

# УСТАВ НА НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО ОТ ЗАТВОРЕН ТИП “НАДЕЖДА” АД

## ГЛАВА I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

### **СТАТУТ**

Чл. 1. (1) Национално инвестиционно дружество от затворен тип “Надежда” АД, съгласно ~~Закона~~ за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране е национален инвестиционен фонд - юридическо лице, учредено при спазване на изискванията на законите на Република България.

(2) С този Устав се уреждат отношенията между акционерите, организационната структура, управлението и разпределението на печалбите и загубите на Национално инвестиционно дружество “Надежда” АД (наричано по-долу “Дружеството”).

(3) Национално инвестиционно дружество “Надежда” АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

### **ФИРМА**

Чл. 2. (1) Дружеството ще осъществява дейността си под фирма Национално инвестиционно дружество “Надежда” АД, изписвано съкратено НИД “Надежда” АД.

(2) Фирмата се изписва и на латиница по следния начин NIC“Nadejda” JSCo.

(3) Дружеството има кръгъл печат с надпис НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО “НАДЕЖДА” АД СОФИЯ на български език.

(4) Фирмата, седалището и ~~адреса~~ адресът на управление задължително се посочват в кореспонденцията и документацията на Дружеството.

### **СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ**

Чл. 3. (1) Седалището на Дружеството е в град София, ~~район “Триадица”~~.

(2) Адресът на управление на дружеството е: гр. София, район „Триадица“, ул. „Енос” № 2, ет.5.

### **ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ**

Чл. 4. Дружеството има за предмет на дейност: инвестиране на набрани чрез публично предлагане на акции парични средства в прехвърляеми ценни книжа и в други ликвидни финансови активи на принципа на разпределение на риска.

### **ОСНОВНИ ЦЕЛИ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ**

Чл. 5. (1) Основната цел на Дружеството е гарантиране на интересите на акционерите си чрез създаване на балансиран портфейл от ценни книжа и други ликвидни финансови инструменти и активи с оптимално съчетаване на висока доходност и минимален риск.

(2) Целта по предходната алинея се постига чрез:

- а) поддържане и управление на оптимален инвестиционен портфейл;
- б) ефективно придобиване на акции на предприятия;
- в) последваща продажба от портфейла на дружеството при оптимални за дружеството условия;
- г) привличане на допълнителни капитали чрез публично предлагане на акции на дружеството по ред и при условия, определени със закон;

(3) —Инвестиционната стратегия ще следва оптимално отношение между дългосрочни и краткосрочни инвестиции.

(4) —Инвестиционната дейност ще се ограничава от действащото законодателство.

### **ОГРАНИЧЕНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ**

Чл. 6. (1) Дружеството не може да:

- 1. предоставя заеми или да бъде гарант на трети лица;
- 2. издава облигации и други дългови ценни книжа;
- 3. придобива повече от 15 на сто от акциите без право на глас, издадени от едно лице;
- 4. придобива повече от 15 на сто от облигациите или други дългови ценни книжа, издадени от едно лице;
- 5. придобива повече от 30 на сто от дяловете на една колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО, и/или друга колективна инвестиционна схема, независимо дали е със седалище в държава членка, или не, при условие че в проспекта на тази колективна инвестиционна схема е предвидено тя да не инвестира повече от 10 -на сто от активите си в дялове на други колективни инвестиционни схеми, независимо от това дали са получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО, или не;
- 6. придобива повече от 15 на сто от инструментите на паричния пазар, издадени от едно лице;
- 7. придобива акции с право на глас на един емитент в размер, който да позволи да упражнява значително влияние върху управлението на емитента;
- 8. се преобразува в друг вид търговско дружество и да променя предмета си на дейност, освен в случаите, предвидени в закона;
- 9. придобива движими вещи и недвижими имоти, които не са необходими за прякото извършване на дейността на дружеството;

(2) При нарушения в инвестиционните ограничения на дружеството се прилагат съответно чл. 51 и чл.52 от, ЗДКИСДПКИ.

(3) За ~~инвестиционното~~ Дружество~~то~~ се прилагат~~т~~ съответно чл. 40 и чл. 41 ~~от~~ ЗДКИСДПКИ.

### ***СРОК***

Чл. 7. Дружеството не се ограничава със срок.

## **ГЛАВА II** **КАПИТАЛ. АКЦИИ**

### ***РАЗМЕР НА КАПИТАЛА***

Чл. 8. Капиталът на Дружеството е в размер на 3 935 119 (три милиона деветстотин тридесет и пет хиляди сто и деветнадесет) лева, разпределен на 3 935 119 (три милиона деветстотин тридесет и пет хиляди сто и деветнадесет) броя поименни безналични акции всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите и с номинална стойност 1 (един) лев.

### ***ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА***

Чл. 9. (1) Дружеството, при стриктно спазване на нормативните ограничения и изисквания, инвестира в:

1. Финансови инструменти без ограничение във вида им;
2. Сертификати върху ценни (благородни) метали;
3. Влогове в банки, платими при поискване или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, при условие че банката е със седалище в Република България или в друга държава членка, а ако е в трета държава- при условие че е обект на благоразумни правила, които заместник- председателя на КФН смята за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз.

(2) При осъществяване на дейността си, Дружеството, спазва следните инвестиционни ограничения:

1. До 20 на сто от активите си във финансови инструменти, допуснати до или търгувани на регулиран пазар, издадени от един емитент;
2. До 25 на сто от активите си във финансови инструменти, които се предлагат публично или за които има задължение да се иска допускане и да бъдат допуснати до или на регулиран пазар или друг организиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, издадени от един емитент;
3. До 15 на сто от активите си във финансови инструменти, които не се предлагат публично и за които няма задължение да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар или друг организиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, издадени от един емитент. Общата стойност на инвестициите по изречение първо, не могат да надхвърлят 50 на сто от активите на Дружеството;
4. До 30 на сто от активите в акции и дялове на предприятия за колективно инвестиране, които не се предлагат публично;
5. До 15 на сто от активите в сертификати върху ценни (благородни) метали.

(3) При стриктно спазване на ограниченията по чл.187, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, Дружеството може да надхвърля ограничението по ал. 2, т. 1.

(4) Дружеството може да инвестира без ограничение във финансови инструменти, издадени или гарантирани от Република България и други държави членки, както и издадени или гарантирани от трети държави, включени в списък, изготвен от заместник- председателя на КФН.

### **СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ЦЕННИ КНИЖА НА ДРУЖЕСТВОТО. СТРУКТУРА НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ**

Чл. 10. (1) Дружеството има следната структура на портфейла от ценни книжа:

1. от 0 до 100 на сто от активите си – държавни или общински облигации или обезпечени корпоративни облигации;

2. от 0 до 95 на сто от активите си – обикновени и привилегирани акции на емитенти;

3. от 0 до 100 на сто от активите си - влогове в банки, платими при поискване или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време;

4. от 0 до 15 на сто от активите си - сертификати върху ценни (благородни) метали;

5. от 0 до 30 на сто от активите си- финансови инструменти различни от тези по т.1 – 4;

(2) Структурата на активите и пасивите на Дружеството трябва да отговаря на изискванията на закона.

### **ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ НА ~~ИНВЕСТИЦИОННОТО~~ ДРУЖЕСТВОТО**

Чл. 10а. Последваща оценка на финансови инструменти се извършва в съответствие с правилата за оценка на портфейла и определена на нетната стойност на активите на Дружеството и действащата нормативна уредба.

### **РЕД ЗА ПРИВЛИЧАНЕ НА ЗАЕМНИ СРЕДСТВА**

Чл. 11. (1) Дружеството може да ползва заеми след изрично разрешение на Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Надзор на инвестиционна дейност” ~~към Комисията за финансов надзор, и~~ при спазването на чл.18, ал.2-6 от ЗДКИСДПКИ, ако:

1. заемът е за срок не по-дълъг от 12 месеца и е на стойност до 30 на сто от активите му;

2. заемът е за придобиване на активи;

(2) Общата сума на заемите по ал. 1, не може да надвишава 30 на сто от активите на дружеството;

### **ВНОСКИ**

Чл. 12. (1) Срещу записаните акции, акционерите са длъжни да направят вноски. Акционерите на ~~инвестиционното~~ Дружество не могат да правят частични вноски.

(2) Вноските в капитала могат да бъдат само парични.

### **УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА**

Чл. 13. (1) Капиталът може да се увеличава съгласно предвидените в действащото законодателство способности.

(2) Увеличаването на капитала е допустимо само след като определеният в устава размер е напълно внесен, което се удостоверява с вносни бележки, приходни касови ордери и други счетоводни документи.

(3) При всяко увеличаване на капитала Дружеството издава само безналични поименни акции с право на един глас.

(4) При увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции, се издават права по § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

(5) Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции.

Чл. 14. Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 ТЗ не се прилагат.

Чл. 15. На основание чл. 196, ал. 1 от Търговския закон, Уставът овластява Съвета на директорите в продължение на 5 години, считано от момента на вписване на настоящата разпоредба в Търговския регистър, да увеличава капитала на дружеството до 20 000 000 (двадесет милиона) лева чрез издаване на нови акции.

Чл. 16. Капиталът на Дружеството може да се увеличава и със собствени средства по реда на чл. 197 и/или чл. 246, ал. 4 от Търговския закон.

### **НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА**

Чл. 17. (1) Намаляването на капитала се извършва с решение на Общото събрание на акционерите.

(2) Капиталът не може да бъде намаляван под минимално изискуемия размер, определен в приложимите нормативни актове.

(3) В Решението на Общото събрание трябва да се съдържа целта на намаляването и начинът, по който ще се извърши.

Чл. 18. (1) Капиталът на Дружеството може да се намали:

1. с намаляване на номиналната стойност на акциите;

2. чрез обезсилване на акциите;

(2) Дружеството може да придобива през една календарна година повече от 3 /три/ на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 /пет/ на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 /една трета/ от акциите с право на глас не се прилагат.

### **АКЦИИ**

Чл. 19. Акциите на Дружеството са само безналични, поименни, обикновени, с право на един глас всяка.

Чл. 20. Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Чл. 21. (1) Емисионна е стойността, по която акциите се поемат от учредителите или съответно от подписващите при набиране на капитала чрез подписка.

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

(3) Минималната емисионна стойност при всяка нова емисия акции се определя с решение на органа, компетентен да увеличава капитала на Дружеството в дадения момент.

(4) Разликата между номиналната и емисионната стойност се отнася във фонд "Резервен" на Дружеството.

Чл. 22. (1) Акциите са неделими.

(2) Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник.

Чл. 23. Акциите на Дружеството се наследяват по общия ред, уреден в Закона за наследството. В шестмесечен срок от приемане на наследството наследниците са задължени да поискат отразяване на промяната в собствеността на акциите в Книгата за безналични акции.

Чл. 24. Книгата на акционерите на Дружеството се води от Централния депозитар.

Чл. 25. (1) Акциите на Дружеството се прехвърлят свободно, според волята на собствениците им.

(2) Прехвърлянето на акциите на Дружеството се удостоверява с акт за регистрация, като разпореждането има действие от регистрацията му в Централния депозитар.

(3) Право да придобиват акции на Дружеството имат всички български и чуждестранни физически и юридически лица.

## **ГЛАВА III** **ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

### **ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Чл. 26. Всяка акция дава на своя притежател следните права:

1. право на един глас в Общото събрание на акционерите;
2. право на съразмерна част от печалбата на Дружеството - дивидент, по реда на този Устав;
3. право на съразмерен ликвидационен дял;
4. други права, изрично посочени в този Устав или предоставени на акционерите с нормативен акт;

#### ***ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ***

Чл. 27. Всеки от акционерите е длъжен:

1. да направи в определения срок записаната вноска;
2. да изпълнява останалите, посочени в този Устав задължения;

#### ***ОТГОВОРНОСТ НА АКЦИОНЕРИТЕ***

Чл. 28. (1) Дружеството отговаря за своите задължения с цялото си имущество.

(2) Спрямо кредиторите на Дружеството, акционерите отговарят само до размера на записаните акции, дори и когато те не са напълно изплатени.

### **ГЛАВА IV** **ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО**

#### ***ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО***

Чл. 29. Органи на Дружеството са:

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

#### ***ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ***

Чл. 30. (1) Общото събрание включва всички акционери с право на глас.

(2) Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. Те трябва да упълномощат представителите си с изрично писмено пълномощно. Преупълномощаване не се допуска. Пълномощното се прилага към протокола на Общото събрание на акционерите.

(3) Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.

(4) Решенията на Общото събрание са задължителни за всички акционери - присъстващи и не присъстващи.

Чл. 31. Общото събрание:

1. изменя и допълва настоящия Устав;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им;
5. назначава и освобождава регистриран одитор;

6. одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначения регистриран одитор;
7. взема решение за издаване на облигации, ако действащото законодателство го допуска;
8. назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
10. решава и всички други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или този Устав;

Чл. 32. (1) Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно.

(2) Съветът на директорите е длъжен да свика Общо събрание в случай, че загубите надхвърлят 1/2 (една втора) от капитала на Дружеството. Общото събрание се провежда не по-късно от три месеца от установяване на загубите.

(3) Заседанията на Общото събрание се председателстват от избран председател. На всяко заседание се избира и секретар. Мандатът им продължава до следващото Общо събрание. Те могат да бъдат преизбирани без ограничение на мандатите.

(4) Председателят на Общото събрание заверява с подписа си документите на Общото събрание, преписи и извлечения от тях.

Чл. 33. (1) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да се свика и по искане на акционери, притежаващи ~~–~~акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

(2) Свикването на Общото събрание на акционерите във всички случаи се извършва с покана, обявена в търговския регистър и оповестена на обществеността при условията и по реда на ЗППЦК най-малко 30 дни преди неговото откриване. Публичното дружество не може да събира такси от акционерите за изготвянето и оповестяването на поканата. Поканата заедно с материалите на общото събрание се изпращат на комисията най-малко 30 дни преди неговото откриване и се публикуват на интернет страницата на Дружеството за времето от обявяването ѝ до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността. Дружеството публикува и образците за гласуване чрез пълномощник, ако е приложимо.

(3) Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на 223а от Търговския закон. Не по-късно от 15 дни преди откриването на събранието тези акционери представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването им в Търговския регистър, 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. Дружество е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на приложимите нормативни изисквания незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

(4) Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на Търговския закон и ЗППЦК.

Чл. 34. Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването, като при поискване се предоставят безплатно на всеки акционер.

Чл. 35. За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или на техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

Чл. 36. (1) Общото събрание на акционерите може да взема решения, ако на него са представени поне 2/3 (две трети) от всички акции.

(2) При липса на кворум, се насрочва ново заседание, не по-рано от 14 дни в срок до един месец и то е законно независимо от представения на него капитал.

(3) Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание.

Чл. 37. (1) Решенията на Общото събрание се приемат с мнозинство повече от половината от представените акции, доколкото в закона или в този Устав не е предвидено друго.

(2) За решенията по чл. 31, точки 1, 2, 3 и 4 от този Устав се изисква мнозинство 3/4 (три четвърти) от представените на събранието акции.

Чл. 38. (1) Правото на глас възниква с внасянето по сметката на Дружеството на пълната стойност на записаните акции и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

(2) Не се допускат до участие в Общото събрание държатели на акции, чието прехвърляне не е извършено и вписано в Книгата за безналични акции – по реда, предвиден в този Устав.

Чл. 39. Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за предявяване на искове срещу него или за предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към Дружеството.

Чл. 40. Общото събрание не може да взема решения по въпроси, които не са били съобщени-оповестени или обявени съобразно разпоредбите на чл. 33, алинеи

2 и 3 от този Устав, освен когато всички акционери присъстват или са представлявани на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Чл. 41. За заседанията на Общото събрание на акционерите се води протокол в специална книга, съгласно изискванията на Закона.

### ***СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ***

#### ***Мандат***

Чл. 42. (1) Съветът на директорите на ~~инвестиционното~~ Дружество се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 5 (пет) години.

(2) Членовете на съвета могат да бъдат преизбрани без ограничения.

(3) След изтичане на мандата членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на акционерите на нов съвет.

(4) Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определя от Общото събрание ежегодно.

#### ***Състав на съвета на директорите***

Чл. 43. (1) Съветът на директорите се състои от три физически и/или юридически лица. Той може да бъде променен от Общото събрание на акционерите по всяко време.

(2) За членове на Съвета на директорите на Дружеството не могат да бъдат избирани лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани. Членовете на Съвета на директорите трябва да отговарят и на съответно приложимите изисквания на ЗДКИСДПКИ в зависимост от начина на управление на дейността на Дружеството.

(3) Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица съгласно изискванията на ЗППЦК.

(4) Юридическите лица се представляват в Съвета на директорите от техния законен представител или от пълномощник с нотариално заверено пълномощно.

(5) Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

#### ***Представителство***

Чл. 44. (1) Съветът на директорите овластява един или няколко от своите членове, които да представляват заедно и/или поотделно Дружеството в съответствие с решението за овластяването им. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време.

(2) Имената, съответно фирмата на лицата, овластени да представляват Дружеството, се вписват в търговския регистър.

### ***Правомощия на Съвета на директорите***

Чл. 45. (1) 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 на акционерите.

(2) Съветът на директорите на Дружеството:

1. сключва, прекратява и разваля договорите с управляващото дружество, съответно с инвестиционния консултант и с ~~банката~~ — депозитаря на Дружеството, при спазване на действащото законодателство и този Устав;

2. контролира изпълнението на договорите по т.1;

3. представлява Дружеството при упражняването на правата и изпълнението на задълженията му по договорите по т.1;

4. съдейства на управляващото дружество, съответно инвестиционния консултант и на банката-депозитар при изпълнението на техните функции, съгласно действащото законодателство и този Устав;

5. сключва, прекратява и разваля договорите с инвестиционните посредници;

6. взема решение за сключване на договор за заем, след разрешение на зам.-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” ~~при Комисията за финансов надзор~~;

7. приема правила за вътрешната организация на ~~инвестиционното~~ Дружеството, правила за оценка на активите, правила за поддържане и управление на ликвидните средства на Дружеството и правила за управление на риска;

8. одобрява ежемесечно разходите, свързани с дейността на Дружеството;

(3) Съветът на директорите свиква незабавно Общо събрание на акционерите при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството.

(4) ~~—~~Съветът на директорите, включително членовете му, управляващи и представляващи Дружеството, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание не могат 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 активи на обща стойност над:

а) една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен баланс на Дружеството;

б) 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен баланс на Дружеството, когато в сделките участват заинтересовани 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 заинтересовани лица или в полза на заинтересовани 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 заинтересовани лица – над 50 на сто от стойността по т. 1, буква “б”;

4. дружеството участва в учредяването или в увеличаването на капитала на дружество или извършва допълнителни парични вноски в дружество с активи на обща стойност над десет на сто от по-ниската стойност на активите съгласно

последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на публичното дружество;

5. дружеството участва в учредяването или в увеличаването на капитала на други дружества или извършва допълнителни парични вноски в дружества с активи на обща стойност под прага по т. 4, ако общата им стойност в рамките на една календарна година е над стойността по т. 1, буква "а";

6. се прехвърля търговското предприятие на Дружеството или се прехвърлят права, задължения или фактически отношения, обособени като търговско предприятие;

7. Дружеството прехвърля, предоставя за ползване или като обезпечение на дъщерно дружество активи на обща стойност над десет на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на Дружество.

(5) –Разпоредбата на ал. 4 не се прилага в случаите по чл. 114, ал. 9 от ЗППЦК.

(6) Съветът на директорите, включително членовете му, управляващи и представляващи Дружеството, извършват други сделки само след предварително овластяване от общото събрание в нормативноустановените случаи.

(7) Сделките на Дружеството с участие на заинтересовани лица, извън посочените в ал. 4 и ал. 6, подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите.

#### ***Кворум и мнозинство***

Чл. 46. (1) Съветът на директорите може да взема решения, ако на заседанието присъстват най-малко половината от членовете му лично или са представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решенията по предходния член се вземат с обикновено мнозинство.

#### ***Ред за работа на Съвета на директорите***

Чл. 47. (1) Съветът на директорите на дружеството приема правила за работата си и избира председател и зам. – председател от своите членове.

(2) Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж месечно, за да обсъди състоянието и развитието на дружеството.

#### ***Протоколи***

Чл. 48. (1) За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

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

(3) Протоколите от заседанията на Съвета на директорите представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите при спазване на приложимите изисквания за разкриване на информация.

#### ***Отговорност***

Чл. 49. (1) Членовете на Съвета на директорите, в 7-дневен срок от избирането им, задължително ~~дават~~ вносят по надлежния законоустановен ред, съгласно чл. 116в от ЗППЦК гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание на акционерите, но не по-малко от тримесечното им брутно възнаграждение. Гаранцията се внася в левове.

(2) ~~Гаранцията се блокира~~ в полза на дружеството в банка на територията на страната.

(3) В случай на невнасяне на гаранцията в определения срок, съответното лице не получава възнаграждение като член на Съвета на директорите, до внасяне на пълния размер на гаранцията.

(4) Гаранцията се освобождава:

1. в полза на внеслото я лице, след датата на решението на общото събрание за освобождаването му от отговорност и след освобождаването му от длъжност;

2. в полза на дружеството, в случай че общото събрание е взело решение за това при констатиране на нанесени щети на дружеството;

(5) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинени на Дружеството.

(6) Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

(7) 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 и 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 и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземане на решения в тези случаи;

в) не разпространяват непублична информация за Дружеството и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

(8) Съветът на директорите е длъжен да назначи по трудов договор директор за връзки с инвеститорите.

(9) Директорът за връзки с инвеститорите задължително трябва да отговаря на изискванията на ЗППЦК и има следните функции:

1. осъществява ефективна връзка между управителния орган на Дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа 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 си 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;

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 заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", до регулирания пазар, на който се търгуват акциите на дружеството и до Централния депозитар;

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

Чл. 50. (1) Дейността на Съвета на директорите е конфиденциална. Членовете им 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 органите му. Членовете на Съвета на директорите на дружеството, служителите и всички други лица, които работят по договор за Дружеството, 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 търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) Съветът на директорите е длъжен да предоставя изискваната, съгласно нормативните актове информация, данни и документи на Комисията за финансов надзор, на други овластени органи, както и на акционерите на дружеството.

#### ***Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите***

Чл. 51. (1) Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определя в съответствие с политиката за възнагражденията на Дружеството като месечното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите е в размер до 0.20 (нула цяло и двадесет стотни) от нетните активи на дружеството.

(2) Възнаграждението се заплаща по банков път в срок до 10-то число на месеца, следващ този, за който се дължи.

#### ***ИНВЕСТИЦИОНЕН КОНСУЛТАНТ***

Чл. 52. (1) За извършване на инвестиции в ценни книжа и управление на инвестиционния портфейл на Дружеството по решение на Съвета на директорите, изпълнителният директор сключва договор за инвестиционни консултации с лице, което има право да извършва такава дейност и отговаря на изискванията на закона, ако управлението на дейността на Дружеството не е възложено на лице по чл. 53, ал. 1, а се извършва от Съвета на директорите.

(2) Лицето по ал. 1 извършва дейност само по инвестиционно консултиране относно инвестиции в ценни книжа. То не може да извършва правни или фактически действия по оперативното управление на Дружеството.

(3) За замяната на инвестиционния консултант Съветът на директорите обсъжда най-малко две предложения за нов консултант и изготвя решение за избора си. В решението за замяна на инвестиционния консултант задължително се

предвиждат гаранции и срокове за приключване на текущите инвестиционни проекти и поръчки.

### **УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО**

Чл. 53 (1) Извън случая по чл. 52 дейността на ~~инвестиционното~~ Дружество<sup>то</sup> по чл. 4 от този устав се управлява от лицензирано управляващо дружество, съответно от получило лиценз лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, ако са налице условията за това, съгласно сключен договор.

(2) Дейността на ~~инвестиционното~~ Дружество се управлява от управляващото дружество, съответно от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, посредством инвестиционни решения и нареждания. Инвестиционните решения и нареждания се изпълняват от упълномощени от ~~инвестиционното~~ Дружество<sup>то</sup> инвестиционни посредници при спазване на изискванията на действащото законодателство.

(3) Осъществяване на дейността по ал. 2 се извършва чрез избор на инвестиционна политика, анализ на пазара на съответните инвестиционни активи на Дружеството~~ценни книжа~~, формиране на инвестиционен портфейл ~~от ценни книжа~~ и оценка на ефективността на портфейла ~~от ценни книжа~~.

### **ДОГОВОР С УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО, СЪОТВЕТНО С ЛИЦЕТО, УПРАВЛЯВАЩО АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ**

Чл. 54 (1) Договорът с управляващото дружество, съответно с лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, се сключва при спазване на условия и минимално съдържание, предвидени в ЗДКИСДПКИ и подзаконовите нормативни актове.

(2) Възнаграждението на лицето по ал. 1 се определя в сключения с него договор, като процент от стойността на активите на ~~инвестиционното~~ Дружество. Размерът на възнаграждението се изчислява на база средната стойност на активите на Дружеството за съответния период, при спазване установени ограничения.

(3) Договорът с лицето по ал. 1 не може да противоречи на установените в закона и устава на Дружеството изисквания и ограничения.

### **ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО, СЪОТВЕТНО НА ЛИЦЕТО, УПРАВЛЯВАЩО АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ**

Чл. 55 Управляващото дружество, съответно лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове:

1. взема решения, свързани с управление на дейността на ~~инвестиционното~~ Дружество<sup>то</sup> по инвестиране в ценни книжа и други финансови активи на парични средства, набрани чрез публично предлагане на акции;

2. дава нареждания на упълномощени от ~~инвестиционното~~ Дружество<sup>то</sup> инвестиционни посредници за сключване на сделки с финансови инструменти, с цел изпълнение на инвестиционните решения по т.1;



3. извършва от името на ~~инвестиционното~~ Дружество~~то~~ всички необходими правни и фактически действия, необходими за сключването и изпълнението на инвестиционните сделки по т. 2;

4. извършва всички други действия, възложени му от ~~инвестиционното~~ Дружество~~то~~, съгласно сключения с него договор за управление;

***ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРА С УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО, СЪОТВЕТНО С ЛИЦЕТО, УПРАВЛЯВАЩО АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ***

Чл. 56. ~~Договора~~ Договорът съдържа условия и ред за разваляне и прекратяване ~~на~~–включително в случаите, когато управляващото дружество, съответно лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е уведомило ~~инвестиционното~~ Дружество~~то~~ за взето от управляващото дружество решение за преобразуване, откриване на производство за обявяване в несъстоятелност или за прекратяване на договора, както и при отнемане на лиценза на управляващото дружество, съответно на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове.

***ЗАМЯНА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО, СЪОТВЕТНО НА ЛИЦЕТО, УПРАВЛЯВАЩО АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ***

Чл. 57. (1) Замяна на управляващото дружество, съответно на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, се допуска след одобрение от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” ~~към Комисията за финансов надзор~~.

(2) Договорът с управляващото дружество, съответно с лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, може да бъде прекратен от ~~инвестиционното~~ Дружество~~то~~ с тримесечно предизвестие след одобрение от заместник-председателя на замяната на управляващото дружество. При разваляне на договора —от ~~инвестиционното~~ Дружество~~то~~ поради неизпълнение на задълженията на управляващото дружество, съответно на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, последното прекратява незабавно управлението на дейността на ~~инвестиционното~~ Дружество~~то~~. До сключване на договор с друго управляващо дружество, съответно лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, или до преобразуването на ~~инвестиционното~~ Дружество~~то~~ чрез сливане или вливане управителният му орган ~~на инвестиционното дружество~~ извършва по изключение управителни действия за период, не по-дълъг от три месеца.

(3) Дружество~~то~~ може да смени начина на управление на инвестиционната си дейност от външно (от управляващо дружество, съответно лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове) на вътрешно (от Съвета на директорите при сключен договор с инвестиционен консултант) и обратното по решение на Съвета на директорите, като замяна на инвестиционен консултант с управляващо дружество или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, и обратно, се извършва след предварително одобрение на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Надзор на



инвестиционната дейност” ~~към Комисията за финансов надзор~~.

### **ДРУГИ ОРГАНИ**

Чл. 58. (1) Съветът на директорите може, при необходимост, да създаде със свое решение други временно или постоянно действащи специализирани консултативни органи.

(2) Правилата за работа, компетенциите и състава на тези органи се определят от Съветът на директорите на Дружеството.

## **ГЛАВА V** **~~БАНКА—~~ДЕПОЗИТАР**

Чл. 59. (1) Безналичните финансови инструменти на Дружеството се вписват в регистър на депозитарна институция към подсметка на ~~банката-депозитаря на Дружеството~~, а останалите му активи се съхраняват в ~~банката-депозитаря, с който Дружеството има сключен договор~~.

(2) Отношенията между Дружеството и ~~банката-депозитаря~~ се уреждат с договор.

(3) Депозитар на Дружеството може да бъде банка или инвестиционен посредник, включени в списък, одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, които отговарят на изисквания на чл. 35, ал. 1 и 2 от ЗДКИСДПКИ.

### **ЗАМЯНА НА ~~БАНКАТА—~~ДЕПОЗИТАРЯ**

Чл. 60. (1) Замяна ~~—~~се извършва при отнемане на лиценза на ~~банката-депозитаря~~, при образуване на производство по ликвидация или несъстоятелност, ако ~~банката-депозитарят~~ бъде заличена от списъка, одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ ~~на банките депозитари~~ и на други основания, предвидени в договора и закона, както и по преценка на Съвета на директорите на ~~инвестиционното Дружество~~.

(2) Замяната подлежи на одобрение от ~~зам-заместник—~~председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” ~~към Комисията за финансов надзор~~.

(3) В договора с ~~банката-депозитаря~~ се определят срокове, ред и процедури за прехвърляне на активите на ~~дружеството~~ при друга ~~банка-депозитар~~, съгласно сключен с ~~нея-него~~ договор, след одобрение от ~~заместник—~~председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” ~~към Комисията за финансов надзор на замяна на банката-депозитар~~.

(4) При процедура за замяна на ~~Банката-депозитаря~~ се спазват правила за осигуряване на интересите на акционерите и условия за осъществяване и улесняване на замяната и за предоставяне на цялата съществена информация.

## **ГЛАВА VI**

### **ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА.**

#### **ДОКУМЕНТИ ПО ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ**

Чл. 61. (1) До края на месец февруари, ежегодно, Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен финансов отчет и доклад за дейността на Дружеството и ги представя на избора от Общото събрание регистриран одитор.

(2) Когато Общото събрание не е избрало регистриран одитор до изтичане на календарната година, по молба на Съвета на директорите, или на отделен акционер, той се назначава от длъжностно лице по регистрацията към Агенцията по вписванията.

Чл. 62. (1) В доклада за дейността на Съвета на директорите се описват протичането на дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишният отчет.

(2) Годишният отчет се проверява от назначения от Общото събрание регистриран одитор. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводството и този Устав за годишното приключване.

(3) След постъпването на доклада на регистрирания одитор, Съветът на директорите представя на Общото събрание на акционерите отчета, доклада за дейността и доклада на регистрирания одитор. Съветът на директорите представя и предложение за разпределение на печалбата.

(4) Провереният и приет от Общото събрание на акционерите годишен финансов отчет се представя за обявяване в търговския регистър.

#### ***РЕД И НАЧИН ЗА РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДИВИДЕНТИ***

Чл. 63. ~~(1) На разпределение в края на всяка година подлежи печалбата след облагането ѝ с държавни и местни данъци и такси и след покриване на евентуални загуби от предходни години.~~

Дивиденди се изплащат при условията и по реда предвидени в чл. 247а, във връзка с чл. 221, т. 7 от Търговския закон и чл. 115в от ЗППЦК въз основа на предложение по чл. 62, ал. 3 от този Устав.

~~(2) Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание на акционерите въз основа на предложението по чл. 62, ал. 3 от този Устав и след като се отделят необходимите средства за фонд "Резервен".~~

~~— (3) Разпределението на дивидентите се извършва по следния ред и начин:~~

~~— 1. най-малко 10 % (десет на сто) от печалбата след данъчно облагане се отделя във фонд "Резервен", при спазване на изискванията на закона;~~

~~— 2. останалата част от печалбата се разпределя като дивидент между всички акционери, пропорционално на притежаваните от тях акции;~~

~~— (4) Дружеството не може да разпределя авансово дивиденди преди приемането от Общото събрание на акционерите на заверения от експерт-счетоводителите годишен счетоводен отчет.~~

~~— (5) Дружеството задължително създава фонд "Резервен", съобразно разпоредбите на действащото законодателство.~~

~~— (6) С решение на Съвета на директорите могат да се създават и други фондове. Създаването и използването на тези фондове подлежи на одобряване от Общото събрание на акционерите по време на годишното приключване.~~

## **ГЛАВА VII** **ДРУГИ ПРАВИЛА**

### ***ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО***

Чл. 64. (1) Преобразуването на ~~инвестиционното~~ Дружеството ~~от затворен тип~~ в национално инвестиционно дружество от отворен тип, както и чрез вливане, сливане, отделяне и разделяне се извършва при условията на Търговския закон, ЗДКИСДПКИ и подзаконовите нормативни актове по пригането му и с разрешение на Комисията за финансов надзор.

(2) Прекратяването на Дружеството се извършва при условията на Търговския закон, ЗДКИСДПКИ и подзаконовите нормативни актове по пригането му и с разрешение на Комисията за финансов надзор.

Чл. 65. Когато Дружеството не е възложило управлението на инвестиционната дейност на външно дружество и са налице условията по чл. 197, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, Дружеството ще подаде заявление за издаване на лиценз за извършване на дейност по управление на алтернативни инвестиционни фондове.

## **ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

§ 1. За неуредените с този Устав въпроси намират приложение разпоредбите на нормативните актове, които регулират съответната правна материя. При противоречие между разпореда на устава и нормативните актове, се прилагат последните.

§ 2. Учредителите определят за приложимо по този Устав българското материално и процесуално право.

§ 3. Редакцията на този Устав е приета от Общо събрание на акционерите на НИД „Надежда” АД, проведено на 15.06/30.06.2014-2015 г. в гр. София.