

**ПРОТОКОЛ С РЕШЕНИЯ
НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ
НА „УЕБИТ ИНВЕСТМЪНТ НЕТУЪРК“ АД**

Днес, 17.01.2025 г. от 10 ч., се проведе заседание на Съвета на директорите на „Уебит Инвестмънт Нетуърк“ АД, ЕИК 206870298, с адрес в гр. Варна, п.к. 9000, бул. „Владислав Варненчик“ № 53-55, ет. 3 (наричано по-долу **„Дружеството“**), на което присъстваха всички членове на Съвета на директорите, а именно:

- 1. Уебит Мениджмънт ЕООД, ЕИК 206835190, представлявано от управителя Пламен Симеонов Русев;**
- 2. Георги Стоянов Христов;**
- 3. Петър Димитров Нейчев; и**
- 4. Ивайло Димчев Славов**

В съответствие с чл. 33, ал. 3 от Устава на Дружеството, вр. чл. 238, ал. 1 от Търговския закон, е налице предвиденият кворум и Съветът на директорите може да взема валидни решения.

Заседанието на Съвета на директорите се проведе при следния дневен ред:

- I.** Вземане на решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството, което ще се проведе на 26.02.2025 г., от 11 ч., на адрес: гр. София, ул. „Винсент Ван Гог“ 5, 1407 Промислена зона Хладилника, Импресаменте арт хотел (в близост до Парадайз Мол), както и определяне на дневния ред.
- II.** Приемане и одобряване на Доклада на Съвета на директорите на Дружеството съгласно изискванията на чл. 194, ал. 4, изр. 2 от Търговския закон за отпадане на преимущественото (предимственото) право на записване на нови акции от предстоящото увеличение на капитала.
- III.** Приемане на писмените материали, както и образец на пълномощно за представителство на предстоящото редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството, което ще се проведе на 26.02.2025 г., от 11 ч., на адрес: гр. София, ул. „Винсент Ван Гог“ 5, 1407 Промислена зона Хладилника, Импресаменте арт хотел (в близост до Парадайз Мол).
- IV.** Обсъждане на мотивите за приемане на някои от решенията от дневния ред на заседанието на редовното годишно Общо събрание на акционерите.

Съветът на директорите единодушно реши:

- I.** Свиква редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството, което ще се проведе на 26.02.2025 г., от 11 ч., на адрес: гр. София, ул. „Винсент Ван Гог“ 5, 1407 Промислена зона Хладилника, Импресаменте арт хотел (в близост до Парадайз Мол), при дневен ред, както следва:
 - 1) Приемане на годишен доклад на Съвета на директорите за дейността през 2023 г., приемане на доклад на регистрирания одитор по заверения годишен финансов отчет, както и приемане и одобряване на заверения годишен финансов отчет на „Уебит Инвестмънт Нетуърк“ АД за 2023 г. и на финансовия резултат за 2023 г.**

Проект на решение:

„Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността през 2023 г., приема доклада на регистрирания одитор по заверения годишен финансов отчет, като също така приема и одобрява заверения годишен финансов отчет на „Уебит Инвестмънт Нетуърк“ АД за 2023 г. Дружеството няма да разпределя дивидент и реализираната печалба се отнася към неразпределени печалби.“

2) Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през финансовата 2023 г.

Проект на решение:

„Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през финансовата 2023 г.“

3) Назначаване на регистриран одитор за следващата календарна година във връзка с изготвяне на годишния финансов отчет на Дружеството за 2024 г.

Проект на решение:

„Общото събрание на акционерите назначава за регистриран одитор за следващата календарна година във връзка с изготвяне на годишния финансов отчет на Дружеството за 2024 г. „КА ОДИТ“ ЕООД, ЕИК 200784953, с адрес в гр. София, ж.к. Люлин, бл. 608, вх. Д, ет. 7, ап. 112, представлявано от управителя Калин Апостолов.“

4) Определяне и изплащане на възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите на Дружеството - „Уебит Мениджмънт“ ЕООД, дължимо за периода 2022 – 2023 г.

Проект за решение: *„На основание чл. 25, т. 6 от Устава на Дружеството и отчитайки работата и извършените дейности от страна на изпълнителния член на Съвета на директорите - „Уебит Мениджмънт“ ЕООД за периода 2022 – 2023 г. и вземайки предвид факта, че за посочения период не му е било гласувано и изплащано дължимото възнаграждение в пълен размер, Общото събрание на акционерите реши както следва:*

На „Уебит Мениджмънт“ ЕООД, в качеството на Изпълнителен директор на Дружеството, да бъде изплатено възнаграждение за периода 2022 – 2023 г. в общ размер на 164469.32 лева, отчитайки фактурираните и платени към Изпълнителния директор суми за 2022 г. и 2023 г. Възнаграждението за всяка година в периода 2022 – 2023 г. се изчислява и е равно на 2.5% без ДДС (на годишна база) от сумата от общия размер на записан и внесен капитал (обикновени акции + привилегирани акции) на Дружеството + премийни резерви при емитиране на ценни книжа от Дружеството. Възнаграждението следва да бъде заплатено наведнъж или на части в срок от 3 (три) дни от издаване на фактура за съответното плащане от страна на „Уебит Мениджмънт“ ЕООД за извършените от него дейности в качеството му на Изпълнителен директор за периода 2022 – 2023 г.

5) Определяне на възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите на Дружеството - „Уебит Мениджмънт“ ЕООД, за 2024 г. и занапред.

Проект за решение: *„На основание чл. 25, т. 6 от Устава на Дружеството, Общото събрание на акционерите реши, както следва:*

Определя годишно възнаграждение, което се дължи на Изпълнителния директор на Дружеството, в размер на 2.5% без ДДС от сумата от общия размер на записан и внесен капитал (обикновени акции + привилегирани акции) на Дружеството + премийни резерви при емитиране на ценни книжа от Дружеството, което следва да бъде изчислявано към 31 декември на съответната година.

Възнаграждението следва да бъде заплатено наведнъж или на части в срок от 3 (три) дни от издаване на фактура за съответното плащане от страна на „Уебит Мениджмънт“ ЕООД за извършените от него дейности в качеството му на Изпълнителен директор за съответната година.

Възнаграждение, определено по посочения по-горе в тази точка начин, следва да бъде

заплатено на Изпълнителния директор на Дружеството за работата му през 2024 г., както и за работата му през всяка следваща година след това."

6) Промяна на чл. 45, ал. 7 от Устава на Дружеството.

Проект за решение: На основание чл. 221, т. 1 от Търговския закон Общото събрание на акционерите изменя чл. 45, ал. 7 от Устава на Дружеството по следния начин:

„(7) Разпределението на печалба като дивидент по привилегированата Клас А акция и обикновените акции се извършва по предложение на Съвета на директорите, което предвижда изплащане на дивидент в **размер, не по-малък от 60% от печалбата** за съответната година, след приспадане на размера на гарантирания дивидент по привилегированата Клас В акция, в която печалба за целите на определяне на минималния размер не се включват увеличения или намаления на резултата на Дружеството от преоценките на финансовите му активи.

7) Промяна на чл. 9а, ал. 1 от Устава на Дружеството

Проект за решение: На основание чл. 221, т. 1 от Търговския закон Общото събрание на акционерите изменя чл. 9а от Устава на Дружеството по следния начин:

„(1) Привилегированата Клас Б акция е безналична акция, която дава на нейния притежател следните права:

1. Право на плащане поради намаляване на капитала в размер на 20% от сумата (ако е положителна), формирана от общия размер на плащанията към акционерите поради намаляване на капитала (след приспадане на гарантирания дивидент, подлежащ на изплащане и неплатен, ако има такъв), намален с произведението на умножението на среднопретеглената емисионна стойност на всички издадени от Дружеството Акции до момента на разпределението и броя Акции, по които / с които се намалява капиталът.

(2) Правото на плащане по ал. 1, т. 1 се дължи, ако е реализирано следното условие: доходността на обикновена акция на Дружеството е най-малко в размер равен на среднопретеглената емисионна стойност на всички издадени от Дружеството Акции до датата на решението за намаляване на капитала, чрез обезсилване на акции. Доходността на една акция, съгласно предходното изречение се изчислява към края на финансовата година, предхождаща решението за намаляване на капитала, чрез обезсилване на акции и представлява сбора от среднопретеглената пазарна цена за една обикновена акция на Дружеството, за последните 12 месеца и размера на дивидента, изплатен върху една обикновена акция на Дружеството, считано от датата на вписване на Дружеството в Търговския регистър до датата на изчисляване."

8) Доклад на Съвета на директорите на Дружеството съгласно чл. 194, ал. 4, изр. 2 от Търговския закон. Решение на Общото събрание на акционерите за отпадане на преимуществени (предимствени) права

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема Доклад на Съвета на директорите на Дружеството съгласно изискванията на чл. 194, ал. 4, изр. 2 от Търговския закон за отпадане на преимущественото (предимственото) право на записване на нови акции от предстоящото увеличение на капитала, посочено и обсъдено в т. 9 по-долу, на притежателите на обикновени акции, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

Общото събрание на акционерите взема решение съгласно чл. 194, ал. 4, изр. 1 от Търговския закон за отпадане на преимущественото (предимственото) право на записване на акции от увеличаването на капитала на притежателите на обикновени акции, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

Общото събрание на акционерите възлага на Изпълнителния директор на Дружеството да представи решението за отпадане на предимствените права на изброените по-горе акционери в Търговския регистър, съгласно изискването на чл. 194, ал. 4, изр. 3 от Търговския закон.

9) Извършване на увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нова Клас В Акция

Проект за решение: На основание чл. 192, ал. 1, вр. чл. 195 от Търговския закон Общото

събрание на акционерите реши, както следва:

Взема решение за увеличение на капитала на Дружеството от 5 888 001 лева на 5 888 002 лева чрез издаване на 1 (един) бр. нова привилегирана Клас В безналична акция с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев, с права, посочени в новосъздадения чл. 96 от Устава на Дружеството („Клас В Акция“), под условие, че съгласно чл. 195 от Търговския закон, същата бъде записана от „АНХЕАЛО КЪНСАЛТЪНТС“ ЕООД, ЕИК 103792594, на цена от 1 лев.

Вноската за увеличението следва да се преведе по набирателна сметка на Дружеството, открита за набиране на средствата от увеличението на капитала на Дружеството в банка Обединена Българска Банка.

В тази връзка се създава нов чл. 96 в Устава на Дружеството, който гласи следното:

Член 96

Привилегирана Клас В акция

(1) Привилегираната Клас В акция е безналична акция, която дава на нейния притежател следните права:

1. право на гарантиран дивидент от положителния финансов резултат на Дружеството от разпореждането с всяко негово дялово участие в друго дружество, в което е направило инвестиция. Гарантираният дивидент е в размер на 20% (двадесет на сто), респективно 30% (тридесет на сто) в зависимост от постигнатата вътрешна норма на възвръщаемост („IRR“) при разпореждане с инвестицията. Гарантиран дивидент се дължи само и единствено при позитивен резултат от разликата на нетната стойност на активите на Дружеството минус сумата на привлечения капитал. Положителният финансов резултат се изчислява като от цената на продажбата на инвестицията се извади сбора (общата стойност) от цената на придобиване на инвестицията плюс транзакционните разходи. В случай на продажба на част от дяловото участие (инвестицията), положителният финансов резултат се преизчислява пропорционално на процента от общата инвестиция, част от която е продадена. В случай на продажба на част от дяловото участие, вкл. ако част от дяловото участие е заплатено в пари, положителният финансов резултат се преизчислява пропорционално на процента от общата инвестиция, част от която е продадена или заплатена в пари.

Изчислението по т. 1 по-горе следва да се прави по следната формула:

Гарантиран дивидент = $k \times$ Инвестиционна печалба,

Където:

Инвестиционна печалба = Инвестиционни постъпления – (Цена на придобиване + Транзакционни разходи по продажбата);

k – предварително фиксиран коефициент,

Където:

Инвестиционни постъпления са общите постъпления от продажбата на инвестицията.

Цената на придобиване е цената, на която е придобита инвестицията + разходите по придобиване.

Транзакционните разходи по продажбата включват всички свързани с продажбата на инвестицията плащания (напр. такси, комисионни и пр.).

k – 20 % при всички случаи, освен когато вътрешната норма на възвръщаемост (IRR) при дадена инвестиция е над 15 %. При това положение k е 30 %.

2. Право на гарантиран ликвидационен дял от всички положителни финансови резултати на Дружеството от продажбата във връзка с ликвидацията на всички негови дялови участия в други дружества, в които Дружеството е направило инвестиции. Гарантираният ликвидационен дял е в размер на 20% (двадесет на сто), респективно

30% (тридесет на сто) в зависимост от размера на вътрешната норма на възвръщаемост („IRR“) във връзка с продадените инвестиции. Изчисленията следва да се направят по посочената в т. 1 по-горе формула, като положителните финансови резултати се изчисляват транзакция по транзакция (сделка за продажба по сделка за продажба).

10) Промяна на чл. 7, ал. 1 и ал. 3 от Устава на Дружеството

Проект за решение: Във връзка с планираното увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нова Клас В Акция, Общото събрание на акционерите променя чл. 7, ал. 1 от Устава на Дружеството по следния начин:

„(1) Капиталът на Дружеството е 5 888 002 (пет милиона осемстотин осемдесет и осем хиляди и два) лева, разпределен, както следва:

1. 1 (един) брой привилегирована **Клас А** безналична акция с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев;
2. 1 (един) брой привилегирована **Клас Б** безналична акция с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев; и
3. 1 (един) брой привилегирована **Клас В** безналична акция с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев; и
4. 5 887 999 (пет милиона осемстотин осемдесет и седем хиляди, деветстотин деветдесет и девет) броя **обикновени акции**, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.“

(3) Дружеството може да издава обикновени акции, една привилегирована Клас А акция, която вече е издадена, една привилегирована Клас Б акция, която вече е издадена и една привилегирована Клас В акция, която вече е издадена. Всички акции на Дружеството, издадени към съответен момент ще бъдат наричани заедно „Акциите“ и всяка от тях поотделно „Акция“.

11) Промяна на чл. 26, ал. 2 от Устава на Дружеството

Проект за решение: Общото събрание на акционерите променя чл. 26, ал. 2 от Устава на Дружеството по следния начин:

„(2) При липса на кворум ново заседание на Общото събрание може да бъде насрочено не по-рано от **14 (четирнадесет) календарни дни** и то е законно, независимо от представения на него капитал. Датата за това ново Общо събрание може да се определи и в поканата за първото заседание.“

12) Приемане и одобряване на изменения Устав на Дружеството

Проект за решение: Във връзка с взетите решения по предходните точки, Общото събрание на акционерите приема и одобрява изменения Устав, представляващ Приложение № [...] към настоящото решение. Общото събрание на акционерите възлага на „Уебит Мениджмънт“ ЕООД, ЕИК 206835190, в качеството му на Изпълнителен директор на Дружеството, да завери изменения Устав.

13) Възлагане на „Уебит Мениджмънт“ ЕООД, ЕИК 206835190, в качеството му на Изпълнителен директор на Дружеството, лично или чрез упълномощени лица, да извърши всички необходими правни и фактически действия за обявяване на актуализирания Устав на Дружеството, както и за обявяване на годишния финансов отчет на Дружеството за 2023 г. в Търговския регистър, както и впоследствие да отрази промените във всички вътрешни актове на Дружеството, където е необходимо.

Проект за решение:

„Общото събрание възлага на „Уебит Мениджмънт“ ЕООД, ЕИК 206835190, в качеството му на Изпълнителен директор на Дружеството, лично или чрез упълномощени лица, да извърши всички необходими правни и фактически действия за обявяване на актуализирания Устав на Дружеството и за обявяване на годишния финансов отчет на Дружеството за 2023 г. в Търговския регистър, както и впоследствие да отрази промените във всички вътрешни актове на Дружеството, където е необходимо“.

- I.** Приема и одобрява Доклада на Съвета на директорите на Дружеството съгласно изискванията на чл. 194, ал. 4, изр. 2 от Търговския закон за отпадане на преимущественото (предимственото) право на записване на нови акции от предстоящото увеличение на капитала.
- II.** Приема образец на пълномощно за представителство на предстоящото редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството, което ще се проведе на гр. София, ул. „Винсент Ван Гог“ 5, 1407 Промислена зона Хладилника, Импресаменте арт хотел (в близост до Парадайз Мол), представляващо Приложение №1 към настоящия Протокол, както и следните правила за свикване и провеждане на Общото събрание на акционерите:

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, са на разположение на акционерите в офиса на Дружеството, находящ се в гр. Варна, р-н Одесос, бул. „Владислав Варненчик“ № 53-55, ет. 3, както и на уебсайта на Дружеството на адрес: <https://www.webit.network/en/news.php>.

Регистрацията на акционерите и упълномощените от тях представители ще започне в 9:30 ч. и ще приключи в 10:30 ч.

Капиталът на Дружеството към датата на свикване на Общото събрание на акционерите е в размер на 5 888 001 (пет милиона осемстотин осемдесет и осем хиляди и един) лева, разпределен в три класа акции, както следва:

- 1 (един) брой привилегирована **Клас А** безналична акция с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев, ISIN BG1200001227;
- 1 (един) брой привилегирована **Клас Б** безналична акция с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев, ISIN BG1200002225;
- 5 887 999 (пет милиона осемстотин осемдесет и седем хиляди, деветстотин деветдесет и девет) броя **обикновени акции**, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, ISIN BG1100004222.

При липса на кворум, на основание чл. 26, ал. 2 от Устава на Дружеството, Общото събрание на акционерите ще се състои на 20.03.2025 г., от 11 ч., на същия адрес, посочен по-горе в поканата, и при същия дневен ред.

Право да участват в Общото събрание на акционерите на 26.02.2025 г. и да упражнят правото си на глас имат лицата, вписани като акционери в регистрите на „Централен депозитар“ АД 14 (четиринадесет) дни преди датата на Общото събрание, а именно – 12.02.2025 г. Същото важи и при липса на кворум на тази дата и провеждане на Общото събрание на резервната дата 20.03.2025 г. Право да участват и упражнят правото си на глас на резервната дата имат лицата, вписани като акционери в регистрите на „Централен депозитар“ АД 14 (четиринадесет) дни преди нея, а именно – 06.03.2025 г.

На основание чл. 223а, ал. 1 от Търговския закон, акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството, могат след обявяване в Търговския регистър да включат и други въпроси в дневния ред на Общото събрание на акционерите. Акционерите представят на Дружеството и на БЕАМ пазара най-късно на следващия работен ден след обявяването им в Търговския регистър, материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон, а именно списък на въпросите, предложенията за решения и писмените материали. Акционерите нямат право да включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон, когато Общото събрание на акционерите се провежда на резервната дата.

Акционерите могат да упълномощят трета страна – физическо или юридическо лице, да ги представлява на Общото събрание. За тази цел трябва да представят подписано пълномощното, представляващо Приложение № 1 към настоящата покана. Упълномощаването трябва да бъде изрично – за конкретното Общо събрание, с посочена дата и дневен ред.

Гласуване чрез кореспонденция и/или електронни средства на Общото събрание на акционерите, както на първата, така и на резервната дата, не е приложимо.

III. Излага мотивите за приемане на решенията по т. 5, т. 6 и т. 9 от дневния ред на заседанието на Общото събрание на акционерите, както следва:

По отношение определянето на възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите на Дружеството „Уебит Мениджмънт“ ЕООД за 2024 г. и напред – т. 5 от дневния ред по-горе:

Съветът на директорите счита, че с оглед очакването на експоненциален ръст в размера на финансовите активи на Дружеството през призмата на направените и бъдещи инвестиции, в интерес на акционерите ще бъде промяна на сегашния начин, по който се определя възнаграждението, а именно 2.5% от финансовите активи на Дружеството.

Повечето публично листнати инвестиционни компании с вечнозелена структура, които оперират по сходен модел, макар и в различни правни юрисдикции, имат установен максимум от 2,5% за разходи върху нетните активи на дружеството. От друга страна разпространена практика в индустрията на частния рисков капитал е начисляването на възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите на дадено дружество на база на committed capital (бел. ред. ангажиран/поет капитал) или реалния набран капитал от страна на „УЕБИТ ИНВЕСТМЪНТ НЕТУЪРК“ АД.

На основание на тези факти и аргументи, Управителният съвет на „УЕБИТ ИНВЕСТМЪНТ НЕТУЪРК“ АД взе решение да предложи възнаграждението на изпълнителния член в съответствие със стандартите на индустрията за рисков капитал. Това възнаграждение ще бъде изчислено като 2,5% на база на committed capital (бел. ред. ангажиран/поет капитал) или реалния набран капитал от страна на „УЕБИТ ИНВЕСТМЪНТ НЕТУЪРК“ АД към момента на определяне и начисляване възнаграждението.

Подробна информация относно тази практика може да бъде намерена през следните ресурси:

- PRIVATE INVESTMENT FUND TERMS: FEES AND DISTRIBUTION WATERFALL, Cambridge Associates, стр. 3 /<https://publishedresearch.cambridgeassociates.com/wp-content/uploads/2024/08/2024-08-Private-Investment-Fund-Terms-Fees-and-Distribution-Waterfalls-1.pdf>/;
- An Explanation of Private Market Fund Fees, CAIA - Chartered Alternative Investment Analyst Association / <https://caia.org/blog/2023/09/23/explanation-private-market-fund-fees/>.

По отношение на промяната на чл. 45, ал. 7 от Устава на Дружеството – т. 6 от дневния ред по-горе:

Промяната се налага вследствие на следната причина, която Съветът на директорите счита, че е в ущърб на акционерите в „УЕБИТ ИНВЕСТМЪНТ НЕТУЪРК“ АД:

Осигуряване на съответствие със статута на „УЕБИТ ИНВЕСТМЪНТ НЕТУЪРК“ АД на „действащо предприятие“ според счетоводните стандарти и с разпоредбите на чл. 252, ал 1, т. 5 от Търговски закон. С оглед на спецификата на Дружеството и дългосрочния характер на инвестиционната му дейност, Съветът на директорите счита за необходимо да предвиди всички възможни сценарии за бъдещето, които биха могли да засегнат интересите на акционерите. Дружеството планира дълъг инвестиционен хоризонт, поради което се стреми да си осигури достатъчно резерви, за да избегне риска от възникване на съмнения относно статута му на „действащо предприятие“. Подобни съмнения, изразени в базата за изразяване на мнение в одиторския доклад биха имали сериозни негативни последици за акционерите и репутацията на Дружеството.

В допълнение към горното, за разлика от дружества във Великобритания и САЩ, които получават правото да не заплащат корпоративен данък при разпределяне на над 80% от

печалбата си преди данъци под формата на регулярен дивидент, Дружеството не се ползва с тази привилегия, което утежнява способността му да съхранява нужни резерви. Законодателят в България не е предвидил все още подобно облекчение за „УЕБИТ ИНВЕСТМЪНТ НЕТУЪРК“ АД, което го прави неконкурентоспособен и налага нуждата от намаляване на процента задължителен дивидент от нетната печалба, който Дружеството може да си позволи да изплаща на акционерите.

За разлика от дружества във Великобритания и САЩ, „Уебит Инвестмънт Нетуърк“ АД се отказва от начисляваните от тях subscription fees (или входни такси), които достигат до 5.5% от направената инвестиция от инвеститора, които целят да покрият разходите по спазване на регулациите, свързани с пазарите на финансови инструменти. Към този момент тези оперативни разходи изцяло се поемат от Дружеството, което намалява резервите му на разположение, за да покрие загубите през дългия си инвестиционен хоризонт.

С предложената промяна в Устава Съветът на директорите си позволява, в зависимост от текущото състояние на Дружеството, да има гъвкавостта да вземе решение относно размера на дивидента, като гарантира, че той няма да бъде под 60% от нетната печалба, но би могъл да достигне до 100%, когато финансовото състояние позволява това без да вреди върху цената на акцията и финансово-счетоводното здраве на Дружеството.

По отношение на предложената промяна за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нова Клас В Акция – т. 9 от дневния ред по-горе:

С оглед желанието на Съвета на директорите за привличане на допълнителни инвеститори и капитали в акционерната структура на „УЕБИТ ИНВЕСТМЪНТ НЕТУЪРК“ АД, се налага стандартизация на начина на функциониране на Дружеството с международно установените секторни практики. Задълбоченият анализ, изготвен от Съвета на директорите и обратната връзка, получена от потенциални инвеститори в „УЕБИТ ИНВЕСТМЪНТ НЕТУЪРК“ АД, показва, че сходни дружества на международната сцена включват гарантирано плащане, базирано изцяло и само на инвестиционното представяне на дружествените активи в размери сходни с определените по правата по новия клас В акция. Всяко от тези дружества има на електронната си страница подробна презентация/инвестиционна брошура, в рамките на която е обяснена детайлно структурата на таксите и плащанията. Тази информация е публична и видна за всеки желаещ да се запознае с нея.

Съветът на директорите възлага на „Уебит Мениджмънт“ ЕООД, ЕИК 206835190, в качеството му на Изпълнителен директор на Дружеството да публикува в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията Покана за свикване на Общото събрание на акционерите на Дружеството, в която да бъде посочена необходимата информация за датата, дневния ред и всички други условия за провеждане на свиканото Общо събрание.

Подробна информация относно тази практика може да бъде намерена през следните ресурси:

- PRIVATE INVESTMENT FUND TERMS: FEES AND DISTRIBUTION WATERFALL, Cambridge Associates, с т р . 7 /<https://publishedresearch.cambridgeassociates.com/wp-content/uploads/2024/08/2024-08-Private-Investment-Fund-Terms-Fees-and-Distribution-Waterfalls-1.pdf>;
- An Explanation of Private Market Fund Fees, CAIA - Chartered Alternative Investment Analyst Association / <https://caia.org/blog/2023/09/23/explanation-private-market-fund-fees/>.

Поради изчерпване на дневния ред, заседанието на Съвета на директорите беше надлежно закрито.

Сравнителна таблица между сегашно положение и предложени промени:

	Сегашно положение	Предложени промени
<u>Такса "Активи под управление"</u>	2.5 % без ДДС от размера на финансовите активи на Дружеството според последния му публикуван финансов отчет, коригирано за периода на държане на инвестициите (при държане на инвестицията в рамките на сто и осемдесет и един дни от годината, възнаграждението се коригира с фактор $181/365$ (366, ако годината е високосна) или 0.49589).	2.5% без ДДС от сумата от общия размер на записан и внесен капитал (обикновени акции + привилегирани акции) на Дружеството + премийни резерви при емитиране на ценни книжа от Дружеството, което следва да бъде изчислявано към 31 декември на съответната година.
<u>Гарантиран дивидент към Привилегирована акция клас Б</u>	Право на гарантиран дивидент в размер на 20% (двадесет на сто) от положителния финансов резултат на Дружеството за съответната година, без за целите на изчисляването на финансовия резултат да се отчитат увеличения или намаления в резултат от преоценки на финансовите му активи, АКО: - условията по чл. 247а от ТЗ са реализирани; - среднопретеглената пазарна цена за една обикновена акция на Дружеството, за последните 12 месеца и размерът на дивидента, изплатен върху една обикновена акция на Дружеството, считано от датата на вписване на Дружеството в търговския регистър до датата на изчисляване е по-голяма или равна на среднопретеглената емисионна стойност на всички издадени от Дружеството Акции към края на съответната финансова година.	Правото на подобен гарантиран дивидент по Привилегирована акция Б се предлага да отпадне.

<p><u>Гарантиран дивидент към Привилегирована акция клас В</u></p>	<p>Тази акция към този момент не е емитирана.</p>	<p>Право на гарантиран дивидент в размер на 20% (двадесет на сто), [респективно 30% (тридесет на сто) в зависимост от постигнатата вътрешна норма на възвръщаемост („IRR“) при разпореждане с инвестицията (ако тя е над 15 %)] от положителния финансов резултат на Дружеството от разпореждането с всяко негово дялово участие в друго дружество, в което е направило инвестиция: КАТО: положителният финансов резултат се изчислява като от цената на продажбата на инвестицията се извади сбора (общата стойност) от цената на придобиване на инвестицията плюс транзакционните разходи. В случай на продажба на част от дяловото участие (инвестицията), положителният финансов резултат се преизчислява пропорционално на процента от общата инвестиция, част от която е продадена. В случай на продажба на част от дяловото участие, вкл. ако част от дяловото участие е заплатено в пари, положителният финансов резултат се преизчислява пропорционално на процента от общата инвестиция, част от която е продадена или заплатена в пари, АКО: - условията по чл. 247а от ТЗ са изпълнени; - нетната стойност на активите на Дружеството е по-голяма от привлечения капитал.</p>
<p><u>Гарантирано ликвидационно плащане към Привилегирована акция клас Б</u></p>	<p>Гарантиран ликвидационен дял в размер на 20% от имуществото на Дружеството, подлежащо на разпределение към акционерите в резултат от ликвидацията му, (i) увеличено с общата стойност на изплатените от Дружеството дивиденди по всички издадени от него обикновени акции, за периода на съществуването на Дружеството и (ii) намалено с произведението на среднопретеглената емисионна стойност на всички издадени от Дружеството Акции и броя на Акциите, които имат право на ликвидационен дял.</p>	<p>Правото за подобно ликвидационно плащане по Привилегирована акция Б се предлага да отпадне</p>

<p><u>Гарантирано</u> <u>ликвидационно плащане</u> <u>към Привилегирована</u> <u>акция клас В</u></p>	<p>Тази акция към този момент не е емитирана.</p>	<p>Гарантиран ликвидационен дял в размер на 20% (двадесет на сто), [респективно 30% (тридесет на сто) в зависимост от постигнатата вътрешна норма на възвръщаемост („IRR“) при разпореждане с инвестициите (ако тя е над 15 %)] от положителните финансови резултати от продажбите във връзка с ликвидацията на всички негови дялови участия в други дружества, в които Дружеството е направило инвестиции: КАТО: - положителните финансови резултати се изчисляват транзакция по транзакция (сделка за продажба по сделка за продажба); - за основа на изчисленията се използва определението за положителен финансов резултат, споделено при условията за изплащане на Гарантиран дивидент към Привилегирована клас В акция.</p>
<p><u>Разпределение на печалба към Привилегирована акция клас А и обикновени акции</u></p>	<p>Разпределението на печалба като дивидент по привилегированата Клас А акция и обикновените акции се извършва по предложение на Съвета на директорите, което предвижда изплащане на дивидент в минимален размер от 90% от печалбата за съответната година, след приспадане на размера на гарантирания дивидент по привилегированата Клас Б акция, в която печалба за целите на определяне на минималния размер не се включват увеличения или намаления на резултата на Дружеството от преоценките на финансовите му активи</p>	<p>Разпределението на печалба като дивидент по привилегированата Клас А акция и обикновените акции се извършва по предложение на Съвета на директорите, което предвижда изплащане на дивидент в минимален размер от 90% размер, не по-малък от 60 % от печалбата за съответната година, след приспадане на размера на гарантирания дивидент по привилегированата Клас Δ В акция, в която печалба за целите на определяне на минималния размер не се включват увеличения или намаления на резултата на Дружеството от преоценките на финансовите му активи.</p>

Приложения:

- 6 Образец на пълномощно за представителство на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството, което ще се проведе на 26.02.2025 г., от 11 ч., на адрес: гр. София, ул. „Винсент Ван Гог“ 5, 1407 Промислена зона Хладилника, Импресаменте арт хотел (в близост до Парадайз Мол).

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Пламен Симеонов Русев за „Уебит Мениджмънт“ ЕООД:

Георги Стоянов Христов

Петър Димитров Нейчев



Ивайло Димчев Славов