

**ПОКАНА
ЗА РЕДОВНО ОБЩО СЪБРАНИЕ
НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
„САФ Магелан” АД, ЕИК:
130542972, гр. София**

Управителният съвет на „САФ Магелан” АД, на основание чл.223 от Търговския закон (ТЗ), свиква редовно Общо събрание на акционерите (ОСА) на 29 Май 2011 г. от 11.00 ч. Общото събрание ще се проведе по седалището на дружеството – в град София. Общото събрание ще се проведе в заседателна зала, находяща се в административна сграда в град София, бул. „Професор Цветан Лазаров” 123, при следния дневен ред:

1. Приемане на отчета (доклада) на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2010 г.; проект за решение - ОСА приема отчета (доклада) на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2010 г.;

2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и на доклада на регистрирания одитор за него; проект за решение - ОСА приема годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и приема доклада на регистрирания одитор за него;

3. Приемане на решение за покриване на счетоводната загуба, съгласно заверения годишен финансов отчет за 2010 г. от фонд „Резервен” и натрупаната неразпределена печалба от минали години; проект за решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет за покриване на счетоводната загуба от фонд „Резервен” и натрупаната неразпределена печалба от минали години;

4. Освобождаване от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождаване на внесените от

**INVITATION
TO A REGULAR GENERAL
MEETING OF THE
SHAREHOLDERS OF
SAF Magellan AD, EIK:
130542972, SOFIA**

On the basis of Article 223 of the Commercial Law and Art. 115 of the Law for Public Offering of Securities, the Management Board of SAF Magellan AD convenes regular General Meeting of Shareholders (GMS) on 29 May at 11.00 a.m. The General Assembly will be held in Sofia, where the headquarters of the company are, in the conference room of the administrative building at 123, Professor Tzvetan Lazarov blvd., with the following agenda:

1. Adoption of the statement (report) of the Management Board for the business of the company in 2010; a draft resolution – GMS adopts the statement (report) of the Management Board for the business of the company in 2010;

2. Adoption of the annual financial statement of the company in 2010 and the report of the registered auditor for it, a draft decision – GMS adopts the annual financial statement of the company in 2010 and adopts the report of the registered auditor for it;

3. Resolution to cover the accounting loss, according to the audited financial statement for 2010 from the Reserve Fund and the accumulated retained earnings from previous years; draft resolution - GMS adopts the proposal of the Management Board to cover the accounting loss from the Reserve Fund and the accumulated retained earnings from previous years;

4. Discharge of the members of the company's Management and Supervisory Boards for their activity in 2010 and release of the guarantees submitted by

тях гаранции; проект за решение - ОСА освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождава внесените от тях гаранции;

5. Приемане на решение за преминаване от двустепенна система за управление към едностепенна; проект за решение – ОСА приема решение за преминаване от двустепенна система за управление към едностепенна.

6. Изменение и допълнение на Устава на дружеството; проект за решение – ОСА присма нова изменена редакция на Устава на дружеството във връзка със смяната на системата за управление от двустепенна към едностепенна.

7. Избор на членове на Съвет на директорите; проект за решение – ОСА избира за членове на Съвет на директорите Тодор Василев Томов, Анна Страхилова Иванова и Румен Христов Камберов.

8. Определяне на възнагражденията за 2011 г. на членовете на Съвета на директорите на дружеството; проект за решение - ОСА присма предложението на Управителния съвет за определяне на възнагражденията за 2011 год. на членовете на Съвета на директорите;

9. Определяне размера на гаранцията на членовете на Съвета на директорите за 2011 г.; проект за решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет за размера на гаранциите на членовете на Съвета на директорите за 2011 г.;

10. Вземане на решение за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.; проект за решение - ОСА избира Капка Димитрова Стойчева, за регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.;

11. Разни

Поканват се всички акционери на дружеството да вземат участие в ОСА

them; draft resolution – GMS discharges the members of the company's Management Board for their activity in 2010 and releases the guarantees submitted by them;

5. Resolution to switch from two-tier to one-tier management system; draft resolution – GMS adopts the decision to switch from two-tier to one-tier management system.

6. Changes in the Articles of association of the company; draft resolution – GMS adopts the changes in the Articles of association of the company proposed by the Management Board;

7. Election of the Board of Directors members ; draft resolution - GMS elects members of the Board of Directors Todor Vasilev Tomov, Anna Strahilova Ivanova, Roumen Hristov Kamberov.

8. Assignment of the 2011 remuneration to the members of the Management and Supervisory Boards; draft resolution – GMS adopts the proposal of the Management Board for assignment of the 2011 remuneration to the members of the Management and Supervisory Boards;

9. Assignment of the amount of guarantee to the members of the Management Board for 2011; draft resolution – GMS adopts the proposal of the Management Board for the amount of guarantees of the members of the Management Board for 2011;

10. Adoption of resolution for the appointment of certified auditor for independent financial audit of the 2011 annual financial statement of the company; draft resolution – GMS appoints Kapka Dimitrova Stoycheva as certified auditor for independent financial audit of the 2011 financial statement of the company;

11. Miscellaneous

All company's shareholders are invited to attend the GMS personally or by proxy

лично или чрез упълномощен, в съответствие със ЗППЦК, представител.

В съответствие с чл. 115"б", ал. 1 от ЗППЦК правото на глас в ОСА упражняват лицата, които са вписани като акционери в регистрите на "Централен депозитар" АД 14 (четирнадесет) дни преди датата на ОСА, т.е. преди 15 Май 2011 год., съгласно списък на акционерите по чл. 115"б", ал. 2 от ЗППЦК, предоставен от "Централен депозитар" АД.

Общият брой акции е 1 716 330 (един милион седемстотин и шестнадесет хиляди, триста и тридесет), всяка с номинална стойност от 1 (един) лев. Всяка една акция дава право на един глас в ОСА.

Регистрацията на акционерите и техните представители се извършва от 8.30 до 10.30 ч. в деня и на мястото на ОСА.

Акционери, които повече от 3 (три) месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат след обявяване на поканата в търговския регистър, да включат и други въпроси в дневния ред на ОСА. Не по-късно от 15 (петнадесет) дни преди откриването на ОСА, акционерите, които повече от 3 (три) месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на дружеството, представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които да бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър, въпросите се смятат за включени в дневния ред. Обстоятелството, че акциите се притежават повече от 3 (три) месеца, се установява с декларация. Най-късно на следващия работен ден след обявяването, акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор. В случая се прилага съответно чл.224 от Търговския закон.

authorized pursuant to POSA.

By virtue of article 115"b", paragraph 1 of POSA the right to vote at GMS may be exercised by the persons registered as shareholders in the registers of Central Depository AD within 14 (fourteen) days prior the date of GMS – i. e. until May 15, 2011, pursuant to a list of shareholders as provided in article 115"b", paragraph 2 of POSA, submitted by Central Depository AD.

The total number of shares is 1 716 330 (one million seven hundred and sixteen thousand three hundred and thirty), each of them with 1 BGN par value and entitled to one vote in the GMS.

The registration of shareholders and the representatives thereof shall be done from 8.30 a.m. to 10.30 a.m. at the date and place of the meeting.

Shareholders, who are in possession of shares, which are at least 5% (five percent) of the capital of the company, for more than 3 (three) months, can add other questions to the agenda of the GMS, after publishing the invitation in the Commercial Register. No later than 15 (fifteen) days before the GMS, the shareholders who are in possession of shares for more than 3 (three) months, which are at least 5% (five percent) of the capital of the company, present for publishing in the Commercial Register a list of the items to be added to the agenda and suggestions for their resolution. After their publishing in the Commercial Register, the items will be considered as included in the agenda. The possession of shares for more than 3 (three) months is ascertained by a declaration. Not later than the next day after the publishing, the shareholders present the list of items, the suggestions for their resolution and the written materials to the registration and actual address of the company, as well as to the Financial Supervision Commission. In this occasion Article 224 of the Commercial Law is taken into consideration.

ОСА не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл.223 и чл.223а от Търговския закон, освен когато всички акционери присъстват или са представени на ОСА и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Не са приложими правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, предвидени в чл.115, ал.2, т.5 от ЗППЦК.

За участие в ОСА акционерите и техните представители се легитимират с документ за самоличност, а също и с удостоверение за актуално състояние, издадено не по-късно от 1 (един) месец преди датата на ОСА от търговския регистър (само за юридически лица), а пълномощниците - и с изрично писмено пълномощно по чл. 116 от ЗППЦК за конкретното ОСА, с нотариална заверка на подписа и с минималното съдържание, определено в чл.116, ал.1 от ЗППЦК. Член на управителния съвет не може да бъде пълномощник на акционер. На основание чл. 116, ал. 7 от ЗППЦК всички пълномощни трябва да се представят в мястото на провеждане на събранието до 17,00 ч. на 28 Май 2011 г., като в същия срок дружеството може да бъде уведомено и по електронен път за извършени упълномощавания (съобщението трябва да е подписано с електронен подпис) на следния електронен адрес – tt@saf-bg.com. Уведомяването по електронен път за извършено упълномощаване не освобождава от задължението за представяне на пълномощното и на хартиен носител.

Акционерите имат право да поставят въпроси по време на ОСА и да се изказват по включените в дневния ред въпроси и по направените предложения за решения.

Писмените материали по дневния ред, както и образец на пълномощно на хартиен носител, са на разположение на акционерите в офиса на дружеството в гр.София, район „Изгрев” ул. Тинтява

The GMS cannot adopt resolutions, concerning items, which have not been published by virtue of Article 223 and 223a of the Commercial Law, except for cases in which all shareholders are present or have been presented before the GMS and no objects exist to discuss the raised questions.

The rules for voting through correspondence or electronic devices, which are provided for in Article 115, paragraph 2, point 5 from POSA are not applicable.

In order to take part in GMS the shareholders and the representatives thereof shall identify themselves with an ID, as well as current standing certificate issued by the Commercial Register (for legal entities only), and the proxies – with explicit power of attorney under Article 116 of POSA for the respective GMS with notarized signature and minimum contents as provided in the Ordinance about the minimum contents of the power of attorney for shareholder’s representation in the general meeting of companies whose shares have been subject to public offering. A member of the management board cannot be a shareholder’s proxy. By virtue of article 116, paragraph 7 of POSA all authorizations shall be presented at the place of the meeting not later than 5 p.m. on the 28th of May 2011. During the same period, the company may be informed through an email for any authorizations (the message should be signed electronically) at the following email address: tt@saf-bg.com. The electronic notification for authorization does not relieve one from the obligation to present the power of attorney on paper.

The shareholders are entitled to ask questions during the GMS and to speak on the topics included in the agenda and on the motions presented.

Any written materials under the agenda shall be available to the shareholders in the company’s office in Sofia, 17A Tintyava Str., „Izgrevev” district, on each working day from 9:30 a.m. to 5:00 p.m. and shall be provided

17А, всеки работен ден от 9:30 до 17:00 ч. и при поискване се предоставят безплатно.

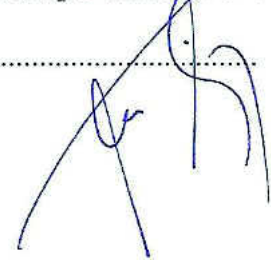
Поканата за свикване на ОСА, писмените материали по днешния ред, както и образец на пълномощното се обявяват и на интернет страницата на дружеството - www.saf-bg.com

При липса на кворум на основание чл. 227 от ТЗ, ОСА ще се проведе на 18 Юни 2011 г. в 11.00 ч. на същото място, при същите условия и дневен ред, и то ще бъде законно независимо от представения на него капитал.”

Анна Страхилова Иванова гласува „ЗА”
Тодор Василев Томов – гласува „ЗА”
Румен Христов Камберов – гласува „ЗА”

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

Тодор Василев Томов

.....


free of charge on request.

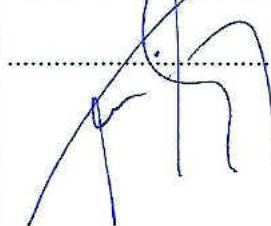
The Invitation for the convening of the GMS, the written materials on the agenda, as well as a standard of the power of attorney will be published at the website of the company – www.saf-bg.com

If there is no quorum pursuant to article 227 of CA, GMS shall be held on the 18th of June 2011 at 11.00 a.m. at the same place, under the same conditions and agenda, and this meeting shall be legal regardless of the capital presented thereto.”

Anna Strahilova Ivanova – votes “**pro**”
Todor Vasilev Tomov – votes “**pro**”
Roumen Hristov Kamberov – votes “**pro**”

CEO:

Todor Vasilev Tomov

.....


ПРЕДЛОЖЕНИЯ

На Управителния съвет на "САФ Магелан" АД ЕИК: 130542972, гр. София, за решения по точките от дневния ред на свиканото за 29 май 2011 г. редовно Общо събрание на акционерите

1. По т. 1 от дневния ред: "Разглеждане на отчета (доклада) на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2010 г."
Управителния съвет предлага, ОСА да приеме отчета (доклада) на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2010 г.
2. По т. 2 от дневния ред: "Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и на доклада на регистрирания одитор за него".
Управителния съвет предлага, ОСА да приеме годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и да приеме доклада на регистрирания одитор за него.
3. По т. 3 от дневния ред: "Приемане на решение за покриване на счетоводната загуба съгласно заверения годишен финансов отчет за 2010 г. от фонд "Резервен" и натрупаната неразпределена печалба от минали години".
Управителния съвет предлага на ОСА да покрие счетоводната загуба съгласно заверения годишен финансов отчет за 2010 г. от фонд "Резервен" и натрупаната неразпределена печалба от минали години.
4. По т. 4 от дневния ред: "Освобождаване от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождаване на внесените от тях гаранции".
Управителния съвет предлага ОСА да освободи отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождаване на внесените от тях гаранции.
5. По т. 5 от дневния ред: "Приемане на решение за преминаване от двустепенна система за управление към едностепенна"
Управителния съвет предлага ОСА да приеме решение за преминаване от двустепенна система за управление към едностепенна.
6. По т. 6 от дневния ред: „Изменение и допълнение на Устава на дружеството”.
Управителния съвет предлага ОСА да приеме нова изменена редакция на Устава на дружеството във връзка със смяната на системата за управление от двустепенна към едностепенна.
7. По т. 7 от дневния ред: "Избор на членове на Съвет на директорите".
Управителния съвет предлага ОСА да избере за членове на Съвет на директорите Тодор Василев Томов, Анна Страхилова Иванова и Румен Христов Камберов.
8. По т. 8 от дневния ред: "Определяне на възнагражденията за 2011 г. на членовете на Съвета на директорите на дружеството".
Управителния съвет предлага ОСА да приеме предложението на Управителния съвет за определяне на възнагражденията за 2011 г. на членовете на Съвета на директорите.

9. По т. 9 от дневния ред: "Определяне размера на гаранцията на Съвета на директорите за 2011 г."

Управителния съвет предлага, ОСА да приеме предложението на Управителния съвет за размера на гаранциите на членовете на Съвета на директорите за 2011 г.

10. По т. 10 от дневния ред: "Вземане на решение за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г."

Управителния съвет предлага ОСА да избере Капка Димитрова Стойчева за регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.

Дата: 19.04.2011 г.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ:

Анна Страхилова Иванова:

Тодор Василев Томов:

Румен Христов Камберов:



ПРОЕКТ ЗА УСТАВ

на

„САФ МАГЕЛАН“ АД

SAF MAGELLAN PIs.

(приет на Учредително ОС на 18.05.2001 г.; Изменен на ОС на акционерите на 20.07.2004 г.; Изменен на ОС на акционерите на 06.12.2004 г., **изменен под условие на общо събрание на акционерите на 02.03.2005 година;** **изменен след предлагане на акции на БФБ за увеличаване на капитала с Решение No 6/08.08.2005 г. на СГС;** Изменен на ОС на акционерите на 14.06.2006 г., изменен на ОС на акционерите на 29.05.2011г.)

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Образуване

Чл. 1. (1) **"САФ МАГЕЛАН" АД** (по-долу наричано за краткост **"Дружеството"**) е акционерно дружество, образувано съгласно този устав.

(2) Дружеството е юридическо лице, отделно от учредителите.

Наименование

Чл. 2. (1) Наименованието на дружеството е **"САФ Магелан" АД**. Наименованието и адреса на управлението се посочват във всички документи на дружеството. За отношенията си с чужбина наименованието на дружеството се изписва на английски език по следния начин: **SAF MAGELLAN P.C.**

(2) Дружеството е публично.

Седалище

Чл. 3. Седалището и адреса на управление на дружеството е в гр. София 1113, община Изгрев, ул. „Тинтява" No 17 А.

Срок

Чл. 4. (1) Дружеството се образува за неопределено време.

Предмет на дейност

Чл. 5. (1) Дружеството има следния предмет на дейност:

1. отдаване под наем на открити и закрити търговски, складови, хладилни и други площи, материални активи, техника и транспортни средства;
2. организиране търгове и тържищна дейност с риба и други стоки;
3. складови и лицензионни сделки, рекламна, информационна, програмна и консултантска дейност и всички не забранени от закона дейности.

(2) Дружеството може да образува клонове и да участва в други дружества с местни и чуждестранни лица в страната и чужбина.

(3) Дружеството може да извършва икономически, пазарни, валутно-финансови и други проучвания в страната и чужбина и срещу заплащане да предоставя консултации на своите клиенти за пазарната конюнктура, за икономическото състояние и научно-техническите възможности и стратегия на евентуални партньори.

КАПИТАЛ И АКЦИИ

Капитал

Чл. 6. Капиталът на дружеството е с номинална стойност от 1 716 330 (един милион седемстотин и шестнадесет хиляди триста и тридесет) лева, изцяло записан и внесен.

Акции

Чл. 7. Капиталът е разпределен в 1 716 330 (един милион седемстотин и шестнадесет хиляди триста и тридесет) бр. безналични поименни свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една, с право на 1 (един) глас в общото събрание на акционерите.

(2) Привилегированите акции, които Дружеството може да издава, не могат да дават право на повече от 1 (един) глас в Общото събрание. Дружеството може да издава привилегировани акции, които могат да бъдат акции с право на допълнителен дивидент и без право на глас в общото събрание по реда, посочен по-долу в този Устав. Акциите без право на глас, издадени от Дружеството, се включват в номиналната стойност на капитала, но не могат да надхвърлят 50% (петдесет процента) от общия брой на издадените акции.

Неделимост

Чл. 8. Акциите на Дружеството са неделими. В случай, че съществува режим на съсобственост по отношение на акции на Дружеството, съсобствениците упражняват правото на глас по своите акции заедно, като упълномощават лице, което да гласува от тяхно име на общото събрание на акционерите (това може да бъде и един от акционерите - съсобственици). Упълномощаването по предходното изречение се извършва по реда на чл.29 от този Устав.

Емисионна стойност

- Чл. 9.** (1) Емисионна е стойността, по която акциите се поемат при записването им.
(2) Емисионната стойност не може да бъде по-малка от номиналната.
(3) Емисионната стойност при всяка нова емисия акции се определя с решението на компетентния дружествен орган за провеждане на съответното увеличаване на капитала на Дружеството.
(4) Разликата между номиналната и емисионната стойност се отнася във фонд „Резервен“ на Дружеството.

Вноски

- Чл. 10.** (1) Придобиването на акции от Дружеството става по емисионна стойност. Акционерите на Дружеството не могат да правят частични вноски.
(2) Вноските в капитала на Дружеството могат да бъдат само парични.
(3) Вноските се превеждат по набирателната сметка на Дружеството, открита в банка от упълномощено лице от съвета на директорите.

Книга на акционерите

- Чл. 11.** Книгата за акционерите на Дружеството се води от „Централен депозитар“ АД по реда и начина, посочени в неговите правила за работа.

Прехвърляне на акции

- Чл. 12.** Акциите на Дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

НАЧИН И СПОСОБИ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА. ОГРАНИЧЕНИЯ

- Чл. 13.** (1) Капиталът на Дружеството може да бъде увеличаван само по един от следните два начина:
1. издаване на нови акции;
2. превръщане на облигации, издадени като конвертируеми, в акции.
(2) Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез:
1. увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции;
2. превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми;
3. непарични вноски;
4. под условие, че акциите се запишат от определени лица на определена цена, освен в случаите по чл.113, ал.2, т.2 от ЗППЦК.

Процедура за провеждане на последващите увеличения на капитала на дружеството

- Чл. 14** (1) При увеличенията на капитала на Дружеството, освен в хипотезите по чл. 113, ал.2, т.2 от ЗППЦК задължително се прилага предимственото право на акционерите, придобили акции най-късно 14 (четинадесет) дни след датата на решението на общото събрание на акционерите, респективно след датата на обнародване на съобщението по алинея 5 по-долу за увеличаване на капитала, да запишат акции от увеличението на капитала, пропорционално на техния дял отпреди увеличението. Правото на акционерите по предходното изречение не може да бъде ограничено или да отпадне по решение на орган на Дружеството.
(2) При увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции задължително се издават права. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Едно придобито право дава възможност да бъдат придобити толкова нови акции от увеличението на капитала, колкото е определил органът, приел решението за увеличението на капитала.
(3) С оглед провеждането на увеличението на капитала Дружеството задължително публикува проспект за публично предлагане на акции съгласно изискванията на НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа („Наредба №2“), освен в случаите, когато Дружеството поради изрядното изпълнение на задълженията си за разкриване на информация по глава VI, раздел IV от ЗППЦК и на основание чл.79, ал.1, т.4 от ЗППЦК е освободено от задължението си да представя проспект.

- (4) Решението за увеличаване на капитала на Дружеството посочва инвестиционен посредник, който да обслужва увеличението на капитала, както и други необходими данни за емисиите от права и акции.
- (5) След получаване на решението на общото събрание по алинея 4, а когато решението за увеличение на капитала е взето от съвета на директорите - след обнародване на съобщението по алинея 5 по-горе, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да участва в увеличението на капитала.
- (6) На първия работен ден, следващ четиринадесетдневния период по алинея 1, Централният депозитар открива сметки за права на лицата, посочени в същата алинея въз основа на данните от Книгата на акционерите.
- (7) Регулираният пазар, на който се търгуват акциите на Дружеството, е длъжен да приеме издадените от Дружеството права.
- (8) Срокът за прехвърляне на правата е между 14 (четиринадесет) и 30 (тридесет) дни.
- (9) На петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата Дружеството предлага чрез инвестиционния посредник, обслужващ емисията, на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата. Дружеството разпределя сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.
- (10) Сумите, получени от продажба на права, постъпват по специална сметка, открита от Централния депозитар, и не могат да се ползват до вписването на увеличаването на капитала.
- (11) Дружеството организира подписката по начин, даващ възможност за дистанционно записване на акции чрез Централния депозитар и неговите членове.
- (12) В началото на всеки работен ден по време на подписката Централният депозитар публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

Увеличаване на капитала от съвета на директорите

Чл. 15. Съветът на директорите, в продължение на 5 години от приемане на решение на общото събрание на акционерите за това може да увеличава капитала до 20 000 000 лева (двадесет милиона лева) номинален размер чрез издаване на нови акции при съответно прилагане на чл.14 от този Устав. За увеличение на капитала на Дружеството с повече от 20 000 000 (двадесет милиона) лева в рамките на посочените 5 (пет) години е необходимо решение на общото събрание на акционерите. В случай на успешно провеждане на увеличение на капитала по реда на тази разпоредба, съветът на директорите, заявява за вписване в търговския регистър проведеното увеличение, като прилага към заявлението и издаденото от КФН потвърждение на проспекта за увеличението, препис от Устава на Дружеството с отразен размер на капитала и брой акции на Дружеството след проведеното увеличение.

Облигации

Чл. 16. (1) Дружеството може да издава облигации и да превръща същите в акции по реда и условията, определени от Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

(2) В продължение на 5 (пет) години, считано от датата на приемане на решение на общото събрание на акционерите за това, съветът на директорите може да емитира облигации. Общият размер на номиналната стойност на облигациите, издадени по реда на предходното изречение, не може да надхвърля 20 000 000 (двадесет милиона) лева. За издаване на облигации на Дружеството, чиято обща номинална стойност в рамките на посочения петгодишен период надхвърля 20 000 000 (двадесет милиона) лева, е необходимо решение на общото събрание на акционерите.

(3) При всяко предложение за издаване на нова емисия привилегирани облигации, общото/ите събрание/я на облигационерите от предходни неизплатени емисии следва да даде/ат своето съгласие за това преди компетентния орган на Дружеството да е взел окончателно решение за издаване на облигациите. Издаването на облигации от Дружеството се извършва при спазване изискванията на раздел V от глава VI на ЗППЦК, както и на приложимите разпоредби на раздел VII от глава XIV на ТЗ.

Намаляване на капитала

Чл. 17. (1) Намаляването на капитала до установения в закон минимум става с решение на общото събрание на акционерите на Дружеството.

(2) Ако има издадени няколко класа акции, гласуването става по класове, като е необходимо решение на всеки клас акционери.

(3) Капиталът може да се намали чрез:

1. намаляване на номиналната стойност на издадените акции.
2. обезсилване на акции, извън случаите на принудително обезсилване.

(4) Капиталът на Дружеството не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акции.

Едновременно намаляване и увеличаване на капитала

Чл. 18. (1) Капиталът на Дружеството може да бъде едновременно намален и увеличен така, че намаляването да има действие само ако бъде извършено предвиденото увеличаване на капитала.

Привилегировани акции. Обратно изкупуване на собствени акции

Чл. 19. (1) Дружеството може да издава акции с право на допълнителен дивидент и без право на глас в общото събрание. Решението за издаване на такъв клас акции се взема от общото събрание на акционерите с мнозинство 3/4 (три четвърти) от представените акции. В случай, че бъдат издадени привилегировани акции без право на глас, притежателите им имат право на допълнителен дивидент в размер на процент от определения от общото събрание дивидент за текущата година. Точният размер на процента по предходното изречение се определя от общото събрание, гласувало решение за издаване на привилегированите акции. Допълнителният дивидент се изплаща от Дружеството в полза на акционерите заедно с размера на дивидента, определен за обикновените акции и по реда и при условията, посочени по-долу в Устава и решението на общото събрание за разпределение на печалбата.

(2) За вземане на решения, с които се ограничават предимствата, произтичащи от привилегированите акции без право на глас, издадени от Дружеството, е необходимо съгласието на привилегированите акционери, които се свикват на отделно събрание. Събранието е редовно, ако са представени най-малко 50% (петдесет процента) от привилегированите акции. Решенията се вземат с мнозинство най-малко 3/4 (три четвърти) от представените акции. Акции придобиват право на глас с отпадането на привилегиите.

(3) При условие, че всички необходими по закон фондове на Дружеството са попълнени до определения в закона и този Устав размер и са заплатени дължимите от Дружеството лихви и/или отстъпки по издадения от него дълг, всяко годишно общо събрание на акционерите на Дружеството може да вземе решение за отправяне на предложение за обратно изкупуване на акции с право на глас на Дружеството при спазване на изискванията на чл.111, ал.5-7 от ЗППЦК. Решението на общото събрание по предходното изречение задължително посочва:

1. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
2. условията и реда, при които съветът на директорите организира изкупуването в определен срок не по-дълъг от пет години;
3. минималния и максималния размер на цената на изкупуване.

Решението по предходното изречение се взема с обикновено мнозинство от представените акции.

Права и задължения на акционерите

Права по акциите на дружеството

Чл. 20. (1) Всяка акция дава на своя притежател право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял, освен ако друго е предвидено в решението на дружествения орган за издаване на дадена емисия акции. Дружествен орган не може да предостави повече от 1 (един) глас на акция.

(2) Акции с еднакви права образуват отделен клас. Не се допуска ограничаване на правата на отделни акционери от един клас.

(3) Акцията дава на своя притежател и право на информация за воденето на дружествените дела, както и други права, изрично посочени в закона или този устав.

Права на акционер(и) с квалифицирано дялово участие

Чл. 21. (1) Акционери, притежаващи не по-малко от 10% (десет процента) от капитала на Дружеството, могат да предявят иск за търсене на отговорност от членове на съвета на директорите за вреди, причинени на Дружеството.

(2) Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружеството, при бездействие на съвета на директорите, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството.

(3) Лицата по алинея 2 могат:

1. да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени

на Дружеството от действия или бездействия на членовете на неговия съвет на директорите.

2. да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

3. да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.

(4) В случай, че Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружество могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на последното от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

(5) Акционери, които притежават акции в размер на не по-малко от 5% (пет процента) от капитала на Дружеството в продължение на повече от три месеца без прекъсване към момента на обявяване на поканата за свикване на Общо събрание на акционерите имат право да включат нови въпроси в дневния ред на общото събрание, различни от въпросите, включени в дневния ред съгласно обявената покана, по реда и при условията на чл.223а от Търговския закон.

(6) Акционери, отговарящи на характеристиките на предходната алинея, имат право да отправят искане за свикване на Общо събрание до съвета на директорите на Дружеството, и съответно, ако тяхното искане не бъде удовлетворено в едномесечен срок от получаването му от съвета на директорите или общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, те имат право да поискат от окръжния съд да свика Общо събрание на акционерите или да овласти акционерите, поискали свикването, или техен представител, да свика събранието.

Задължения на акционерите

Чл. 22. (1) Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството само до размера на направените от тях вноски срещу записаните акции. Вноските на акционерите по предходното изречение по закон винаги са равни на пълния размер на определената в решението на компетентния дружествен орган емисионна стойност на акциите и извършването им е условие за записване на акциите.

(2) Акционерите са длъжни с действията си да не причиняват вреди на Дружеството.

(3) Акционери, притежаващи поне 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание на Дружеството или упражняващи контрол върху последното, имат задължението по чл.43, алинея 6 по-долу, като задължението за посочените акционери възниква в седемдневен срок от придобиването на акциите, с които се достига или преминава 25-процентния праг или контрола.

ОРГАНИ НА АКЦИОНЕРНОТО ДРУЖЕСТВО

Чл. 23. Органите на акционерното дружество са

1. Общо събрание на акционерите;
2. Съвет на директорите.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Състав на общото събрание

Чл. 24. (1) Общото събрание включва всички акционери, които могат да бъдат български или чуждестранни, физически или юридически лица. Те участвуват в общото събрание лично или чрез представител.

(2) Членовете на съвета на директорите, когато не са акционери, акционерите с привилегирани акции без право на глас, както и представителите на облигационерите вземат участие в работата на общото събрание без право на глас. Член на съвета на директорите не може да представлява акционер, освен ако е законен представител на акционер.

Компетентност

Чл. 25. Общото събрание:

1. изменя и допълва устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на Дружеството;
3. преобразува и прекратява Дружеството при спазване на изискванията на този Устав, ЗППЦК и ТЗ;
4. избира и освобождава членовете на съвета на директорите;
5. определя възнагражденията и тантиемите на членовете на съвета на директорите, както и срокът, за който са дължими и правото да придобият акции и облигации на Дружеството;
6. назначава и освобождава регистрирания одитор на Дружеството;

7. одобрява Годишния финансов отчет след заверка от регистрирания одитор на Дружеството, взема решение за разпределение на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент при спазване на изискванията, предвидени в ЗДСИЦ;
8. назначава ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Дружеството по решение на общото събрание (освен в случаите на несъстоятелност);
9. определя размера на гаранцията за управление на членовете на съвета на директорите;
10. решава издаването на облигации и други дългови ценни книжа;
11. освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите;
12. приема решения по въпросите, посочени по-долу в чл.42, алинея 1 (без изключенията по алинея 6 на същия член) от този Устав;
13. одобрява договора за съвместно предприятие по глава VIII, раздел III от ЗППЦК, по който Дружеството е страна;
14. решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или този Устав.

Свикване

- Чл. 26.** (1) Общото събрание се свиква от съвета на директорите. Общо събрание може да се свика и по реда на чл.21, алинея 6 по-горе.
- (2) Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър.
 - (3) Поканата трябва да съдържа най-малкото информацията по чл.223 ал.4 от ТЗ и чл.115 от ЗППЦК.
 - (4) Времето от обявяването на поканата до откриването на общото събрание не може да бъде по-малко от 30 дни.
 - (5) Дружеството представя на ресорния заместник-председател, на „БФБ - София“ АД и на Централния депозитар поканата за свикване на общо събрание на акционерите и материалите за събранието най-малко 30 дни преди неговото провеждане.

Право на сведения

- Чл. 27. (1)** Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите на посоченото в поканата място най-късно до датата на обявяване на поканите за свикване на общото събрание. При поискване те се предоставят на всеки акционер безплатно.
- (2) Когато дневният ред включва избор на членове на съвета на директорите, материалите по алинея 1 включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове. Това правило се прилага и когато въпросът е включен в дневния ред по реда на чл. 21, алинея 5 от този устав.

Списък на присъстващите

- Чл. 28.** За заседанието на общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или на техни представители с броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на общото събрание.

Представители

- Чл. 29.** (1) Всеки акционер може да упълномощи свой представител на общото събрание на акционерите. Член на съвета на директорите не може да представлява акционер, освен ако е негов законен представител.
- (2) Пълномощното за участие в общото събрание на акционерите трябва да бъде писмено, изрично, нотариално заверено, подписано саморъчно от упълномощителя – акционер и трябва да отговаря на изискванията на Наредбата за минимално съдържание на пълномощно за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане
 - (3) Ако акционерът – упълномощител е юридическо лице, то пълномощното следва да бъде подписано от законния представител / законните представители /ако представляват заедно/ на юридическото лице.
 - (4) Глас, даден в съответствие с условията на пълномощното, ще е действителен независимо от предшествуваща смърт или недееспособност на упълномощителя, оттегляне или отказ от пълномощното, прекратяването на правомощията, или прехвърлянето на акция, по отношение на която

гласът е даден, при положение, че на адреса, определен в поканата за свикване на общо събрание, от страна на Дружеството не е било получено писмено уведомление за тази смърт, недееспособност, оттегляне или отказ от пълномощното, прекратяване на правомощията или прехвърляне на акциите, до времето, обявено за провеждане на събранието.

(5) Всеки, който е упълномощен да представлява акционер/и на определено общо събрание на акционерите на Дружеството, следва да предостави на Дружеството оригинал от пълномощното, въз основа на което ще се осъществи представителството, два работни дни преди деня на общото събрание.

Кворум

Чл. 30. (1) Общото събрание е редовно и може да приема решения, ако на него присъстват повече от 1/2 от акционерите, притежатели на поименни акции.

(2) 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 бъде посочена в поканата за първото заседание.

Гласуване

Чл. 31. Всяка поименна акция дава право на един глас. Гласуването в общото събрание е лично. Гласуване по пълномощие се допуска само доколкото са спазени изискванията, посочени в чл. 29 от този Устав.

Конфликт на интереси

Чл. 32. Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за:

1. предявяване на искиове срещу него;
2. предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към дружеството.

Мнозинство

Чл. 33. (1) За всички решения на общото събрание се изисква **обикновено** мнозинство от представените поименни акции.

(2) За решенията по чл.25, ал.1, т.1 – 3 (само за прекратяване) се изисква мнозинство 2/3 (две трети) от представения капитал.

(3) За решенията по чл.25, ал.1, т.12 и 13 и за преобразуване на Дружеството се изисква мнозинство от 3/4 (три четвърти) от представения капитал.

Решения

Чл. 34. (1) Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени или включени в дневния ред по реда на чл.21, ал.5 по-горе, освен ако всички акционери присъствуват и никой не възрази повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

(2) Решенията на общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено.

(3) Решенията относно изменение и допълнение на устава и прекратяване на дружеството влизат в сила след вписването им в търговския регистър. Увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на дружеството, избор и освобождаване на членовете на съвета на директорите, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър.

Протокол

Чл. 35. (1) За заседанието на общото събрание се води протокол, в който се посочват:

1. мястото и времето на провеждане на заседанието;
2. имената на председателя и секретаря, както и на преброителите на гласовете при гласуване;
3. присъствието на членовете на съвета на директорите, както и на лицата, които не са акционери;
4. направените предложения по същество;
5. проведените гласувания и резултатите от тях;
6. направените възражения.

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

(3) Към протокола се прилагат:

1. списък на присъстващите;

2. документите, свързани със свикването на общото събрание и гласуването чрез представители.
- (4) Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване те се предоставят на всеки акционер.
- (5) Дружеството изпраща на КФН протокола от заседанието на общото събрание в срок три работни дни от провеждането на събранието.
- (6) По искане на акционер или член на съвета на директорите на заседанието на общото събрание може да присъства нотариус, който да състави констативен протокол по чл. 593 от Гражданския процесуален кодекс. Разноските за услугите, извършени от нотариуса съгласно предходното изречение се понасят от акционера/члена на съвета на директорите, поискал присъствието на нотариуса. Препис от констативния протокол се прилага към протокола от общото събрание.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ **Състав на съвета на директорите**

- Чл. 36.** (1) Съветът на директорите се състои от 3 члена, избрани от общото събрание за срок от 3 години.
- (2) Член на съвета може да бъде дееспособно физическо лице и юридическо лице. Когато член на съвета е юридическо лице, то определя представител за изпълнение на задълженията му в съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.
- (3) Не може да бъде член на съвета на директорите лице, което:
1. е било член на управителен или контролен орган в дружеството, прекратено поради несъстоятелност, ако са останали неудовлетворени кредитори;
 2. към момента на избора е осъдено с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България, освен ако е реабилитирано.
- (4) Най-малко една трета от членовете трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета на директорите не може да бъде:
1. служител в Дружеството;
 2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание или е свързано с Дружеството лице;
 3. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
 4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т.2. и т.3. на тази алинея;
 5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на Дружеството.
- (5) Членове на съвета на директорите могат да бъдат и лица, които не са акционери.
- (6) Членовете на съвета на директорите представят нотариално заверено съгласие и декларация, че не са налице пречки по алинея 3, като независимите членове установяват и това свое качество с декларация.

Заседания на съвета на директорите

- Чл. 37.** (1) Съветът на директорите приема правила за работата си и избира председател от своите членове.
- (2) Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на 3 месеца, за да обсъди състоянието и развитието на дружеството.
- (3) Всеки член на съвета на директорите може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

Управление и представителна власт

- Чл. 38.** (1) Съветът на директорите овластява един от своите членове да представлява дружеството. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време.
- (2) Името на лицето, овластено да представлява дружеството, се вписва в търговския регистър. При вписване то представя нотариално заверен подпис.
- (3) Ограниченията на представителната власт на овластените лица по предходните алинеи нямат действие по отношение на трети лица.
- (4) Овластяването и неговото оттегляне има действие срещу трети добросъвестни лица след вписването им.
- (5) Съветът на директорите възлага управлението на дружеството на един от своите членове - наричан

изпълнителен директор.

(6) Изпълнителният директор докладва незабавно на председателя на съвета за настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството.

Правомощия на съвета на директорите

Чл. 39. (1) Членовете на съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление на някои от тях.

(2) Съветът на директорите взема решения по дейността на Дружеството, доколкото съгласно действащото законодателство и този Устав съответните решения не са от изключителната компетентност на общото събрание.

(3) Съветът на директорите на Дружеството:

1. избира и освобождава изпълнител(е)н/и директор/и и председател на съвета на директорите;

2. приема Правила за своята дейност;

3. в предвидените от закона случаи и/или, по преценка на съвета на директорите, при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството, свиква незабавно Общото събрание на акционерите;

4. назначава на трудов договор директор за връзки с инвеститорите;

5. взема решение за увеличение капитала на Дружеството по реда, посочен в чл.15 по-горе;

6. взема решения за извършване на всички сделки на Дружеството със заинтересувани лица при спазване ограниченията на чл.42 по-долу. В случаите по предходното изречение решението на Съвета на директорите следва да посочва съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката;

7. избира прокурист на Дружеството;

8. приема програма за добро корпоративно управление на Дружеството в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, определени от ресорния заместник-председател;

9. В продължение на 5 (пет) години, считано от датата на приемане на решение на общото събрание на акционерите за това, взема решение за емитиране на облигации по реда на чл.16 по-горе. Общият размер на номиналната стойност на облигациите, издадени по реда на предходното изречение не може да надхвърля 20 000 000 (двадесет милиона) лева, независимо от броя на осъществените емисии, с които е достигнат посоченият общ размер. За издаване на облигации на Дружеството, чиято обща номинална стойност за посочения петгодишен период надхвърля 20 000 000 (двадесет милиона) лева, е необходимо решение на общото събрание на акционерите.

10. избира и сключва договор с инвестиционен посредник, при който да бъдат открити клиентски подсметки за новите акции в случай на увеличение на капитала на Дружеството на техните притежатели при спазване изискванията на НАРЕДБА № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

11. одобрява проект на договор за съвместно предприятие по реда на глава VIII, раздел III от ЗППЦК, като изготвя всички необходими документи за одобрението му от КФН и от общите събрания на акционерите на дружествата – страни по договора;

12. взема решения по всички останали въпроси, които не са поставени в изричната компетентност на общото събрание от разпоредба на закона или този устав.

(4) изразът "заинтересувани лица" по смисъла на алинея 3, т.б от този член, както и навсякъде, където е споменат в този Устав, обхваща: членовете на съвета на директорите на Дружеството, неговият прокурист (в случай, че бъде избран такъв), както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание на Дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

а) са страна, неин представител или посредник по сделка с Дружеството, или в тяхна полза се извършват сделки или действия от страна на Дружеството; или

б) притежават пряко или непряко поне 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделки или действия от страна на Дружеството;

в) са членове на съвета на директорите или прокуристи на юридическо лице по буква "б".

Особени изисквания за действителност на някои решения

Чл. 40. (1) Съветът на директорите може да приема решения, ако присъствуват най-малко 2 члена.

(2) Съвета на директорите само с единодушие може да взема решения за:

1. закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;

2. съществена промяна на дейността на дружеството;
3. съществени организационни промени;
4. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
5. създаване на клон;
6. увеличаване на капитала и емитиране на облигации;
7. извършване на сделки със заинтересовани лица или сделки по чл.42, ал.6.

(3) Възражения, че действията са извършени в нарушение на предходната алинея, не могат да се противопоставят на трети добросъвестни лица.

Протоколи

Чл. 41. Директорът за връзки с инвеститорите на Дружеството води протоколи за решенията на съвета на директорите, които се подписват от всички присъстващи членове, като в протокола се отбелязва как е гласувал всеки от членовете по всяка от точките по дневния ред, освен когато даденото решение е взето с единодушие.

Ограничения в правомощията на съвета на директорите

Чл. 42. (1) Съветът на директорите на Дружеството, както и отделни негови членове, не могат, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание, да извършват сделки, в резултат на които:

1. Дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

а) 1/3 (една трета) от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на Дружеството;

б) 2% (два процента) от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на Дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица;

2. възникват задължения за Дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по т. 1, буква „а“, а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица - над стойността по т. 1, буква „б“;

3. вземанията на Дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по т. 1, буква „а“, а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица - над 10% (десет процента) от стойността по т. 1, буква „б“.

(2) Стойността на придобиваното и получаваното за ползване имущество по ал. 1, т. 1 е уговорената цена, а на прехвърляното и предоставяно за ползване или като обезпечение имущество - стойността му съгласно последния одитиран финансов отчет на Дружеството. В стойността на задълженията и вземанията по ал. 1, т. 2 и 3 се включват и договорените лихви. Когато предмет на сделки по алинея 1 са ценни книжа, те се оценяват по текуща пазарна цена.

(3) Сделки, които поотделно са под праговете по алинея 1, но в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, се разглеждат като едно цяло, ако са извършени в период 3 (три) календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица. В тези случаи на одобрение от общото събрание на акционерите подлежи действието или сделката, с които се преминават праговете по алинея 1.

(4) Получаването или предоставянето за ползване под каквато и да е форма на дълготрайни активи от страна на Дружеството трябва да бъде извършено при условията и по реда на договор за съвместно предприятие по глава VIII, раздел III от ЗППЦК, ако имуществото:

а) се предоставя на дружество, което притежава пряко или непряко най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание на Дружеството, или контролира Дружеството, или е свързано с него лице; и

б) служи за осъществяване на дейността на Дружеството съгласно чл.5 от този Устав или на съществена част от нея.

(5) Ако условията по алинея 4, буква „а“ и „б“ по-горе възникнат след предоставяне на имуществото за ползване, Дружеството и насрещната страна са длъжни незабавно да предприемат действия по сключване на договор за съвместно предприятие, включително в едномесечен срок да отправят искане до ресорния заместник-председател по чл.126в от ЗППЦК.

(6) Разпоредбата на алинея 1 от този член не се прилага:

а) в случаите на сделки, извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на Дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица;

- б) на кредитиране от холдингово дружество при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната;
- в) когато е налице договор за съвместно предприятие, сключен между Дружеството и друго дружество по реда на глава VIII, раздел III от ЗППЦК;
- (7) Обичайна търговска дейност по алинея 6, буква "а" по-горе е съвкупността от действия и сделки, извършвани от Дружеството в рамките на предмета му на дейност и съобразно обичайната търговска практика, без сделките и действията, които произтичат от извънредни обстоятелства;
- (8) Съветът на директорите представя пред общото събрание мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по алинея 1 по-горе. Докладът е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание и има съдържание в съответствие с изискванията на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове към него;
- (9) При вземане на решение по алинея 1 по-горе заинтересуваните лица не могат да упражняват правото си на глас;
- (10) Сделките по алинея 1 по-горе, в които участват заинтересувани лица, могат да бъдат извършвани само по пазарна цена. Оценката се извършва от съвета на директорите, а в случаите по ал. 1, т. 1, буква "б" - от определени от него независими експерти с необходимата квалификация и опит;
- (11) Решението на общото събрание по алинея 1 по-горе следва да посочва съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката.

Задължения на членовете на съвета на директорите

Чл. 43 (1) Лице, предложено за член на съвет на директорите, е длъжно преди избирането му да уведоми общото събрание на акционерите за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25% (двадесет и пет процента) от капитала на друго дружество, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет. Когато тези обстоятелства възникнат, след като лицето е избрано за член на съвета на директорите, то дължи писмено уведомление в седемдневен срок от настъпване на съответното обстоятелство до председателя на съвета на директорите на Дружеството, който от своя страна запознава акционерите с постъпилите уведомления на първото следващо общо събрание на акционерите.

(2) Членовете на съвета на директорите имат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на Дружеството, при условие, че Общото събрание на акционерите е дало изрично съгласие за това.

(3) Членовете на съвета на директорите са длъжни:

1. да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец 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 и пълна;

2. да проявяват лоялност към Дружеството, като:

а) предпочитат интереса на Дружеството пред своя собствен интерес;

б) избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат - своевременно и пълно ги разкриват писмено пред съвета на директорите или общото събрание и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи.

(4) Дейността на съвета на директорите е конфиденциална. Членовете на съвета на директорите са длъжни да не разгласяват по какъвто и да е начин сведенията, които са им станали известни относно дейността на Дружеството, както и решенията на неговите органи. Членовете на съвета на директорите не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица факти и обстоятелства, представляващи вътрешна информация или търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения, включително след като загубят качеството си членове на съвета до публичното оповестяване на съответните обстоятелства. Това задължение не се отнася за информация, която по силата на закон е достъпна за публиката или вече е разгласена от Дружеството.

(5) Членовете на съвета на директорите на Дружеството са длъжни да предоставят изискваната съгласно нормативните актове информация, данни и документи на Комисията за финансов надзор, на други овластени органи, както и на акционерите на Дружеството.

(6) Членовете на съвета на директорите са длъжни да декларират пред съвета на директорите в седемдневен срок от избирането им, както и пред ресорния заместник-председател и регулирания пазар, където са приети за търговия акциите на Дружеството, информация:

а) за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол;

- б) за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са;
- в) за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица.

Задължените лица са длъжни да актуализират декларацията в седемдневен срок от настъпване на съответните обстоятелства.

Отговорност

Чл. 44 (1) Членовете на съвета на директорите задължително дават парична гаранция за своето управление в левове в размер на 3-месечното им брутно възнаграждение, в седемдневен срок от избирането им. Гаранцията се внася по сметка на съответния член на съвета на директорите и се блокира в полза на Дружеството в банка на територията на страната. Лихвите от блокираната гаранция са свободни и могат да се теглят при поискване от вносителя на гаранцията. В случай на невнасяне на гаранцията Дружеството няма право да изплаща възнаграждение за управлението на съответния член до внасянето ѝ в пълен размер.

(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 на дружеството и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обнародвана поканата за свикване на общото събрание.

(4) Гаранцията по алинея 1 на този член се освобождава:

а) в полза на внеслия гаранцията член на съвета на директорите - след датата на общото събрание на Дружеството, на което са взети решения съответният член, при наличието на предпоставките по предходното изречение, да бъде освободен от отговорност и съответно от длъжност като член на съвета на директорите на Дружеството;

б) в полза на Дружеството – в случай, че общото събрание е взело решение за това при констатиране на нанесени вреди на Дружеството.

Директор за връзки с инвеститорите

Чл. 45 (1) Съветът на директорите на Дружеството назначава на трудов договор директор за връзки 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;

(2) Директорът за връзки с инвеститорите:

1. осъществява ефективна връзка между съвета на директорите на Дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в акции на Дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на Дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;

2. отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях, както и за поставянето им на мястото, посочено в поканата за общото събрание;

3. води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на съвета на директорите на дружеството;

4. отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на Дружеството до КФН, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, Централния депозитар и централните ежедневници, посочени в проспекта за публично предлагане на акции на Дружеството;

5. води регистър за изпратените материали по т.2 и т.4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т.1, като описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация.

(4) Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното общо събрание.

(5) Членовете на съвета на директорите са длъжни да съдействат на директора за връзки с инвеститорите, както и да контролират изпълнението на неговите функции.

(6) За директора за връзки с инвеститорите се прилагат съответно чл.36, алинея 3, т.2 и чл.43, алинея 3 и алинея 4.

Вътрешна информация.

Чл. 46 За целите на този Устав и всички останали вътрешни и вътрешно-организационни актове на Дружеството и/или други документи, приети или утвърдени от съвета на директорите и/или общото събрание на акционерите или подписани от изпълнителния директор на Дружеството, включително, но не само договори, декларации, пълномощни, рекламни или информационни материали, проспекти и други вътрешна информация означава всякакви данни, за които не съществува задължение да бъдат огласени публично, отнасящи се до Дружеството, до неговите акции или до активите – собственост на Дружеството, или други такива данни, ако публичното им огласяване може да окаже влияние върху цената на акциите на Дружеството, както и всяка друга информация, за която съществува задължение да бъде огласена публично, преди огласяването ѝ да е станало факт по реда и при условията, предвидени за това в ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове към него.

Задължение за разкриване на информация на дружеството

Чл. 47 (1) Дружеството предоставя на ресорния заместник-председател годишни и тримесечни отчети със съдържанието и в сроковете, предвидени в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Дружеството предоставя на ресорния заместник-председател и всички други компетентни органи и друга информация, изисквана съгласно действащото законодателство.

(2) Дружеството разкрива информацията, изисквана съгласно действащото законодателство, по начин, който осигурява достигането ѝ до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира. Дружеството използва информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективното разпространение на регулираната информация.

ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Документи по годишното приключване

Чл. 48. (1) Ежегодно до 31-ви март съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен финансов отчет и доклад за дейността и ги представя на изборния от общото събрание регистриран одитор.

(2) Когато общото събрание не е избрало регистриран одитор до изтичане на календарната година, за която следва да бъде заверен годишен финансов отчет, по молба на съвета на директорите или на отделен акционер такъв се назначава от длъжностно лице по регистрацията към Агенция по вписванията.

(3) След постъпване на доклада на регистрирания одитор, съветът на директорите провежда заседание, на което взема решение относно приемането на годишния финансов отчет и доклада на регистрирания одитор и предоставянето им на общото събрание за одобрение, изготвя предложение за разпределение на печалбата до общото събрание и приема решение за свикване на годишно общо събрание на акционерите, като възлага на определен член на съвета на директорите извършването на всички необходими действия за свикването и провеждането на събранието. Регистрираният одитор или негов представител присъства на заседанието на съвета на директорите по предходното изречение.

Фонд "Резервен"

Чл. 49. (1) Дружеството е длъжно да образува фонд "Резервен".

(2) Източници на фонд "Резервен" са:

1. най-малко 1/10 от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда стигнат 1/10 или по-голяма част от капитала, определена от устава;
2. средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им;
3. сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставени им предимства за акциите;
4. други източници, предвидени в устава или по решение на общото събрание.

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

1. покриване на годишната загуба;
2. покриване на загуби от предходната година.

(4) Когато средствата на фонд "Резервен" надхвърлят 1/10 или определената от устава по-голяма част от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала.

Отчет за управлението и отчет на директора за връзки с инвеститорите

Чл. 50 В отчета за управлението на съвета на директорите се описват протичането на дейността и

състоянието на Дружеството през изминалата година и се разяснява годишният финансов отчет. Отчетът има съдържание съгласно приложение №10 към НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

ПРОВЕРКА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Предмет и обхват на проверката

Чл. 51. (1) Годишният финансов отчет се проверява от назначения от общото събрание регистриран одитор.

(2) Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводството и устава за годишното приключване.

(3) Регистрираният одитор е отговорен за добросъвестната и безпристрастна проверка и за опазване на тайната в дейността на дружеството.

Чл. 52. Приетият от общото събрание годишен финансов отчет се представя за обявяване в търговския регистър.

Дивиденди

Чл. 53. (1) Размерът на дивидентите се определя от общото събрание на акционерите при спазване изискванията на чл.247а от Търговския закон.

(2) Дивидентите се изплащат в тримесечен срок след датата на годишното общо събрание.

(3) Разходите по изплащането на дивидент са за сметка на Дружеството.

(4) Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

(5) Дружеството е длъжно незабавно да уведоми комисията, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане.

(6) След получаване на уведомлението по алинея 5 по-горе, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.

ПРЕКРАТЯВАНЕ

Основания за прекратяване

Чл. 54. Дружеството се прекратява:

1. по решение на общото събрание;

2. при обявяването му в несъстоятелност;

3. с решение на съда по седалището по иск на прокурора, ако дружеството преследва забранени от закона цели;

4. когато чистата стойност на имуществото на дружеството по чл. 247а, ал. 2 спадне под размера на вписания капитал, ако в срок една година общото събрание не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване.

ЛИКВИДАЦИЯ

Чл. 55. След прекратяване на дружеството се извършва ликвидация по реда, предвиден в чл.266 и следващи от Търговския закон.

ПРЕХОДНИ РАЗПОРЕДБИ

§.1. За всичко, което не е изрично уредено в този устав ще намират приложение разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Търговския закон и другите специални закони, уреждащи дейността на акционерното дружество.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

Тодор Василев Томов