195, ал. 1, т. 1 - 3 ЗППЦК отговарят на изискванията по ал. 1, т. 2 и 5, ако инвестиционното дружество не разполага с информация, която да доведе до друг извод.

(3) За ценни книжа по чл. 195 ЗППЦК се считат и акциите на инвестиционно дружество, ако:

1. отговарят на условията по ал. 1 и 2;

2. инвестиционното дружество е обект на правила за корпоративно управление, приложими към дружествата;

3. дружеството, което управлява активите на инвестиционното дружество, е предмет на национална регулация с цел защита на инвеститорите.

(4) За ценни книжа по чл. 195 ЗППЦК се считат и ценните книжа, които отговарят на условията по ал. 1 и 2 и са гарантирани от или са свързани с представянето на други активи, които може да са различни от тези по чл. 195, ал. 1 ЗППЦК.

(5) Когато ценните книжа по ал. 4 съдържат внедрен деривативен инструмент, по отношение на внедрения деривативен инструмент се прилага чл. 197б, ал. 2 - 5 ЗППЦК."

7. Създава се нов чл. 12В от Устава със следното съдържание:

„(1) Инструментите на паричния пазар, в които може да инвестира инвестиционното дружество, се считат за обичайно търгувани на паричния пазар, ако отговарят на едно от следните изисквания:

1. имат падеж при емитирането до 397 дни вкл.;
2. имат остатъчен срок до падежа до 397 дни вкл.;
3. подлежат на редовни корекции на доходността при условията на паричния пазар поне на всеки 397 дни;
4. рисковият им профил, вкл. по отношение на кредитния им риск и риска, свързан с лихвения процент, съответства на рисковия профил на финансови инструменти с падеж по т. 1 и 2 или с корекции на доходността по т. 3.

(2) Инструментите на паричния пазар, в които може да инвестира инвестиционното дружество, са ликвидни инструменти на паричния пазар, които могат да бъдат продадени при ограничени разходи и в адекватно кратък времеви период предвид задължението на инвестиционното дружество по искане на акционерите да изкупуват обратно акциите си.

(3) Инструментите на паричния пазар, в които може да инвестира инвестиционното дружество, са със стойност, която може да бъде точно определена по всяко време, ако за тях са налице точни и надеждни системи за оценка, които отговарят на следните изисквания:

1. позволяват на инвестиционното дружество да изчисли нетната стойност на актива си в съответствие със стойността, на която инструментът, включен в портфейла му, може да бъде разменен между информирани и изразили съгласие страни при условията на обичайна конкуренция;
2. базират се на пазарни данни или на модели за оценка, включително системи, основани на амортизационни стойности.

(4) Счита се, че инструментите на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 1 - 3 ЗППЦК отговарят на изискванията по ал. 2 и 3, ако инвестиционното дружество не разполага с информация, която да доведе до друг извод.

(5) Инструментите на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 8 ЗППЦК трябва да са свободно прехвърлими и за тях да е налице подходяща информация, включително информация, необходима за извършване на подходяща оценка на кредитните рискове, свързани с инвестирането в тях.

(6) За инструментите на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 8, букви "б" и "г" ЗППЦК, за инструментите на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 8, буква "а" ЗППЦК, които са емитирани от регионални или местни органи в Република България или друга държава членка или от публична международна организация, в която членува поне една държава членка, но които не са гарантирани от държава членка, както и в случаите на федерална държава, която е държава членка - от един от членовете на федералната държава, е налице подходящата информация по ал. 5, ако:

1. е налице информация за емисията или програмата за емитиране, както и за юридическото и финансовото състояние на емитента преди емитирането на инструмента на паричния пазар;
2. актуализация на информацията по т. 1 се извършва най-малко веднъж годишно и при всяко значимо събитие;
3. проверка на информацията по т. 1 се извършва от подходящи квалифицирани трети страни, които не са обект на инструкции от емитента;
4. съществуват надеждни статистически данни за емисията или за програмата на емитиране.

(7) За инструментите на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 8, буква "в" ЗППЦК е налице подходящата информация по ал. 5, ако:

1. е налице информация за емисията или програмата за емитиране или за юридическото и финансовото състояние на емитента преди емитирането на инструмента на паричния пазар;

2. актуализация на информацията по буква "а" се извършва поне веднъж годишно и при всяко значимо събитие;

3. надеждни данни за емисията или за програмата за емитиране или други данни, позволяващи извършването на подходяща оценка на кредитните рискове, свързани с инвестирането в такива инструменти.

(8) За инструментите на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 8, буква "а" ЗППЦК, различни от изброените в ал. 6 и издадените от Европейската централна банка, от Българската народна банка или от централна банка на друга държава членка, подходящата информация по ал. 5 е информация за емисията или програмата за емитиране или за юридическото и финансовото състояние на емитента преди емитирането на инструмента от паричния пазар.

(9) За лицето по чл. 195, ал. 1, т. 8, буква "в" ЗППЦК, което спазва правила, одобрени от съответния компетентен орган, гарантиращи, че отговаря на толкова строги изисквания, колкото са изискванията, определени от правото на Европейския съюз, трябва да е налице едно от следните условия:

1. да е със седалище в държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство;

2. да е със седалище в държава - член на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, принадлежаща към Групата на десетте;

3. да е с присъден кредитен рейтинг не по-нисък от инвестиционен;

4. на базата на задълбочени анализи на лицето може да бъде доказано, че изискванията, на които то отговаря, са толкова строги, колкото са изискванията, определени от правото на Европейския съюз.

(10) Дружествата за секюритизация по чл. 195, ал. 1, т. 8, буква "г", подбуква "бб" ЗППЦК са организации с корпоративен, тръстов или договорен характер, учредени за целите на секюритизацията.

(11) Когато инструментите на паричния пазар по чл. 195 ЗППЦК съдържат внедрен деривативен инструмент, по отношение на внедрения деривативен инструмент се прилага чл. 197б, ал. 2 - 5 ЗППЦК."

8. Създава се нов чл. 12Г от Устава със следното съдържание:

„(1) Деривативните финансови инструменти по чл. 195, ал. 1, т. 7 ЗППЦК са ликвидни, ако отговарят на следните условия:

1. базовите им активи се състоят от един или повече:

а) активи, изброени в чл. 195, ал. 1 ЗППЦК, вкл. финансови инструменти, които притежават една или повече характеристики на тези активи;

б) лихвени проценти;

в) валута или валутни курсове;

г) финансови индекси;

2. позволяват прехвърлянето на кредитния риск на базовия актив независимо от другите рискове, свързани с актива;

3. нямат за резултат доставянето или прехвърлянето, включително чрез парично плащане на активи, различни от тези в чл. 195, ал. 1 и 2 ЗППЦК;

4. рисковете, които носят, са ясно идентифицирани от правилата за управление на риска на инвестиционното дружество, както и от механизмите за вътрешен контрол в случаите на риск от асиметрия на информацията между инвестиционното дружество, от една страна, и насрещната страна по деривативен финансов инструмент за прехвърляне на кредитен риск, от друга, произтичащ от потенциален достъп на насрещната страна до вътрешна информация относно предприятията, чиито активи са базови за деривативния финансов инструмент за прехвърляне на кредитен риск.

(2) Деривативните финансови инструменти по чл. 195, ал. 1, т. 7, буква "б", подбуква "бб" ЗППЦК могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез

офсетова сделка по справедлива стойност, ако могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез офсетова сделка на сума, за която деривативният финансов инструмент може да бъде разменен, а задължението по него погасено между добре информирани и изразили съгласие страни в сделка, сключена в условията на обичайна конкуренция.

(3) Деривативните финансови инструменти по чл. 195, ал. 1, т. 7, буква "б", подбуква "бб" ЗППЦК могат да се оценяват по общо - приети и подлежащи на проверка методи, ако може да им бъде дадена оценка от инвестиционното дружество, съответстваща на справедливата стойност по ал. 2, която не се базира само на пазарни котировки от насрещната страна и отговаря на следните условия:

1. базата за оценка е надеждна, актуална пазарна цена на инструмента, а ако не е налична такава цена, базата за оценка е модел за определяне на цената, който използва подходяща общоприета методология;

2. проверка на оценката се извършва:

а) от подходяща трета страна, независима от насрещната страна по сделката с деривативния финансов инструмент, търгуван на извънборсови пазари, която извършва проверките достатъчно често и по начин, който позволява на инвестиционното дружество да провери коректността на оценката; или

б) от отдел в инвестиционното дружество, който разполага с необходимите за това човешки и технически ресурси и е независим от отдела, който управлява активите."

9. Създава се нов чл.12Д от Устава със следното съдържание:

„(1) Инвестиционното дружество може да инвестира в деривативни финансови инструменти с базов актив финансови индекси по чл. 195, ал. 1, т. 7, буква "а" ЗППЦК, ако финансовите индекси отговарят на следните условия:

1. достатъчно диверсифицирани са:

а) индексът е съставен по такъв начин, че движението на цената и активността на търговията с един компонент от индекса не влияят значително на целия индекс;

б) в случай че индексът е съставен от активи по чл. 195, ал. 1 ЗППЦК, неговият състав е диверсифициран поне колкото състава на индексите, признати от заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", наричан по-нататък "заместник-председателя";

в) в случай че индексът е съставен от активи, различни от тези по чл. 195, ал. 1 ЗППЦК, неговият състав е диверсифициран по начин, еквивалентен на този на индексите, признати от заместник-председателя;

2. представляват адекватен бенчмарк (общоприет еталон) за пазара, за който се отнасят:

а) индексът измерва представителна група активи по подходящ начин;

б) индексът се преразглежда и балансира периодично съгласно публично оповестени критерии с цел да продължи да отразява адекватно пазара;

в) активите, от които е съставен индексът, са достатъчно ликвидни, което позволява на потребителите да възпроизвеждат индекса, ако е необходимо;

3. публикувани са по подходящ начин:

а) процесът на публикуване е на основата на надеждни процедури за събиране на цените, изчисляване и последващо публикуване на стойността на индекса, включително процедури за оценка на компонентите, които нямат пазарна цена;

б) своевременно се предоставя подробна информация относно методологията за изчисляване на индекса, методологиите за балансиране на индекса, промени на индекса или наличието на оперативни затруднения при предоставянето на навременна и точна информация.

(2) Когато съставът на активите в индекса, който е базов актив на деривативен финансов инструмент по чл. 195, ал. 1, т. 7, буква "а" ЗППЦК, не отговаря на изискванията на ал. 1, но отговаря на изискванията на чл. 44в, ал. 1, т. 1, букви "а" - "в" ЗППЦК, този деривативен финансов инструмент се счита за деривативен

финансов инструмент с базов актив комбинация от активите по чл. 44в, ал. 1, т. 1, букви "а" - "в" ЗППЦК."

10. Текстовете на чл.13, ал.1, ал.2 и ал.3 от Устава се изменят и придобиват следния вид:

„(1) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД постоянно трябва да разполага с минимални ликвидни средства, както следва:

1. парични средства, ценни книжа, инструменти на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 1 - 3 от ЗППЦК и дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 195, ал. 1, т. 5 ЗППЦК с пазарна цена, инструменти на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 8 ЗППЦК и краткосрочни вземания - в размер не по-малко от 100 на сто от претеглените текущи задължения на дружеството;

2. парични средства, ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка, и инструменти на паричния пазар по чл. 195, ал. 1, т. 8, буква "а" ЗППЦК - в размер не по-малко от 70 на сто от претеглените текущи задължения на ИД"КАПМАН КАПИТАЛ"АД, с изключение на задълженията, свързани с участие в увеличението на капитала на публични дружества."

„(2) Структурата на активите и пасивите на ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД, трябва да отговаря и на следните изисквания:

- не по-малко от 70 на сто от инвестициите в активи по чл. 195, ал. 1 ЗППЦК трябва да бъдат в активи с пазарна цена;
- не по-малко от 10 на сто от активите на инвестиционното дружество трябва да са парични средства, ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други платежни средства, както следва:

а) ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България;

б) ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от САЩ, Канада, Япония, Швейцария, държава - членка на Европейския съюз, или друга държава, която принадлежи към Европейското икономическо пространство;

в) парични средства във валута на Великобритания, САЩ, Швейцария, Япония и в евро."

„(3) Паричните средства на инвестиционното дружество не могат да бъдат по малко от 5 на сто от активите на дружеството."

11. Текстът на чл.14 от Устава се отменя.

12. Текстът на т.2 на чл.15, ал.1 от Устава се изменя и придобива следния вид:

„(т.2) да се преобразува в друг вид търговско дружество или в договорен фонд."

13. Текстът на чл.15, ал.2, т.1 от Устава се отменя.

14. Текстовете на т.2 и т.3 на чл.15, ал.2 от Устава се изменят и придобиват следния вид:

„(т.2) да продава ценни книжа, инструменти на паричния пазар и други финансови инструменти по чл.195, ал.1, т.5,7,и 8 от ЗППЦК, които не притежава".

„(т.3) да инвестира в ценни книжа, издадени от учредителите или от свързани с тях лица за срок две години от учредяването на инвестиционното дружество."

15. Създава се нова т.7 на чл.15, ал.2 от Устава със следното съдържание:

„(т.7) да придобива ценни (благородни) метали и сертификати върху тях."

16. Създава се нова ал.4 на чл.15 от Устава със следното съдържание:

„(4) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД може да придобива движими и недвижими имоти само доколкото това е от съществено значение за прякото осъществяване на дейността.“

17. Текстове на чл.16, ал.2, ал.3, ал.4 и ал.8 от Устава се изменят и придобиват следния вид:

„(2) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД е длъжно, при искане от своите акционери, да изкупува обратно акциите по цена, основана на нетната стойност на активите на акция, намалена с разходите по обратното изкупуване в размер на 0.35 на сто от нетната стойност на активите на една акция, освен в случаите на обратното изкупуване по чл.18 ал.1 от този устав. Цената на обратно изкупуване се изчислява два пъти седмично – във вторник и петък, не по-късно от 17.00 часа. Ако даден вторник или петък е неработен ден, определянето на цената на обратното изкупуване се извършва на следващия работен ден. Задължението за обратно изкупуване се изпълнява по цена, равна на цената на обратно изкупуване за най-близкия ден, следващ деня, в който е направено искането. Под "... най-близкия ден, следващ деня на подаване на иа искането за обратно изкупуване..." се разбира първият ден, следващ деня на подаване на поръчката за обратно изкупуване, през който е определена и обявена нова цена на обратно изкупуване. Всички поръчки за обратно изкупуване, получени в периода между две изчисления на цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.“

„(3) Разходите по продажба и обратно изкупуване на акциите, надвишаващи 0.35 на сто от нетната стойност на активите на една акция са за сметка на инвестиционното дружество.“

„(4) При промяна на размера на разходите за издаване (продажба) и обратно изкупуване на акциите на ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД, дружеството е длъжно да уведоми акционерите чрез съобщение в поне един централен ежедневник, след вписване на промените в устава в търговския регистър. Задължението се изпълнява най-късно на следващия ден след узнаване на вписването.“

„(8) Поръчките за покупка на акции на ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД се изпълняват в срок до 7 (седем) дни от датата на подаване на поръчката, а поръчките за обратно изкупуване на акции на дружеството се изпълняват в срок до 10 (десет) дни от писменото предявяване на искането.“

18. Създава се нова ал.11 на чл.16 от Устава със следното съдържание:

„(11) Поръчките за покупка и обратно изкупуване на акции могат да се подоват чрез електронен документ, подписан с универсален или усъвършенстван електронен подпис, при спозване на изискванията на Наредба №25/22.03.2006 год. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове (НИДИДФ).“

19. Текстове на чл.17, ал.4 и ал.7 от Устава се изменят и придобиват следния вид:

„(4) Принципи на оценяване на активите:

Активите на ИД "Капман Капитал" АД се оценяват по пазарната им цена във всички случаи, когато има такава. Когато пазарната цена не е налице, активите се оценяват по справедливата им стойност. Оценката на активите („последваща оценка“) се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.“

„(7) Нетната стойност на активите на инвестиционното дружество е равна на разликата между стойността на активите, определена, съгласно чл.17А и стойността на пасивите, определена съгласно ал. 6.“

20. Текста на ал.5 на чл.17 от Устава се отменя.

21. Създава се нов чл.17А от Устава със следното съдържание:

„(1) Оценката на активите на ИД „Капман Капитал“ АД, се извършва:

1. при първоначално придобиване (признаване) - по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката;

2. при последващо оценяване - по съответния ред и начин, определен в Наредба №25 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове (НИДИДФ).”

„(2). Оценката на активи на ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД, наричана по-нататък "последваща оценка", се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.”

„(3) Последваща оценка на ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България в страната, се извършва въз основа на средноаритметична от цените "купува" за текущия работен ден, обявени от не по-малко от двама първични дилъри на държавни ценни книжа. При липса на котировки на първични дилъри се прилага методът на дисконтираните нетни парични потоци.”

„(4) Последваща оценка на издадените от Република България ценни книжа и инструменти на паричния пазар в чужбина, както и издадените от друга държава членка ценни книжа и инструменти на паричния пазар, се извършва:

а) по цена "купува" при затваряне на пазара в деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация;

б) в случай че пазарът не е затворил до 15 ч. в деня на оценката - по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация;

в) в случай че чуждестранният пазар не работи в деня на оценката - по цена "купува" при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация.”

„(5) При невъзможност да се приложат начините за оценка по ал. 3 и 4 се използва методът на съпоставими цени за финансови инструменти със сходни условия за плащане и падеж или други общоприети методи, определени в правилата за оценка на активите.”

„(6) Последваща оценка на български и чуждестранни акции и права, допуснати до или търгувани на регулиран пазар в Република България, както и български акции и права, допуснати до или търгувани на регулиран пазар в държави членки, се извършва по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за текущия работен ден, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0,02 на сто от обема на съответната емисия.”

„(7) Ако не може да се определи цена по реда на ал. 6, цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена "купува" от поръчките, които са валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в текущия ден, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена "купува".”

„(8) Ако не може да се приложи ал. 7, цената на акциите, съответно на правата е среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки.”

„(9) В случай че регулираният пазар не е затворил до 15 ч., последващата оценка се извършва по следния начин:

а) по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден;

б) ако не може да се приложи буква "а", последващата оценка се извършва по последна цена "купува" за предходния работен ден.”

„(10) При невъзможност да се приложат начините за оценка по ал. 6 - 9, както и за акциите, които не се търгуват на регулирани пазари, последващата оценка се извършва по следните методи - метод на дисконтираните нетни парични потоци,

метод на нетната балансова стойност на активите, метод на съотношението цена - печалба на дружества аналози или други общоприети методи.

Методите се прилагат в следната последователност, при условие, че посоченият на първо място метод не може да бъде използван:

- метод на съотношението цена - печалба на дружества аналози;
- метод на нетната балансова стойност на активите и;
- метод на дисконтираните нетни парични потоци."

„(11) При невъзможност да се приложат начините за оценка по ал. 6 - 9 оценката на права се извършва по подходящ модел за оценка на права, посочен в правилата за оценка на активите."

„(12) Последваща оценка на дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 195, ал. 1, т. 5 ЗППЦК, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, се извършва по последната обявена цена на обратно изкупуване."

„(13) Последваща оценка на деривативни финансови инструменти се извършва по реда на ал. 6 - 9, а при невъзможност да се приложи този начин на оценка - по подходящ модел за оценка на деривативни финансови инструменти, посочен в правилата за оценка на активите."

„(14). Последваща оценка на български и чуждестранни облигации, допуснати до или търгувани на регулиран пазар в Република България, както и български облигации, допуснати до или търгувани на регулиран пазар в държави членки се извършва по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за текущия работен ден, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0,01 на сто от обема на съответната емисия."

„(15) Ако не може да се определи цена по реда на ал. 14, цената на облигациите е среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки."

„(16) В случай че регулираният пазар не е затворил до 15 ч., последващата оценка се извършва по реда на ал.4, буква "б", а в случай че регулираният пазар не работи в деня на оценка - съответно по ал.4, буква "в"."

„(17) Ако не може да се определи цена по реда на ал. 14 - 16, както и за облигации, които не се търгуват на регулирани пазари, последваща оценка се извършва по метода на дисконтираните нетни парични потоци."

„(18) Последваща оценка на български и чуждестранни ценни книжа, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни регулирани пазари в чужбина, се извършва:

1. за ценни книжа, търгувани на регулирани пазари и официални пазари на фондова борса по ал. 18, които са затворили до 15 ч. българско време в деня на оценката:

а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар в деня на оценката;

б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а", оценката се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара в деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б" оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период;

2. за ценни книжа, търгувани на регулирани пазари, които не са затворили до 15 ч. българско време в деня на оценката:

а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар за работния ден, предхождащ датата на оценката;

б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а" оценката се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара в работния ден, предхождащ датата на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б" оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период."

„(19) В случай че редът по ал. 18 не може да бъде приложен, оценката се извършва по подходящ модел за оценка, посочен в правилата за оценка на активите."

„(20) Последваща оценка на деривативни финансови инструменти с базов актив ценни книжа, допуснати до или приети за търговия на регулираните пазари по ал. 18, се извършва по реда, указан в ал. 18 и 19."

„(21) В случаите, когато не се провежда търговия на регулиран пазар в работни за страната дни, за последваща оценка на ценните книжа, допуснати до или търгувани на регулиран пазар, се приема оценката, валидна за деня на последната търговска сесия. При последваща оценка на облигации по реда на изречение първо се отчита и натрупаната лихва за съответните дни."

„(22) Правилото по ал. 21 не се прилага, когато на регулирания пазар не се провеждат търговски сесии за повече от 5 работни дни. В този случай последващата оценка се извършва при съответното прилагане на ал. 10 и 11 и ал. 17."

„(23) Правилото по ал. 21 се прилага и в случаите, когато на регулиран пазар не се провежда търговска сесия поради неработен в съответната страна ден, който е работен в Република България."

„(24) Срочните и безсрочните депозити, парите на каса и краткосрочните вземания се оценяват към деня на оценката, както следва:

1. срочните депозити - по номиналната им стойност и полагащата се съгласно договора натрупана лихва;

2. парите на каса - по номинална стойност;

3. безсрочни депозити - по номинална стойност;

4. краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход - по себестойност;

5. краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход - по себестойност, увеличена с полагащата се съгласно договора натрупана лихва или доход."

„(25) Притежаваните от ИД „Капман Капитал“ АД недвижими имоти се оценяват в края на всяка финансова година или при настъпване на промяна с повече от 5 на сто в индекса на цените на недвижимите имоти или в индекса на инфлация, определен от Националния статистически институт."

„(26) Последващата оценка на инструментите на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар, се извършва по реда на ал. 18."

„(27) Финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в легова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден за деня, за който се отнася оценката."

„(28). За определяне на стойността на нетните активи на ИД „Капман Капитал“ АД се извършва оценка на пасивите на дружеството в съответствие с приложимите счетоводни стандарти."

„(29) Стойността на нетните активи на ИД „Капман Капитал“ АД се определя, като от стойността на активите се приспадне стойността на пасивите."

„(30) При управлението на дейността и когато му е възложено изчисляването на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на ИД „Капман Капитал“ АД, управляващото дружество е длъжно да спазва правилата за оценка на активите."

22. Текстовете на т.1 и т.6 на чл.18, ал.1 от Устава се изменят и придобиват следния вид:

„(т.1) когато на регулиран пазар, на който повече от 20 на сто от активите на инвестиционното дружество се котират или търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничение – за срока на спирането, или ограничаването."

„(т.6) в случай на разваляне на договора с банката-депозитар поради виновно нейно поведение, отнемане на лицензията за банкова дейност, или ако банката-депозитар престане да отговаря на някое от изискванията на чл.173, ал.2 от ЗППЦК, които правят невъзможно изпълнението на задълженията ѝ към инвестиционното дружество и могат да увредят интересите на акционерите на инвестиционното дружество – срок до 2 месеца, считано от датата на разваляне на договора.“

23. Текстовете на ал.3 и ал.5 на чл.18 от Устава се изменят и придобиват следния вид:

„(3) ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД е длъжно да уведоми КФН, съответните компетентни органи на всички държави членки на Европейския съюз (и държавите от Европейското икономическо пространство), в които предлага акциите си както и своите акционери, за решението си по ал.1 за спиране на обратното изкупуване до края на работния ден, съответно уведомява КФН и акционерите си за възобновяване на обратното изкупуване до края на работния ден, предхождащ възобновяването. Уведомяването на акционерите за спиране и възобновяване на обратното изкупуване става чрез публикация в посочения в проспекта централен ежедневник, определен за обявяване на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване. В случай че се налага удължаване на срока на спиране на обратното изкупуване на акциите, ИД „Капман Капитал“ АД е длъжно да уведоми по реда на чл.193, ал.9 от ЗППЦК КФН, управляващото дружество, банката депозитар, регулирания пазар, на който се търгуват акциите му, и акционерите си не по-късно от 7 дни преди изтичането на първоначално определения за него срок. Ако срокът на спирането е по-кратък от седем дни, включително в случаите, когато обратното изкупуване е било спряно поради технически причини, инвестиционното дружество извършва уведомленията по предходното изречение до края на работния ден, предхождащ датата, на която е трябвало да бъде подновено обратното изкупуване.“

„(5) Обратното изкупуване се възобновява от Съвета на директорите с изтичане на срока, определен в решението за спиране на обратното изкупуване, съответно в решението за удължаване на срока на спиране на обратното изкупуване.“

24. Текстът на чл.21, ал.3 от Устава се изменя и придобива следното съдържание:

„(3) Поръчките за обратно изкупуване на акции на инвестиционното дружество се изпълняват в срок до 10 (десет) дни от писменото предявяване на искането и по цена, основаваща се на цената на обратно изкупуване за най-близкия ден, следващ деня в който е направено искането.“

25. Текстовете на ал.2, ал.3 и ал.4 на чл.26 от Устава се изменят и придобиват следния вид:

„(2) Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър, която покана освен съдържанието по чл.223, ал.4 от Търговския закон (ТЗ), следва да включва и допълнителна информация, съгласно чл.115, ал.2 от ЗППЦК. ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД е длъжно да обяви поканата в търговския регистър и да я публикува в един централен ежедневник най-малко 30 дни преди откриването на Общото събрание на акционерите.“

„(3) Поканата по ал. 2, заедно с материалите за Общото събрание по чл.224 от ТЗ, трябва да се изпратят в КФН, „Централен депозитар“ АД и на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на дружеството, най-малко 45 дни преди провеждането на общото събрание. КФН и регулирания пазар дават публичност на получените материали.“

„(4) Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД, могат след обявяване на

поканата в търговския регистър да включат и други въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда и при условията по чл. 223а от ТЗ и чл.115, ал.5 от ЗППЦК.”

26. Текстът на чл.27, ал.1 от Устава се изменя и придобива следния вид:

„(1) Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване в търговския регистър на поканата за свикването на общото събрание. При поискване те се предоставят на всеки акционер безплатно, като директорът за връзка с инвеститорите отговаря за изпращането им в законоустановения срок до всички акционери, поискали да се запознаят с тях. При провеждане на Общото събрание, акционерите могат да задават въпроси относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на инвестиционното дружество, независимо дали са свързани с обявения дневен ред.”

27. Създава се нова ал.2 на чл.27 от Устава със следното съдържание:

„(2) ИД „КАПМАН КАПИТАЛ” АД може да използва електронни средства за предоставяне на информация на акционерите, ако Общото събрание е взело такова решение и са спазени условията по чл.115а от ЗППЦК.”

28. Създава се нова ал.2 на чл.29 от Устава със следното съдържание:

„(2) При липса на кворум се провежда ново заседание не по-рано от 14 дни, като същото е законно, независимо от броя на представените на него акции. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание.”

29. Текстът на чл.33, ал.6 от устава се изменя и придобива следния вид:

„(6) Членовете на Съвета на директорите на инвестиционното дружество, както и физическите лица – представители на юридическите лица – членове на Съвета на директорите следва да отговарят на изискванията на чл.116а, ал. 1, чл.167, чл.170, ал. 1 и 173, ал. 3 от ЗППЦК.”

30. Създава се нова ал.8 на чл.33 от Устава със следното съдържание:

„(8) Съветът на директорите назначава Ръководителя на „Отдел за вътрешен контрол”.

31. Създава се нова т.11 на чл.35, ал.2 от Устава със следното съдържание:

„(т.11) назначава Ръководителя на „Отдел за вътрешен контрол”.

32. Текстовете на т.3, т.4 и т.5 на чл.35, ал.3 от Устава се изменят и придобиват следното съдържание:

„(т.3) да разглежда поне веднъж месечно отчетите по чл. 41, ал. 1, т. 13 от Наредба № 25/22.03.2006 год. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове и всички документи и информация, свързани с изпълнението на договорите с управляващото дружество или с лицето по чл. 12 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), и с банката депозитар.”

„(т.4) уведомява незабавно КФН при непредставяне на поисканите допълнителни документи, сведения и разяснения от управляващото дружество и от лицето по чл. 12 от ЗПФИ или от банката депозитар.”

„(т.5) ежесечно одобрява разходите, свързани с дейността на ИД „КАПМАН КАПИТАЛ” АД.”

33. Текстът на чл.37, ал.2 от Устава се изменя и придобива следното съдържание:

„(2) Размерът на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите може да се изменя с решение на Общото събрание на акционерите на дружеството.”

34. Текстът на т.2 на чл.43, ал.1 от Устава се изменя и придобива следното съдържание:

„(т.2) инвестиционните цели, политиката на дружеството, правилата за управление на риска, както и ограниченията съгласно закона, устава и проспекта на инвестиционното дружество относно инвестиционната му дейност, в рамките на които управляващото дружество взема инвестиционни решения.“

35. Текстът на чл.43, ал.2 от Устава се изменя и придобива следното съдържание:

„(2) Възнаграждението на УД се определя в размери както следва:

- Възнаграждение в размер на 1.90% от средната нетна стойност на активите на ИД; това възнаграждение се изплаща от ИД на месечна основа в размер на 1/12 част от 1.90% от средната месечна нетна стойност на активите на ИД. ИД изпълнява задълженията си в срок до 10-то число на следващия месец, за което дава съгласие за незабавно инкасо, копие от което изпраща на УД;

- Възнаграждение в размер на 0.35% върху оборота от продажби и обратно изкупуване на емитирани акции на ИД; Това възнаграждение се начислява при всяка продажба и обратно изкупуване на емитирани акции на ИД и се изплаща на УД в срок до 10-то число на следващия календарен месец.“

36. Текстовете на ал.2, ал.3, ал.4 и ал.5 на чл.47 от Устава се изменя и придобива следното съдържание:

„(2) Банката – депозитар съхранява паричните средства, наличните финансови инструменти, както и удостоверителните документи за безналичните финансови инструменти на инвестиционното дружество.“

„(3) Наличните чуждестранни финансови инструменти, както и удостоверителните документи за безналичните чуждестранни финансови инструменти, притежавани от инвестиционното дружество, могат да бъдат предоставени от банката депозитар за съхранение в чуждестранна банка, с която банката депозитар има сключен договор.“

„(4) В случая по ал. 3 банката – депозитар е длъжна да поиска от чуждестранната банка да ѝ бъдат предоставени своевременно необходимите сведения и документи. Банката – депозитар незабавно уведомява инвестиционното дружество и управляващото дружество за постъпилите от чуждестранната банка сведения и документи.“

„(5) Безналичните финансови инструменти, притежавани от инвестиционното дружество, се вписват в регистъра на “Централен депозитар” АД или друга депозитарна институция към подсметка на банката-депозитар.“

37. Текстът на чл.51 от Устава се изменя и придобива следното съдържание:

„До края на месец февруари Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен финансов отчет и годишен доклад за дейността и ги представя на проверители – регистрирани одитори.“

38. Текстът на чл.52 от Устава се изменя и придобива следното съдържание:

„Годишният доклад за дейността включва достоверно изложение за развитието на дейността и състоянието на инвестиционното дружество, както и друга нормативно изискуема информация.“

39. Текстът на чл.55, ал.2 от Устава се изменя и придобива следното съдържание:

„(2) Съветът на директорите представя проверки и приет годишен финансов отчет в КФН и в търговския регистър.“

40. Текстовете на ал.1 и ал.2 на чл.56 от Устава се изменят и придобиват следното съдържание:

„(1) Инвестиционното дружество предоставя в КФН годишен и междинен финансов отчет, месечен счетоводен баланс и друга информация, определен с Наредба.“

„(2) В срок до 7 дни от представянето на годишния и междинния финансов отчет на КФН, ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД публикува съобщение в един централен ежедневник за предоставянето им на КФН и за мястото, времето и начина за запознаване с него. Съобщението се публикува първо в официалния бюлетин на КФН.“

41. Текстовете на ал.1 и ал.2 на чл.57 от Устава се изменят и придобиват следното съдържание:

„(1) ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД не може да се преобразува в друг вид търговско дружество или в договорен фонд, както и да променя предмета си на дейност. ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД не може да се преобразува в инвестиционно дружество от затворен тип.“

„(2) Преобразуване чрез сливане, вливане, разделяне или отделяне се извършва с разрешение на КФН.“

42. Текстът на чл.57, ал.3 от Устава се отменя.

43. Създава се нов раздел XIII с наименование „РЕКЛАМНА ДЕЙНОСТ“ .

44. Създава се нов чл.58А със следното съдържание:

„(1) ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД (включително и чрез управляващото дружество) не може да разпространява реклама, включително чрез листовки, брошури, формулярни писма, визуални или други материали, свързана с публичното предлагане на акциите на дружеството, и адресирана до потенциалните инвеститори, ако в КФН не е внесено копие от пълния текст на тези материали. Промени в материалите по предходното изречение не се представят в комисията, ако представляват само актуализация на съществуващи материали.“

„(2) Свързаните с дейността на) ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД, рекламни материали, както и неимпровизираните публични изявления на членовете на съвета на директорите на ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД и на другите лица, работещи по договор за ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД, съответно на членовете на управителния и на контролния орган на управляващото дружество и на другите лица, работещи по договор за управляващото дружество, трябва да бъдат предварително одобрени от ръководителя на отдела за вътрешен контрол на ИД „КАПМАН КАПИТАЛ“ АД.“

„(3) Рекламите и публикациите не могат да съдържат невярна или заблуждаваща информация, както и такава, която да противоречи на информацията, съдържаща се в проспекта., като в тях задължително се включват освен информацията по чл. 189, ал. 2 от ЗППЦК и предупрежденията, че:

1. инвестициите в дружеството, не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата, или с друг вид гаранция;

2. бъдещите резултати от дейността на инвестиционното дружество, не са задължително свързани с резултатите от предходни периоди.“

„(4) Материалите по ал. 1 могат да се публикуват или да се разпространяват по друг начин, ако в срок 7 (седем) работни дни от представянето им Зам.-председателят на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ не издаде забрана.“

Резултати от гласуването:

Против – няма;

За – 27 729 бр. акции (100% от представения на ОС капитал)

Общото събрание реши: Приема предложението за изменение и допълнение Устава на дружеството.

По т.7 от дневния ред:

Председателят на събранието – господин Деян Денев запозна акционерите с предложението на СД, общото събрание да назначи Цецка Попова, експерт счетоводител № 0367 за извършване на проверка и заверка на годишния финансов отчет на ИД “Капман Капитал” АД към 31.12.2008г.

Резултати от гласуването:

Против – няма;

За – 27 729 бр. акции (100% от представения на ОС капитал)

По т.8 от дневния ред:

Не са постъпили предложения за обсъждане и вземане на решения.

Поради изчерпване на дневния ред Председателят на събранието благодари на акционерите за тяхното участие и закри Общото събрание.

Към настоящия протокол е приложен списък на акционерите, регистрирани и присъствали на общото събрание.

Председател: /Деян Стоев Денев/

Секретар: /Николай Петков Ялъмов/

Преброител: /Десислава Пламенова Калискова/

