

# **ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ**

---

**ПРОГРАМА  
ЗА  
ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ  
НА  
ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ**

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

Програмата за добро корпоративно управление на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ е разработена на базата на международно приетите стандарти за добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), при съблюдаване на разпоредбите на Устава на дружеството и изискванията на ЗППЦК и НАРЕДБА № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информацията от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Програмата установява основните насоки на корпоративната политика, към която ще се придържа Съвета на директорите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ за гарантиране възможността на акционерите да упражняват ефективно своите права, съгласно нормативната уредба и Устава на дружеството, както и за осигуряване на максимална прозрачност относно дейността на компанията и информираност на всички акционери и заинтересовани лица.

Съветът на директорите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ изразява своята убеденост, че доброто корпоративно управление е от ключово значение за подобряване на икономическата ефективност и за осигуряване на корпоративна среда, в която компанията да използва ефективно наличните си ресурси в съчетание с прилагането на адекватни системи за контрол и прозрачност. Установяването на принципите на добро корпоративно управление е от съществено значение за реализиране на цялостния процес по управление и развитие на компанията, за прилагането на адекватна и надеждна стратегия на мениджмънта, която предоставя достатъчно гаранции за своята ефективност.

Всяка актуализация или друго изменение на Програмата ще бъде подчинено на необходимостта от подобряване на механизма на корпоративно управление и респективно съобразена с промените в нормативната уредба, спецификите на основната сфера на дейност на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ, на акционерната му структура, както и на отраслите, в които осъществяват дейността си дружествата, формиращи стратегическия портфейл.

Настоящата актуализация на Програмата за добро корпоративно управление на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ отразява промените в нормативната уредба и в частност - новите изисквания на Закона за независим финансов одит относно изборът и функционирането на одитен комитет и на Закона на публично предлагане на ценни книжа относно правилата за свикване и провеждане на редовни и извънредни заседания на общото събрание на акционерите.

## Ц Е Л И  Н А  П Р О Г Р А М А Т А

- Утвърждаване и ефективно прилагане на принципите и практиките на добро корпоративно управление в Дружеството;
- Утвърждаване на механизъм, осигуряващ своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с Дружеството и утвърждаване на принципа на прозрачност като основен приоритет в общуването с инвеститорите;

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

- Улесняване успешното реализиране на краткосрочните и дългосрочни цели на Дружеството с цел неговото оптимално развитие;
- Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица;
- Осигуряване на запазване и нарастване на стойността на инвестициите на акционерите чрез реализиране на стабилен доход при балансово разпределение на риска;
- Зачитане на високи етични принципи в цялостната дейност и отношения на дружеството, с цел доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление и налагане на нов стил на управление в българските компании.

## **ПРИНЦИПИ НА ДОБРОТО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

Програмата на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ за добро корпоративно управление е изготвена въз основа на следните основни принципи, които са приоритет в дейността на Съвета на директорите на дружеството:

- Защита правата на акционерите и предоставяне на необходимия обем финансова и нефинансова информация относно дейността на дружеството към всички настоящи и бъдещи инвеститори, институциите и цялата инвестиционна общност.
- Равнопоставено третиране на всички акционери, независимо от притежаваните от тях акции, както и обезпечаване и улесняване реалното упражняване на предоставените им права във връзка с участието им в общото събрание на акционерите.
- Зачитане правата на заинтересованите лица и насърчаване сътрудничеството между тях и дружеството.
- Своевременно и коректно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението му.
- Утвърждаване и ефективното прилагане на системата за вътрешен контрол, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството, подпомага ефективното им управление и обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.
- Подпомагане стратегическото управление на дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред акционерите.

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

## ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Основните насоки на корпоративната политика на Съвета на директорите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ са:

### Защита правата на акционерите и провеждане на политика насочена към подпомагането им при упражняване на техните права

#### ИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА

○ **Право на дивидент** – правото на всеки акционер да получи част от чистата печалба на дружеството, реализирана при осъществяване на дейността му през предходната финансова година, която да съответства на участието му в капитала на дружеството. За да се реализира правото на дивидент е необходимо да са налице следните предпоставки: 1. изтичане на финансовата година; 2. реализиран положителен финансов резултат (печалба); 3. приемане на годишния финансов отчет на дружеството от общото събрание; 4. според проверения и приет годишен финансов отчет, чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд “Резервен” и другите фондове, които дружеството е длъжно до образува по закон или устав; 5. приемане на решение на общото събрание на акционерите за разпределяне на реализираната печалба под формата на дивидент.

Съгласно изискването на чл. 10, ал. 1 от ЗДСИЦ, ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на ал. 3 и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон . Член 246, ал. 2, т. 1 от Търговския закон не се прилага.

Печалбата за разпределение е финансовият резултат, коригиран както следва:

- увеличен/намален с разходите/приходите от последващи оценки на недвижими имоти;
- увеличен/намален със загубите/печалбите от сделки по прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти;
- увеличен/намален в годината на прехвърляне на собствеността върху недвижими имоти с положителната/отрицателната разлика между:
  - продажната цена на недвижимия имот, и
  - сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му сума;
- увеличен/намален със загубите/печалбите от продажби, отчетени в годината на сключване на договори за финансов лизинг;

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

5. увеличен/намален в годината на изтичане на срока на договора за финансов лизинг с положителната/отрицателната разлика между:

- а) прихода от продажбата на недвижимия имот, вписан в началото на срока на договора за финансов лизинг, и
- б) сумата от историческата цена на недвижимия имот и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му сума.

Дивидентите се изплащат в срок 12 месеца от края на съответната финансова година.

Правото 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.

○ **Право на ликвидационен дял** - основно имуществено право на акционера, чието упражняване предполага прекратено дружество. Размерът на ликвидационния дял също е съразмерен на номиналната стойност на акцията. Правото на ликвидационен дял като конкретно право, зависи само от наличието на остатъчно чисто имущество след удовлетворяване на кредиторите на прекратеното дружество. Право на ликвидационен дял имат само лица, които са акционери на дружеството към момента на неговото прекратяване.

○ **Право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването.** Общата уредба на това право се съдържа в чл. 194 от ТЗ. Специалният режим относно публичните дружества се съдържа в чл. 112 и сл. от ЗППЦК и съдържа доста съществени отклонения общите правила. При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции задължително се издават права. Тези права представляват безналични ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публично дружество. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, като стойността на правото не е задължително да бъде равна на номиналната или емисионната стойност на една акция. Издаването и разпореждането с права има сила след вписване в Централен депозитар – чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК.

## НЕИМУЩЕСТВЕНИ ПРАВА

○ **Правото на глас** е най-важното неимуществено, управително право на акционерите, чрез което те участват в приемането на решения на общото събрание по всички въпроси, включени в дневния ред. Всяка акция от капитала на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ дава право на един глас в

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

общото събрание на акционерите на дружеството. Съгласно изрична разпоредба на чл. 111, ал. 1 от ЗППЦК, публичното дружество не може да издава акции с право на повече от един глас. Ако собствениците на акцията или акциите са повече от един, те упражняват правото на глас заедно, като определят пълномощник.

Правото на глас в общото събрание на акционерите на дружеството се упражнява лично или чрез представител от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар АД като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Пълномощното за участие в Общото събрание на акционерите следва да бъде нотариално заверено и изрично и да отговаря на законоустановените изисквания за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане.

В устава на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ не е предвидена възможност за упражняване на правото на глас в общото събрание на акционерите преди датата на ОСА чрез кореспонденция нито възможност общото събрание на дружеството да се провежда чрез използване на електронни средства посредством една или повече от предвидените в ЗППЦК форми.

○ **Правото на участие в управлението на дружеството** е лично и неотменимо право на всеки акционер, независимо от броя на притежаваните от него акции от капитала на дружеството. По силата на това право всеки акционер трябва да бъде уведомяван за свикване на общо събрание на акционерите и респективно да участва в него, както и да поставя въпроси, да изказва мнения и да прави предложения.

○ **Правото да избира и да бъде избран в управителните органи на дружеството** е включено в правото на глас и правото на участие в управлението.

○ **Правото да контролират управлението на дружеството** – това право се изразява в следните възможности:

- да избират пряко членовете на Съвета на директорите, да определят тяхното възнаграждение, да ги освобождават от отговорност и от длъжност;
- да задават въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация, към членовете на Съвета на директорите на общото събрание на акционерите, независимо дали те са свързани с въпросите, включени в дневния ред, на които членовете на Съвета на директорите на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество;
- при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, да предявят пред съда искове на дружеството срещу трети лица (може да се упражни от

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество);

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на дружеството (може да се упражни от лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество);
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си (може да се упражни от лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество);
- да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред (може да се упражни от лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество);
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон (може да се упражни от лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество);
- да искат обявяването на нищожност на сделки, сключени от Съвета на директорите на дружеството в нарушение на разпоредбите на чл. 114, ал.1-9 от ЗППЦК.

○ **Правото на информация** е лично и неотменимо контролно право на всеки акционер, което не може да бъде отменяно или ограничавано въз основа на разпоредба на устав или по решение на управителен орган или общото събрание на дружеството. То се изразява във възможността на акционерите да бъдат своевременно уведомяване относно регулярното или инцидентно настъпване на важни корпоративни събития, свързани с дейността на дружеството.

○ **Правото да се иска назначаване на експерт-счетоводители** от съда, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите е лично и неотменимо право на всеки акционер на дружеството. Упражняването на това право принадлежи на всеки отделен акционер, както и на Съвета на директорите в случай, че общото събрание не е избрало експерт-счетоводители до изтичане на календарната година и не зависи от упражняване правото на глас.

# ЛЕВ ИНВЕСТ АД СИЦ

---

- **Правото на отмяна на решенията на общото събрание** на дружеството е регламентирано в чл. 74 от ТЗ. Всеки акционер може да предяви иск срещу дружеството пред окръжния съд по неговото седалище за отмяна на решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава.
- **Правото на защита на членството** е регламентирано в чл. 71 от ТЗ и то дава възможност на всеки акционер на дружеството, без ограничения във времето, да предяви иск пред окръжния съд по седалището на дружеството, за да защити правото си на членство и отделните членствени права, когато бъдат нарушени от органи на дружеството.

## **Прилагане на ясни и детайлно регламентираны правила относно организиране и провеждане на редовни и извънредни заседания на общото събрание на акционерите**

- Всички акционери на дружеството имат право да участват в общото събрание на акционерите, да изразяват мнението си, да задават въпроси по точките, включени в дневния ред на заседанието, както и относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, независимо дали те са свързани с дневния ред и да правят предложения по въпросите, включени в дневния ред. ЛЕВ ИНВЕСТ АД СИЦ се задължава да осигурява равнопоставеност на намиращите се в еднакво положение акционери, както и всички необходими условия и информация, за да могат те да упражняват своите права, както и гарантира целостта на тази информация.
- Акционерите на ЛЕВ ИНВЕСТ АД СИЦ имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и гласува в общото събрание от тяхно име.
- Пълномощното за участие в общото събрание трябва да бъде писмено, изрично, нотариално заверено, за конкретно общо събрание, подписано саморъчно от упълномощителя – акционер.
- Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на ЛЕВ ИНВЕСТ АД СИЦ трябва да посочва най-малко:
  1. данните за акционера и пълномощника;
  2. броя на акциите, за които се отнася пълномощното;
  3. дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
  4. предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
  5. начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо;
  6. дата и подпис.



# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

- В случаите когато в пълномощното не бъде посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува.
- Ако акционерът изрично е посочил начина за гласуване по всяка от точките от дневния ред, забраната на чл. 220, ал.1, изр. 3 от ТЗ член на съвета на директорите да представлява акционер в общото събрание на акционерите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ отпада.
- Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ се задължава да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства, както и да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.
- ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ се задължава да предоставя образец на писменото пълномощно на хартиен носител заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му. Дружеството се задължава да публикува на интернет страницата си най-малко 30 дни преди датата на откриване на общото събрание на акционерите до приключването на общото събрание и образците за гласуване чрез пълномощник.
- Редовното Общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.
- Извънредно общо събрание на акционерите се свиква в предвидени от закона случаи и при необходимост от решаване на въпрос/и, включени в компетентността на общото събрание по реда, определен в действащата нормативна уредба и тези правила.
- Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите на дружеството.
- Общото събрание на акционерите може да се свика и по искане на акционери, които притежават заедно или поотделно акции, представляващи най-малко 5 на сто от капитала на дружеството. Тези акционери могат да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.
- Свикването на Общо събрание се извършва чрез покана, която следва да бъде обявена от дружеството в търговския регистър и да бъде оповестена при условията и по реда за разкриване на регулирана информация /чл.100т, ал.1 и 3 от ЗППЦК/ най-малко 30 дни преди неговото откриване. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на общото събрание, като предложението за разпределяне на печалбата е в самостоятелна точка.
- Поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на събранието се изпращат на Комисията за финансов надзор в срок най-малко 30 дни преди неговото откриване и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в Търговския

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

регистър до приключването на общото събрание. Цялата информация относно поканата и писмените материали, публикувана на страницата на дружеството в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на комисията и обществеността.

- Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание се предоставят на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на Общото събрание в търговския регистър. При поискване те се предоставят от директора за връзки с инвеститорите на всеки акционер безплатно.
- Общото събрание на акционерите не може да приема решения по въпроси, които не са били оповестени, съгласно действащите разпоредби на Търговския закон, освен в случаите, когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.
- В случаите по чл. 223а от Търговския закон акционерите представят на Комисията за финансов надзор и на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл.223а, ал.4 от Търговския закон.
- ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ се задължава да актуализира поканата и да я публикува, заедно с писмените материали, при условията и по реда за разкриване на регулирана информация /чл.100т, ал.1 и 3 от ЗППЦК/ незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ датата на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.
- Членовете на Съвета на директорите отговарят вярно, изчерпателно и по същество на всички въпроси на акционерите, задавани на общото събрание относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Всички акционери на дружеството могат да задават такива въпроси, независимо дали те са свързани с дневния ред на Общото събрание.
- Общото събрание може да приема решения, ако на него присъстват или са представени акционери с право на глас, представляващи поне 50 % от всички акции с право на глас, освен ако в закона или Устава е предвиден по-голям кворум. При липса на кворум се насрочва ново заседание не по-рано от 14 дни от датата на първото заседание и то е законно, независимо от представените на него акции с право на глас. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание.
- Гласуването на общото събрание е явно и всеки акционер притежава толкова гласове, колкото е броя на притежаваните от него акции. Право на глас в общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на дружеството 14 дни преди датата на общото събрание.

# ЛЕВ ИНВЕСТ АД СИЦ

---

- Решенията на общото събрание се приемат с обикновено мнозинство от представените акции с право на глас, освен решенията, които изрично са предвидени в Устава на дружеството и закона, за които се изисква квалифицирано мнозинство. Общото събрание на дружеството взема решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК в случаите на придобиване или разпореждане с дълготрайни активи с мнозинство 3/4 от представения капитал.
- Решенията на общото събрание на акционерите влизат в сила незабавно, освен ако действието им бъде отложено, или ако според закона те влизат в сила след вписването им в търговския регистър.
- По искане на акционер или член на Съвета на директорите, на Общото събрание може да присъства нотариус, който да състави констативен протокол по чл.488а от ГПК. Препис от констативния протокол се прилага към протокола от общото събрание.
- Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване те се предоставят на всеки акционер, пожелал да се запознае с тях от директора за връзки с инвеститорите.
- ЛЕВ ИНВЕСТ АД СИЦ е длъжно да изпрати на Комисията за финансов надзор протокола от заседанието на общото събрание в срок 3 работни дни от провеждането на събранието, както и да го публикува на своята интернет страница за период не по-малък от 1 година.
- Дружеството уведомява незабавно Комисията за финансов надзор, Централен депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, като посочва поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията.

## **Във връзка със свикването и провеждането на редовни и/или извънредни заседание на общото събрание на акционерите, всеки акционер на дружеството има право:**

- да бъде уведомяван за свикано общо събрание на акционерите по предвидения в закона ред;
- да преглежда всички материали във връзка със свикано общо събрание на акционерите и при поискване – да получи тези материали безплатно;
- да участва в общото събрание на акционерите като изказва мнения, прави предложения и поставя въпроси по точките, включени в дневния ред на събранието, както и да упражнява правото си на глас;
- да получава верни и изчерпателни отговори по същество от членовете на Съвета на директорите на въпросите, зададени на общото събрание относно финансовото и икономическо

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация;

- да преглежда протоколите от проведени общи събрания, както и приложенията към тях;
- да иска присъствие на нотариус на общото събрание на акционерите, който да състави констативен протокол по чл.488а от ГПК;
- да предяви иск за отмяна на решение на общото събрание на акционерите по реда на чл. 74 от ТЗ, когато то противоречи на повелителни разпоредби на закона или на Устава на дружеството;

## **Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството могат:**

- да поискат от окръжния съд свикване на общо събрание на акционерите или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред; ако в едномесечен срок от искането на акционерите за свикване на общо събрание то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по регистрация на дружеството свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон.
- включат допълнителни въпроси в дневния ред на общото събрание след представяне на поканата в Търговския регистър за свикването му; не по-късно от 15 дни преди откриване на общото събрание, акционерите 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 предложениния дневен ред; най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите 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;

## **Последователно прилагане на политика относно сделки със заинтересовани и свързани лица**

- Като се съобразява с изискванията и ограниченията регламентирани в чл. 114 и 114а от ЗППЦК, Съветът на директорите предварително проучва и одобрява осъществяването на сделки от дружеството, които биха имали съществено влияние върху дейността на дружество и по конкретно неговата доходност, стойността на активите и пасивите или финансовата му позиция.

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

- Изпълнителния директор и всеки друг член на Съвета на директорите се задължава и да не предприема действия, свързани с участието му в обсъжданията и да не гласува, когато се разглеждат въпроси, в които има личен интерес, без значение дали той е пряк или не.
- Член на Съвета на директорите няма да се опитва да влияе по какъвто и да е начин на решението на органите по тази сделка. Ще се установява по определени критерии обективната справедливост на сделката, интереса на мениджърите в нея, евентуалната бъдеща полза за акционерите и ще се обоснове доколко значима е сделката за интересите и постигане на целите на дружеството и как би се отразила тя върху бъдещата му дейност.

## **Прилагане на Правила относно вътрешните лица и вътрешната за дружеството информация**

ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ, в качеството си на емитент на финансови инструменти, които са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България оповестява публично вътрешната информация, която пряко се отнася до него, както за всяка съществена промяна в тази информация като уведомява Комисията за финансов надзор и обществеността по нормативно предвидения ред.

Задължението за уведомяване се изпълнява незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство.

Вътрешната информация относно ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ се предоставя на Комисията за финансов надзор чрез интегрирана система за предаване и получаване на информацията по електронен път и се разкрива на обществеността чрез информационна агенция или друга медия, която може да осигури нейното ефективно разпространение във всички държави-членки.

В зависимост от естеството на вътрешната информация, от нейната същественост с оглед интереса на дружеството и инвеститорите и от кръга на лицата, които имат достъп до нея, Съветът на директорите се задължава да предприеме една или няколко от следните мерки с оглед запазване на поверителността на тази информация в случай на взето решение за отлагане на публичното ѝ оповестяване:

- да ограничи във възможно най-голяма степен кръга на служители на дружеството, които да имат достъп до информацията, без това да пречи на ефективното изпълнение на техните функции и задължения;
- да осигури подписването на допълнителна декларация за конфиденциалност от вътрешните за дружеството лица, които имат достъп до информацията, както и да ги запознае със законовите им задължения във връзка с тази информация и с предвидените санкции при нарушаване на тези задължения или неправилното разпространяване на вътрешната информация;
- да осигури подписването на декларация за конфиденциалност от страна на външни за дружеството лица, които добиват инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация с оглед конкретния случай, да ги запознае със законовите им задължения във връзка с тази информация и с предвидените санкции при нарушаване на тези задължения или неправилното

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

разпространяване на вътрешната информация, както и да осигури изпълнение на задължението за включване на тези лица в списъка с вътрешни за дружеството лица;

- да осигури максимално ефективното организиране на работата си, както и пълното съдействие от страна на външните за дружеството лица, които са добили инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация в оглед конкретния случай, с оглед най-бързото приключване на преговори и всички други действия, които налагат отлагането на публичното оповестяване на вътрешната за дружеството информация.

## **Прилагане на критерии за независимост по отношение на съответните членове на Съвета на директорите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ и на одиторите на дружеството**

Освен на общо задължителните условия за избор на член на управителен и контролен орган, независимите членове на Съвета на директорите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ отговарят и на следните допълнителни критерии:

- не са служители на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ;
- не са акционери, които притежават пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството;
- не са свързани с ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ лица;
- не са лица, които са в трайни търговски отношения с ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ;
- не са членове на управителен или контролен орган, прокуристи или служители на търговско дружество или друго юридическо лице, което е акционер, притежаващ пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ;
- не са членове на управителен или контролен орган, прокуристи или служители на търговско дружество или друго юридическо лице, което е свързано с ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ лице;
- не са членове на управителен или контролен орган, прокуристи или служители на търговско дружество или друго юридическо лице, което е в трайни търговски отношения с ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ;
- не са свързани лица с друг член на Съвета на директорите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ.

Кандидатите за независими членове на Съвета на директорите доказват липсата на обстоятелствата по предходния параграф с декларация. Независимите членове на Съвета на директорите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ, за които след датата на избора им възникнат горепосочените обстоятелства уведомяват незабавно Съвета на директорите на дружеството. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

Регистрираните одитори, осъществяващи финансов одит на отчетите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ отговарят и на следните критерии за независимост в допълнение към критериите, регламентирани в предходния раздел:

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

- нямат финансов интерес от дейността на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ, изразяващ се в притежаване на акции или други ценни книги, емитирани от дружеството;
- не участват в осъществяването на основната дейност на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ под никаква форма;
- не участват в управлението на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ;
- не се намират в съпружески отношения или в отношения на родство по права линия без ограничения и по сребрена линия – до втора степен включително с ръководството на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ;
- не са страна по съдебен спор с ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ;

## Одитен комитет

Общото събрание на акционерите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ избира одитен комитет на дружеството.

Съгласно разпоредбите на Закона за независим финансов одит, одитният комитет изпълнява следните функции:

1. наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието, извършващо дейност от обществен интерес;
2. наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието;
3. наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието;
4. наблюдава независимия финансов одит в предприятието;
5. извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

Избраният от общото събрание на акционерите на дружеството регистриран одитор докладва на одитния комитет по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита, като обръща внимание на съществените слабости в системите за вътрешен контрол на дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане.

## Последователно прилагане Правила за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета на директорите

Размерът на възнаграждението и тантиемите на членовете на Съвета на директорите се приемат от Общото събрание като се обвързват с ясни и конкретни критерии и показатели. При определянето на възнаграждението се взема предвид степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на дружеството.

# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

---

## **Провеждане на последователна политика на зачитане на правата и интересите на заинтересованите лица**

Дружеството приема, че заинтересованите лица са всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството – служители, контрагенти, банки - кредитори и обществеността, като цяло.

Съветът на директорите насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на стабилно развитие на Дружеството.

## **Провеждане на последователна политика за разкриване на информация**

- Разкриването на периодична и инцидентна информация към Комисията за финансов надзор, регулирания пазар на ценни книжа, обществеността и към всеки проявил интерес акционер или потенциален инвеститор се осъществява посредством избрания директор за връзки с инвеститорите. Чрез публичния регистър на КФН, избраната от дружеството медия за оповестяване на регулирана информация и електронната страница на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ тази информация ще става достояние на широката публика – на настоящите и бъдещи потенциални инвеститори.
- Разкриването на инцидентна и периодична информация към Комисията за финансов надзор се осъществява само посредством интегрирана система „Е- РЕГИСТЪР”. Същата информация се разкрива пред обществеността посредством избраната от дружеството електронна медия - Инвестор БГ.
- Съветът на директорите на ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ изготвя периодично и материал за обстоятелствата, които представляват вътрешна информация за Дружеството и я предава в края на всяко тримесечие на КФН, “БФБ – София” АД и на обществеността. Предоставените материали съдържат достъпна и достоверна информация за всеки акционер, поднесена в лесноразбираем и опростен вид.
- Активно участие на Директора за връзки с инвеститорите в процеса на разкриване на информация от дружеството до регулаторния орган, акционерите и обществеността.

## **Периодична информация**

- В срок до 90 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да изготвя и представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа и на обществеността годишен финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му;
- В срок от 30 дни от края на всяко тримесечие Дружеството се задължава да представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа, където са приети за търговия акциите на ЛЕВ ИНВЕСТ



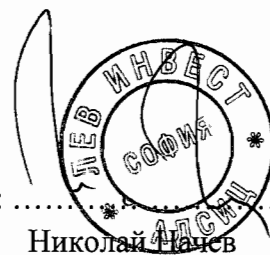
# ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ

АДСИЦ и на обществеността тримесечен финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

## Ad hoc информация

- При промени в Устава – уведомяването се извършва с протокола от Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
- При промените в управителния орган на дружеството - уведомяването се извършва с протокола от заседанието на Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
- При решение за преобразуване на дружеството - уведомяването се извършва с протокола от Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
- При други обстоятелства, които представляват вътрешна информация за дружеството – уведомяването се извършва до КФН и до обществеността незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство.

За ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ: .....



Николай Начев

/Изпълнителен член на СД/

**КОРПОРАТИВЕН КАЛЕНДАР  
НА ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ  
ЗА 2010 Г.**

***НАСТОЯЩИЯТ КОРПОРАТИВЕН КАЛЕНДАР Е УТВЪРДЕН НА ЗАСЕДАНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ  
НА ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ.***

Корпоративният календар на **ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ** за 2010 г. е изготвен в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК, Наредба № 2 на КФН 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.

Целта на този Календар е да предостави информация относно най-съществените корпоративни събития за дружеството през 2010 г., както и относно отговорните лица и препоръчителните срокове, в които тези събития следва да се осъществят.

В случай, че настъпят промени в дейността на дружеството и в случай, че възникне нужда от представянето на по-голям обем публична информация Съветът на директорите на **ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ** ще извърши необходимите корекции в корпоративния календар, като уведоми за това акционерите, потенциални инвеститори, заинтересованите лица, както и финансовите журналисти и анализатори чрез оповестяване на информацията на Комисията за финансов надзор и на обществеността по предвидения в закона ред.

### **ПЕРИОДИЧНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ПЛАНИРАНИ ИНИЦИАТИВИ**

	<b>Вид дейност</b>	<b>Характер на дейността</b>	<b>Срок</b>	<b>Отговорни лица</b>
1.	Подготовка на всички необходими документи във връзка с изготвяне на междинния финансов отчет за дейността на дружеството през четвъртото тримесечие на 2009 г. (предварителен годишен отчет)	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>28.01.2010 г.</b>	Главен счетоводител, ДВИ
2.	Провеждане на заседание на Съвета на директорите относно приемане на междинния финансов отчет за дейността на дружеството през четвъртото тримесечие на 2009 г.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>29.01.2010 г.</b>	Изпълнителен директор, Председател на СД, ДВИ
3.	Представяне на междинния финансов отчет за дейността на дружеството през четвъртото тримесечие на 2009г. пред КФН чрез системата Е-Регистър и пред обществеността	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>29.01.2010 г.</b>	ДВИ
4.	Подготовка на всички необходими документи във връзка с изготвяне на Годишния финансов отчет на дружеството и Доклада за дейността	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>средата на месец март 2010 г.</b>	Главен счетоводител, ДВИ
5.	Провеждане на заседание на Съвета на директорите за приемане на Годишния финансов отчет на дружеството и Доклада за дейността	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>30.03.2010г.</b>	Изпълнителен директор, Председател на СД, ДВИ
6.	Представяне на Годишния финансов отчет, доклада за дейността, програма за корпоративно управление, информация по Приложение 11 на Наредба №2 и съответните декларации пред КФН чрез системата Е-Регистър и пред обществеността.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>31.03.2010 г.</b>	Главен счетоводител, ДВИ
7.	Подготовка на всички необходими документи във връзка с изготвяне на междинния финансов отчет за	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>29.04.2010 г.</b>	Главен счетоводител, ДВИ

	дейността на дружеството през първото тримесечие на 2010 г.			
8.	Провеждане на заседание на Съвета на директорите за приемане на междинен финансов отчет за дейността на дружеството през първото тримесечие на 2010 г.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>30.04.2010 г.</b>	Изпълнителен директор, Председател на СД, ДВИ
9.	Представяне на междинния финансов отчет за дейността на дружеството през първото тримесечие на 2010 г. пред КФН чрез системата Е-Регистър и пред обществеността.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>30.04.2010 г.</b>	ДВИ
10.	Изготвяне на всички необходими документи по свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на <b>ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ</b>	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>началото на месец май 2010 г.</b>	ДВИ
11.	Провеждане на заседание на Съвета на директорите за приемане на решение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>началото на месец май 2010 г.</b>	Изпълнителен директор, Председател на СД, ДВИ
12.	Свикване на редовно годишно отчетно общо събрание на акционерите.	ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА	Не по-късно от <b>началото на месец май 2010 г.</b>	Изпълнителен директор, Председател на СД, ДВИ
13.	Представяне на поканата заедно с писмените материали по точките от дневния ред за свиканото редовно годишно общо събрание на акционерите по чл.224 от ТЗ на КФН, БФБ и ЦД.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от 30 дни преди датата на ОСА	ДВИ
14.	Обявяване на поканата за общото събрание по <u>чл. 223, ал. 4</u> от ТЗ в търговския регистър.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Най-малко 30 дни преди откриване на ОСА	Изпълнителен директор, ДВИ
15.	Провеждане на редовно годишно общо събрание на акционерите на дружеството	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>30.06.2010 г.</b>	Изпълнителен директор, Председател на УС, ДВИ
16.	Обявяване на годишния финансов отчет на дружеството в търговския регистър	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	В 7-дневен срок от провеждане на ОСА, но <b>не по-късно от 30.06.2010 г.</b>	Изпълнителен директор, ДВИ
17.	Представяне на протокола от заседанието на общото събрание на акционерите на КФН и БФБ – София АД.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	В срок 3 работни дни от провеждане на ОСА	УС и ДВИ
18.	Уведомяване КФН и БФБ за упражнените на общото събрание гласове чрез пълномощни.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	В 7-дневен срок от провеждане на ОСА	ДВИ
19.	Представяне на КФН и на обществеността на документ, който съдържа или препраща към цялата информация, която дружеството е публикувало или предоставило на разположение на обществеността по друг начин през последните 12	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	До 20 работни дни след публикуване на годишния финансов отчет на дружеството, съгласно изискванията на	Изпълнителен директор, ДВИ

	месеца и публично разкриване на тази информация.		чл.27 от Регламент (ЕО) № 809/2004	
20.	Подготовка на всички необходими документи във връзка с изготвяне на междинния финансов отчет за дейността на дружеството през второто тримесечие на 2010 г.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>29.07.2010 г.</b>	Главен счетоводител, ДВИ
21	Провеждане на заседание на Съвета на директорите за приемане на междинния финансов отчет за дейността на дружеството през второто тримесечие на 2010 г.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>30.07.2010 г.</b>	Изпълнителен директор, Председател на УС, ДВИ
22.	Представяне на междинния финансов отчет за дейността на дружеството през второто тримесечие на 2010 г. пред КФН чрез системата Е-Регистър и пред обществеността	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>30.07.2010 г.</b>	ДВИ
23.	Подготовка на всички необходими документи във връзка с изготвяне на междинния финансов отчет за дейността на дружеството през третото тримесечие на 2009 г.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>29.10.2010 г.</b>	Главен счетоводител, ДВИ
24.	Провеждане на заседание на Съвета на директорите за приемане на междинния финансов отчет за дейността на дружеството през третото тримесечие на 2010 г.	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>30.10.2010 г.</b>	Изпълнителен директор, Председател на СД, ДВИ
25.	Представяне на междинния финансов отчет за дейността на дружеството през третото тримесечие на 2010 г. пред КФН чрез системата Е-Регистър и пред обществеността	ЗАДЪЛЖИТЕЛНА	Не по-късно от <b>30.10.2010 г.</b>	ДВИ

\* Забележка: Всички финансови отчети, покани и материали за ОСА, както и корпоративни съобщения, се публикуват незабавно на електронната страница на дружеството [www.levinvest.com](http://www.levinvest.com)

### **ИНЦИДЕНТНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ**

1.	При промени в Устава – уведомяването се извършва с протокола от Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
2.	При промените в управителния орган на дружеството - уведомяването се извършва с протокола от заседанието на Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
3.	При решение за преобразуване на дружеството - уведомяването се извършва с протокола от Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от

	вписването.
4.	При други обстоятелства, които представляват вътрешна информация за дружеството – уведомяването се извършва до КФН и до обществеността незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство.

### **ПОСТОЯННИ ДЕЙНОСТИ ПО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И АДЕКВАТНА ЗАЩИТА НА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Изпълнението на всички изисквания на ЗППЦК и актовете по прилагането му от страна на Съвета на директорите на дружеството и Директора за връзки с инвеститорите, създаването на работещи механизми по отношение на комуникациите с акционери, институции, инвеститори, медии и инвестиционната общност са постоянни дейности, които ще се извършват в дружеството и ще предоставят в достатъчна степен адекватна защита на правата на акционерите.

Директорът за връзки с инвеститорите чрез публично оповестения си телефон и e-mail е на разположение на акционери и инвеститори относно информация, свързана с дружеството.

В ежедневната си дейност Съветът на директорите ръководи компанията така, че правата и интересите на акционерите да бъдат защитени, да се увеличава благосъстоянието им и дружеството да работи ефективно, утвърждавайки се като водеща компания на вътрешния пазар и важен конкурент на международния пазар.

### **ИЗТОЧНИЦИ НА ИНФОРМАЦИЯ**

**Комисия за финансов надзор - [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)**  
**„Българска фондова борса – София” АД - [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)**  
**„Централен депозитар” АД - [www.csd-bg.bg](http://www.csd-bg.bg)**