

Инвестор.БГ АД

ПРОГРАМА

за прилагане на международно признатите стандарти
за добро корпоративно управление

СЪДЪРЖАНИЕ

I. Общи положения	2
II. Основни принципи и цели	2
III. Приложение на програмата	3
1.1. Регистрация на акционерното участие	3
1.2. Трансфер на акции.	3
1.3. Участие на акционерите в Общото събрание.	3
2.1. Равнопоставено отношение към всеки акционер.	4
2.2. Забрана за търговия с вътрешна информация.	4
3.1. Отчитане на правата, интересите и ролята на заинтересуваните лица.	5
3.2. Политика за сделки със заинтересувани и свързани лица	5
3.3. Информация за сделки	7
3.4. Членство в обществени структури.	7
4.1. Оповестяване и прозрачност.	7
А. Задължение за разкриване на информация пред акционерите и инвеститорите в дружеството.	7
Б. Задължение за разкриване на информация пред регулаторния орган, регулирания пазар и обществеността.	8
4.2. Счетоводни стандарти. Водене на документацията	8
5.1. Отговорности на ръководните органи.	9
5.2. Контрол върху управлението.	9
5.3. Критерии за независимост на одиторите	9

I. Общи положения

Програмата на **Инвестор.БГ АД** за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление урежда политиката, която провежда Надзорният и Управителният съвет, за да създаде възможност на акционерите и други заинтересувани лица да упражняват по-пълно своите права, да вземат по-активно участие в обсъждането на важни за дружеството въпроси, които се отразяват върху доходността на тяхната инвестиция. Програмата има дългосрочен характер и при необходимост се актуализира периодично.

Прилагането на стандартите гарантира, че дейността на дружеството е резултат на обективни и закономерни процеси, свързани с усъвършенстване на фирменото управление и прилагане на такива методи на корпоративно управление, които се отразяват позитивно върху пазарното представяне на дружеството.

Първоначално дружеството е учредено и вписано в търговския регистър през април 2000 г. като дружество с ограничена отговорност с наименование “ИНТЕРНЕТДАТА.БГ” ООД с капитал от 5 000 лева. През октомври 2003 г. компанията се преобразува от дружество с ограничена отговорност в акционерно, с капитал от 100 000 лева, разпределен на 100 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка. Едновременно с преобразуването му се променя и името на дружеството - “Инвестор.БГ” АД. В началото на 2004 г. се осъществи ново увеличение на капитала до 280 000 лв. През юли 2004 г. компанията реализира първото в България първично публично предлагане на акции (IPO), привличайки 1 066 424 лв. През декември 2004 г. основният капитал е увеличен до 1,2 млн. лв. чрез дивидент в акции. На 13 април 2011 г. Централен депозитар АД регистрира увеличението на капитала на Инвестор.БГ АД от 1 199 460 акции с номинал 1 лв. на 1 438 695 акции с номинал 1 лв. Новите акции са с емисионна цена от 12,4 лв. за акция. Инвестор.БГ АД е вписано в Регистъра за търговските дружества при Софийски градски съд под № 56035, том 609, стр.53 по ф.дело № 5692/2000г. на СГС, БУЛСТАТ 121727057. Дружеството е учредено за неопределен срок. Седалището и адресът му на управление са в град София, бул. “Брюксел” № 1; телефон: 02/812 98 12; факс: : 02/812 98 53; електронен адрес (e-mail): info@investor.bg; електронна страница в Интернет: www.ibg.bg.

II. Основни принципи и цели

Програмата е разработена в съответствие с действащата в България нормативна уредба на корпоративните отношения и съгласно принципите за добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, утвърдени от Комисията за финансов надзор.

Предметът на дейност на Инвестор.БГ АД е: предоставяне на финансова информация под формата на новини, анализи и бази данни за финансовите резултати на дружествата, чиито ценни книжа се търгуват на “Българска фондова борса – София” АД, за съществени корпоративни събития относно тези дружества и за сделките, сключвани с акциите и облигациите им.

Основана през 2000 г. и листвана на Българската фондова борса от октомври 2004 г., в момента Инвестор е водеща интернет и медйна компания в България. Чрез своите сайтове, компанията достига до над 50% от интернет потребителите в страната.

Целите, които си поставя Надзорният и Управителният съвет на Инвестор.БГ АД с настоящата програма са:

- **Да защити правата на акционерите.**
- **Да обезпечи равнопоставено отношение към всеки акционер (включително миноритарните и чуждестранните акционери).**

— Да обезпечи признаването на правата на лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството и да насърчава сътрудничеството с тях.

— Да осигури своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с Инвестор.БГ АД относно важни проблеми на финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.

— Да подпомогне стратегическото управление на Инвестор.БГ АД, ефикасния контрол върху дейността на Надзорния и Управителния съвет и отчетността му пред всички заинтересувани лица.

III. Приложение на програмата

1.1. Регистрация на акционерното участие.

Инвестор.БГ АД е публично дружество с капитал от 1 438 695 лева, разпределени в 1 438 695 безналични поименни непривилегирани акции с право на глас с номинал един лев всяка.

Книгата на акционерите на Инвестор.БГ АД се води от Централен депозитар АД. По договор с Централен депозитар АД дружеството заплаща ежегодно такса за поддържане на своя регистър. За провеждане на общите събрания на акционерите и дружеството получава от Централен депозитар АД на електронен и на хартиен носител актуален списък на своите акционери.

1.2. Трансфер на акции.

Акциите на Инвестор.БГ АД се търгуват свободно на Българска фондова борса – София АД, с което е осигурено правото на всеки акционер и потенциален инвеститор за продава и купува акции на дружеството. Търговията на акции се осъществява от инвестиционни посредници, лицензирани от Комисията за финансов надзор. Справка за лицензираните инвестиционни посредници може да се получи на сайта на Комисията за финансов надзор: <http://www.fsc.bg>

1.3. Участие на акционерите в Общото събрание.

Общото събрание на акционерите се свиква поне веднъж годишно. Поканата за свикване на общото събрание на акционерите се публикува най-малко 30 дни преди датата на събранието в Държавен вестник и един централен ежедневник. Уставът на дружеството не предвижда да бъдат изпращани писмени покани до всеки акционер.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на чл. 116 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. В пълномощното акционерът трябва да посочи как упълномощеното лице да гласува по всеки отделен въпрос от дневния ред на събранието. С оглед запазване интересите на акционера уставът на дружеството не допуска преупълномощаване на трети лица. При поискване директорът за връзки с инвеститорите предоставя образец на пълномощно за представителство.

Всеки акционер има право на толкова гласа в общото събрание, колкото е броят на неговите акции. Акционерите вземат решения относно изменение и допълнение на устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване и прекратяване на дружеството. Присъстващите на общото събрание акционери избират и освобождават членовете на Надзорния и Управителния съвет, определят тяхното възнаграждение по реда на закона, определят гаранциите, които членовете на Надзорния и Управителния съвет дават за своето управление и ги освобождава от отговорност; назначават и освобождават дипломирани експерт-счетоводители; одобряват годишния счетоводен отчет след заверка от назначените експерт-счетоводители. С решение на общото събрание се разпределя

печалбата на дружеството и се попълва фонд "Резервен". Акционерите при необходимост вземат решения за издаване на облигации, назначаване на ликвидатори при прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност. Преди осъществяване на сделки като сливания или продажба на значителна част от активите на дружеството ще бъде свиквано общо събрание на акционерите, на което тези въпроси се подлагат на гласуване.

Общото събрание може да се свика и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството. За целта те представят своето искане пред Надзорния и Управителния съвет и ако в едномесечен срок от искането то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, Софийският градски съд свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

От друга страна акционерите при определени условия могат да включват въпроси в дневния ред на вече свикано общото събрание. Най-важното изискване на закона е акционерите да притежават повече от три месеца акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството. Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание тези акционери представят в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред, предложенията за решения и писмените материали, свързани с тях. По искането за представянето им съдът се произнася с определение в деня на постъпването му или най-късно на следващия работен ден. Обстоятелството, че акциите са притежавани повече от три месеца, се установява пред съда с нотариално заверена декларация. Най-късно на следващия работен ден след определението на съда тези акционери са длъжни да представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали в офиса на Инвестор.БГ АД.

2.1. Равнопоставено отношение към всеки акционер.

Корпоративното управление на Инвестор.БГ АД осигурява равно третиране на акционерите, включително на миноритарните и чуждестранните акционери.

Всички акции на Инвестор.БГ АД са от един и същ клас. Дружеството няма издадени акции с особени права. Всички акционери имат еднакви права да гласуват. Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Всеки потенциален инвеститор може да получи информация за правата на гласуване с акциите на дружеството преди тяхната покупка.

Всяка евентуална промяна в правата за гласуване може да стане само с решение на общото събрание на акционерите

В случай, че гласуването се осъществява от пълномощник, следва да е налице писмено съгласие на собственика на акциите, както е посочено в точка 1.3 от програмата.

Процедурите по провеждане на общото събрание на акционерите също осигуряват равно третиране на всички акционери.

2.2. Забрана за търговия с вътрешна информация.

Корпоративното управление на Инвестор.БГ АД не допуска по никакъв начин търговия с вътрешна информация и сделки за лично облагодетелстване.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет са задължени да оповестят всеки материален интерес, който те или свързани с тях лица имат по отношение на сделки или дейности, касаещи дружеството.

Дружеството разкрива информация и за редица други нормативно установени обстоятелства при тяхното настъпване. Особено значение се отдава на вътрешната информация, влияеща върху цената на ценните книжа. Това е всяка информация, свързана с дейността на емитента, която не е публично оповестена, ако публичното ѝ оповестяване би могло да окаже значимо влияние върху цената на ценните книжа на емитента, по която

те се търгуват на регулиран пазар, поради нейния ефект върху правата, задълженията, финансовото състояние или общо върху дейността на емитента. Задължението за уведомяване в този случай се изпълнява от дружеството до края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство, а когато то подлежи на вписване в търговския регистър – до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 работни дни от вписването.

В Инвестор.БГ АД се поддържа актуален списък на служителите на дружеството и всички лица, които работят за него по граждански договор и имат постоянен или инцидентен достъп до вътрешна информация. Те са запознати със законовите им задължения във връзка с притежаваната от тях вътрешна информация и с предвидените наказателни, административни и дисциплинарни санкции при нарушаване на тези задължения. Списъкът да се съхранява за срок 5 години от неговото изготвяне или актуализиране.

3.1. Отчитане на правата, интересите и ролята на заинтересуваните лица.

Инвестор.БГ АД приема, че заинтересувани лица са всички лица, които имат интерес от икономическия просперитет и устойчивото развитие на дружеството.

Надзорният и Управителният съвет насърчават сътрудничеството между компанията и заинтересуваните лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на стабилно развитие на дружеството.

На заинтересуваните лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

Инвестор.БГ АД е назначил по трудов договор директор за връзки с инвеститорите на Инвестор.БГ АД. Директорът за връзки с инвеститорите 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 им на акционери или инвеститори. Той отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях; води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на Надзорния и Управителния съвет; отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до комисията, борсата и обществеността. Директорът води регистър за изпратените материали, както и за постъпилите искания и предоставената информация. Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното общо събрание.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет съдействат на директора за връзки с инвеститорите и контролират изпълнението на неговите функции.

3.2. Политика за сделки със заинтересувани и свързани лица

Надзорният и Управителният съвет на Инвестор.БГ АД предварително проучват и одобряват осъществяването на сделки от дружеството, които могат да окажат съществено влияние върху финансовите позиции на дружеството.

Надзорният и Управителният съвет обръщат специално внимание на сделките, в които един или повече от неговите членове имат собствен интерес или на свързани с тях лица.

Ако член на Надзорния и Управителния съвет или свързано с него лице е заинтересувано от поставен на разглеждане въпрос, той уведомява писмено председателя на съвета и не участва във вземането на съответното решение. Членът на Надзорния и Управителния съвет няма да се опитва да влияе по какъвто и да е начин на решението по тази сделка. Надзорният и Управителният съвет ще вземат решението при установяване на определени критерии за обективната справедливост на сделката, интереса на мениджърите

в нея, евентуалната бъдеща полза за акционерите и ще обоснове степента на значимост на сделката за интересите и постигане на целите на дружеството. В решението се посочват съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, очаквана печалба, както и в чия полза се извършва сделката.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на акционерите, не може да извършват сделки, в резултат на които дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството или над 2 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересовани лица.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на акционерите, не може да извършват сделки, в резултат на които възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица – над 2 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на акционерите, не може да извършват сделки, в резултат на които вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица – над 10 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

Сделките на дружеството с участието на заинтересувани лица, извън горепосочените, подлежат на предварително одобрение от Надзорния и Управителния съвет.

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

3.3. Информация за сделки

Членовете на Надзорния и Управителния съвет на Инвестор.БГ АД са длъжни да декларират пред дружеството информация за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол; за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са; за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица.

Горната информация те предоставят и на Комисията за финансов надзор и Българската фондова борса. Те са длъжни да предоставят или актуализират декларацията в 7-дневен срок от настъпване на съответните обстоятелства.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет и лицата, тясно свързани с тях, уведомяват писмено Комисията за финансов надзор за сключените за тяхна сметка сделки с акции, издадени от Инвестор.БГ АД, или други финансови инструменти, свързани с тези акции, когато за срок от една година стойността на тези сделки надхвърля 5000 лв. в

рамките на една календарна година. Уведомяването се извършва в срок 5 работни дни от сключването на сделката, с която се преминава посоченият праг.

3.4. Членство в обществени структури.

Инвестор.БГ АД има ползотворни връзки с Асоциацията на капиталовия пазар, включително за връзки с инвеститорите, на инвестиционните посредници, управляващите дружества, на работодателите и на пенсионно-осигурителните дружества.

4.1. Оповестяване и прозрачност.

Корпоративното управление на Инвестор.БГ АД осигурява навременно и точно оповестяване по всички съществени въпроси от дейността на дружеството. Оповестяването включва съществена информация за финансовите и оперативни резултати от дейността на дружеството, мажоритарната акционерна собственост и права за гласуване, членовете на Надзорния и Управителния съвет, както и тяхното възнаграждение, съществените рискове, структурата на управление и политика.

А. Задължение за разкриване на информация пред акционерите и инвеститорите в дружеството.

Инвестор.БГ АД отдава изключително значение на получаване на изчерпателна и навременна информация за общото събрание на акционерите, включително информация за датата, часа и мястото, дневния ред на общото събрание, конкретните предложения за решения по всяка точка от дневния ред, информация за реда за упражняване на правото на глас на акционерите.

30 дни преди датата на общото събрание дружеството предоставя на Комисията за финансов надзор, на Българска фондова борса – София АД и на обществеността материалите за събранието. От своя страна комисията и борсата също дават публичност на получените материали. От деня на обнародване на поканата акционерите могат да се запознаят с материалите за общото събрание и в офиса на дружеството всеки работен ден от 9.00 до 17.00 часа. При поискване писмените материали се предоставят на всеки акционер безплатно.

В рамките на общото събрание всеки акционер може да зададе въпроси към ръководството на дружеството независимо дали те са свързани с дневния ред. Членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпросите на акционерите относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелствата, които представляват вътрешна информация.

Всички заинтересувани лица могат да получават ежедневно информация за цената на акциите на дружеството от сайта на Българска фондова борса <http://www.bse-sofia.bg/?page=QuotesInfo&code=4IN&compnum=4&type=S&> или от сайта на Investor.bg <http://www.investor.bg/companies/IBG/view.html>

Интернет страницата на Инвестор.БГ АД www.ibg.bg съдържа разнообразна и полезна информация за акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица.

Инвестор.БГ АД е регистриран като администратор защита на лични данни по смисъла на Закона за защита на личните данни. Акционерите при необходимост предоставят своите лични данни съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и Търговския закон. Данните се използват само за цели, посочени в тези закони. Всеки има право на достъп до своите лични данни. Предоставените лични данни се обработват и съхраняват на електронен и на хартиен носител и са защитени надлежно с надеждни методи и средства. Инвестор.БГ АД не променя и не разкрива лични данни на своите акционери и не предоставя събраната информация на трети лица, освен в предвидените от закона случаи.

Б. Задължение за разкриване на информация пред регулаторния орган, регулирания пазар и обществеността.

Инвестор.БГ АД периодично разкрива информация пред Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София АД и обществеността, като представя годишни и тримесечни отчети. Дружеството изпраща на тези органи и обществеността всички покани за общи събрания на акционерите, придружени с писмените материали по дневния ред, а впоследствие – и протоколите от събранията.

Дружеството разкрива информация и за редица други нормативно установени обстоятелства при тяхното настъпване. Особено значение се отдава на важната информация, влияеща върху цената на ценните книжа. Това е всяка информация, свързана с дейността на емитента, която не е публично оповестена, ако публичното ѝ оповестяване би могло да окаже значимо влияние върху цената на ценните книжа на емитента, по която те се търгуват на регулиран пазар, поради нейния ефект върху правата, задълженията, финансовото състояние или общо върху дейността на емитента. Задължението за уведомяване в този случай се изпълнява от дружеството до края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство, а когато то подлежи на вписване в търговския регистър – до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 работни дни от вписването.

Директорът за връзки с инвеститорите има задължение да осигури навременното и достоверно разкриване на информация за дейността на дружеството съгласно изискванията на закона.

4.2. Счетоводни стандарти. Водене на документацията.

Годишният финансов отчет на дружеството подлежи на независим финансов одит от лицензиран експерт-счетоводител. По този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който се изготвя отчета. Независимият одитор се избира от всяко редовно годишно общо събрание на акционерите. Инвестор.БГ АД изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти, което е още една гаранция за достоверното представяне на неговото финансово състояние.

Инвестор.БГ АД има приети вътрешни правила за работа с документите. Протоколите от общите събрания на акционерите и от заседанията на Надзорния и Управителния съвет са изготвени пълно и достоверно. Всяко решение на Надзорния и Управителния съвет е съпроводено с мотивите за неговото вземане и с начина, по който е гласувал всеки от членовете на съвета. Изготвянето на протоколите и тяхното съхранение (минимум 5 години) е задължение на администрацията на дружеството. Директорът за връзка с инвеститорите води регистър за изпратените отчети и уведомления до регулаторните органи, регистър за постъпилите искания и предоставените на акционери материали за общо събрание и регистър за постъпилите искания и предоставената информация от акционери и инвеститори. Главният счетоводител съхранява финансовите отчети и докладите на одиторите към тях.

5.1. Отговорности на ръководните органи.

Надзорният и Управителният съвет е управителен орган на Инвестор.БГ АД. Той осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет, като извършва всички предвидени в закона и устава действия по организация, ръководство и контрол. Организацията на работата му, както и неговите задължения, отговорности и правомощия са регламентирани и конкретизирани с правилник за работата на Надзорния и Управителния съвет на Инвестор.БГ АД. Надзорният и Управителният съвет взема своите решения на заседания, които се провеждат най-малко веднъж на три месеца, съгласно нормативно установените изисквания относно реда за свикването и провеждането им.

Надзорният и Управителният съвет на дружеството, чрез независимите членове следи посредством получаваните уведомления по чл. 145 от ЗППЦК и постъпилите за събранието пълномощни дали определени акционери на дружеството могат да упражняват контрол, който не отговаря на капиталовото им участие.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет на Инвестор БГ гарантират, че действията им във връзка с корпоративното и оперативното управление на дружеството ще бъдат напълно обосновани, добросъвестни, ще се извършват при пълна информираност, с грижата на добър търговец и ще са в интерес на дружеството и на акционерите.

Надзорният и Управителният съвет на Инвестор.БГ АД полага усилия решенията му да нямат различно отражение върху акционерите при съблюдаване разпоредбите на устава на дружеството и съответната нормативна база, осигурява спазването на приложимото право и отчита интересите на заинтересуваните лица.

С оглед ефикасното изпълнение на своите функции, членовете на Надзорния и Управителния съвет следва да разполагат с точна, актуална и своевременна информация и да отделят достатъчно време за изпълнението на задълженията си.

5.2. Контрол върху управлението.

Членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството се избират, освобождават и отговарят пред Общото събрание на акционерите. Надзорният и Управителният съвет формира и одитния комитет на Инвестор.БГ АД. Общото събрание определя размера на възнаграждението на членовете на Надзорния и Управителния съвет, както и размера на гаранцията за тяхното управление. Гаранцията се внася в левове. Дружеството не изплаща възнаграждението преди внасянето на гаранцията за управление в пълен размер. Членовете на Надзорния и Управителния съвет притежават необходимата професионална квалификация и опит за осъществяването на своята дейност в дружеството. Най-малко една трета от членовете на Надзорния и Управителния съвет винаги и задължително са независими лица по смисъла на ЗППЦК. Членовете на Надзорния и Управителния съвет имат петгодишен мандат и могат да бъдат преизбрани без ограничение.

Ежегодно Надзорният и Управителният съвет изготвя отчет за управлението на дружеството, който се приема от Общото събрание на акционерите. Минималното съдържание на отчета за управлението е определено с наредба. Отчетът за управление, който включва в себе си и отчет за изпълнението и на настоящата Програма за добро корпоративно управление, е част от Годишния отчет на дружеството и се представя до края на месец март в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София АД и обществеността.

5.3. Критерии за независимост на одиторите

Независимостта на одиторите, осъществяващи финансов одит на отчетите на Инвестор.БГ АД се определя съгласно следните критерии:

1. Не работят по трудов договор или по служебно правоотношение освен в Института на дипломираните експерт-счетоводители, в специализирано одиторско предприятие или осъществяват научна и преподавателска дейност.

2. Не са обвързани пряко или косвено със или участват в сделки на дружеството, различни от сделката по независимия финансов одит, които нарушават независимостта им като одитори или водят до конфликт на интереси.

3. Не оказват счетоводни услуги по текущото счетоводно отчитане на дейността и по изготвянето на финансови отчети на дружеството, когато участват във взимането на управленски решения по тях, както и услуги, свързани с оценки на активи за целите на финансовия отчет на дружеството.

4. Не са свързани лица с Инвестор.БГ АД, като:

- не участват в управлението и не са служители на Инвестор.БГ АД;

- не са съпрузи, роднини по права линия или по съребрена – до трета степен включително; не са роднини по сватовство – до втора степен включително на член на Надзорния и Управителния съвет или на служител на дружеството;
- не притежават повече от 5 на сто от акциите на дружеството;
- отговарят на всички останали условия за свързаност на лица по смисъла на Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.

5. Не са страна по съдебен спор с Инвестор.БГ АД.

Горните критерии се прилагат и за всички съдружници и служители в специализираното одиторско предприятие.

□ □ □ □ □