

ПРЕДЛОЖЕНИЯ

НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА
„Инвестор.БГ” АД, ЕИК:130277328, гр. София,
ПО ТОЧКИТЕ ОТ ДНЕВНИЯ РЕД НА
СВИКАНОТО ЗА 08.06.2011 год. РЕДОВНО
ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

1. По т.1 от дневния ред: „Разглеждане на отчета (доклада) на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 г.”

Съветът на директорите предлага, ОСА да приеме отчета (доклада) на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 г.;

2. По т.2 от дневния ред: „Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и на доклада на регистрирания одитор за него.”

Съветът на директорите предлага, ОСА да приеме годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и да приеме доклада на регистрирания одитор за него;

3. По т.3 от дневния ред: „Приемане на решение относно разпределението на печалбата на дружеството за 2010 г.”

Печалбата на дружеството след данъчно облагане за финансовата 2010 год. е в размер на 419 845,61 лв. (четирисотин и деветнадесет хиляди, осемстотин четиридесет и пет лева и шестдесет и една стотинки). Съветът на директорите предлага, печалбата на дружеството за 2010 год. да не се разпределя като дивидент, а да остане като „неразпределена печалба”.

4. По т.4 от дневния ред: „Представяне на отчет (доклад) на директора за връзки с инвеститорите на дружеството за дейността му през 2010 г.”

Съветът на директорите предлага, ОСА да приеме отчета (доклада) на директора за връзки с инвеститорите на дружеството за дейността му през 2010 г.;

5. По т.5 от дневния ред: „Освобождение от отговорност членовете на Съвета на директорите на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождаване на внесените от тях гаранции.”

Съветът на директорите предлага, ОСА да освободи от отговорност членовете на Съвета на

PROPOSALS

OF THE BOARD OF DIRECTORS OF
Investor.BG AD, UIC: 130277328, Sofia,
UNDER THE ITEMS ON THE AGENDA OF THE
REGULAR GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS CONVENED ON 08.06.2011

1. Under item 1 of the agenda: “Review of the statement (report) of the Board of Directors for the company’s operations in 2010”

The Board of Directors proposes the GMS to approve the statement (report) of the Board of Directors for the company’s operations in 2010;

2. Under item 2 of the agenda: “Adoption of the 2010 annual financial statement of the company and the registered auditor’s report thereof.”

The Board of Directors proposes the GMS to approve the 2010 annual financial statement of the company for 2010 and to approve the registered auditor’s report thereof;

3. Under item 3 of the agenda: “Adoption of resolution about the allocation of 2010 company’s profit”

The profit of the company after taxation for the financial 2010 is within the amount of BGN 419 845, 61 lv. (four hundred and nineteen thousand eight hundred and forty-five leva and sixty one stotinka). The Board of Directors proposes that the 2010 company’s profit shall not be allocated in the form of dividend but shall remain as “retained profit.”

4. Under item 4 of the agenda: “Presentation of statement (report) of the director responsible for the relations with the company’s investors for his activity in 2010”

The Board of Directors proposes the GMS to approve the statement (report) of the director responsible for the relations with the company’s investors for his activity in 2010;

5. Under item 5 of the agenda: “Discharging the members of the Board of Directors of the company from liability for their activity in 2010 and releasing the guarantees they have deposited.”

The Board of Directors proposes the GMS to discharge the members of the company’s Board of Directors from liability for their activity in 2010 and to

<p>директорите на дружеството за дейността им през 2010 г. и да освободи внесените от тях гаранции;</p> <p>6. По т.6 от дневния ред: „Определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството”</p> <p>Съветът на директорите предлага, ОСА да вземе решение и да утвърди следните възнаграждения на членовете на Съвета на директорите:</p> <p>6.1. За Председателя на Съвета на директорите г-н Любомир Костадинов Леков - Г-н Любомир Леков да получава месечно възнаграждение в размер на 5 000 лв. (пет хиляди лева).</p> <p>6.2. За члена на Съвета на директорите г-н Алекси Петров Андонов – Г-н Алекси Андонов да получава месечно възнаграждение в размер на 500 лв. (петстотин лева).</p> <p>6.3. За члена на Съвета на директорите г-н Николай Ангелов Мартинов – Г-н Николай Мартинов да получава месечно възнаграждение в размер на 500 лв. (петстотин лева).</p> <p>6.4. За члена на Съвета на директорите г-н Йозеф Кьöver – Г-н Йозеф Кьöver да не получава възнаграждение като член на Съвета на директорите.</p> <p>6.5. За члена на Съвета на директорите и изпълнителен директор г-н Стюарт Алън Тил</p> <p>6.5.1. Г-н Стюарт Алън Тил да има право на годишно брутно възнаграждение в размер на 60 000 (шестдесет хиляди) Евро, което да се изплаща на равни месечни вноски. От съответното месечно възнаграждение да се удържат дължимите по закон суми за данъци и осигуровки и остатъкът да се изплаща на г-н Стюарт Алън Тил.</p> <p>6.5.2. Г-н Стюарт Алън Тил да има право да получи правото да придобие до 5% (пет процента) от акциите на "Инвестор.БГ" АД при цена за акция 12,40 лв. (дванадесет лева и четиридесет стотинки) при спазване на следния ред и начин за придобиване на правата:</p> <p>6.5.2.1. 19 991 (деветнадесет хиляди, деветстотин деветдесет и един) броя варанти, които дават правото да придобие акции или 1.67% (една трета от 5%) от акциите на компанията, съответно правото за придобиването им – в края на първата година от действието на Договора му за възлагане</p>	<p>release the guarantees they have deposited;</p> <p>6. Under item 6 of the agenda: “Fixing the remunerations of the members of the Board of Directors of the company”</p> <p>The Board of Directors proposes the GMS to adopt resolution and to approve the following remunerations of the members of the Board of Directors:</p> <p>6.1. For the Chairman of the Board of Directors, Mr. Lyubomir Kostadinov Lekov Mr. Lubomir Lekov to receive a monthly remuneration of 5000 lv. (five thousand leva)</p> <p>6.2. For the member of the Board of Directors, Mr. Alexi Petrov Andonov Mr. Alexi Andonov to receive a monthly remuneration of 500 lv. (five hundred leva).</p> <p>6.3. For the member of the Board of Directors, Mr. Nikolay Angelov Martinov Mr. Nikolay Martinov to receive a monthly remuneration of 500 lv. (five hundred leva)</p> <p>6.4. For the member of the Board of Directors, Mr. Jozsef Köver Mr. Jozsef Köver not to receive any remuneration as a member of the Board of Directors</p> <p>6.5. For the member of the Board of Directors and Executive Director, Mr. Stuart Allen Till</p> <p>6.5.1. Mr. Stuart Allen Till has the right to annual gross remuneration within the amount of EUR 60 000 (sixty thousand euro), which shall be paid in equal monthly installments. The respective monthly remuneration shall be less the due statutory amounts for taxes and social security and the remainder shall be paid to Mr. Stuart Allen Till.</p> <p>6.5.2. Mr. Stuart Allen Till shall be entitled to be granted the right to acquire up to 5% (five percent) of the shares of Investor.BG AD at a price of BGN 12,40 (twelve leva and forty stotinka) per share, under the following terms and conditions of acquisition of such right:</p> <p>6.5.2.1. 19 991 (nineteen thousand nine hundred and ninety one) warrants, which give him the right to acquire shares or 1.67% (one third of 5%) of the company’s shares, respectively the right for acquisition thereof – at the end of the first year of validity of his</p>
--	--

<p>на управление.</p> <p>6.5.2.2. 9 996 (девет хиляди, деветстотин деветдесет и шест) броя варианти, които дават правото да придобие акции или 0,83% (една шеста от 5%) от акциите на компанията, съответно правото за придобиването им – в края на всеки 6-месечен период след първата година от действието на Договора му за възлагане на управление, т.е. на 01.09.2011 год., 01.03.2012 год., 01.09.2012 год., 01.03.2013 год.</p> <p>6.5.3. Общият процент акции по т.6.5.2. да се запазва при евентуално увеличение на броя на акциите за сметка на фонд "Резервен" или сплит.</p> <p>6.5.4. Процентите по т.6.5.2. (съответно т.6.5.2.1 и т.6.5.2.2.) са изчислени при база регистрирания капитал на "Инвестор.БГ" АД към 03.02.2010 год.</p> <p>6.5.5. Варианти са със срок на упражняване 01.03.2015 год.</p> <p>6.5.6. Ако има сделка за продажба на компанията преди изтичането на срока на Договора за възлагане на управление на г-н Стюарт Алън Тил, то г-н Стюарт Алън Тил да получи допълнителни акции или варианти в размер на 50% (петдесет процента) от получените до момента, но общият брой придобити варианти не може да надвиши 5% (пет процента) от акционерния капитал, съобразно размера му към 03.02.2010 год.</p> <p>7. По т.7 от дневния ред: „Определяне размера на гаранцията на членовете на Съвета на директорите за 2011 г.“ Съветът на директорите предлага, ОСА да вземе решение членовете на Съвета на директорите да дадат гаранция в размер на три брутни месечни възнаграждения.</p> <p>8. По т.8 от дневния ред: "Определяне на тантиеми на членовете на Съвета на директорите". Съветът на директорите предлага, ОСА да вземе решение за определяне на следните тантиеми на членовете на Съвета на директорите: 8.1. За Председателя на Съвета на директорите г-н Любомир Костадинов Леков - За г-н Любомир Леков да не бъдат</p>	<p>contract for management.</p> <p>6.5.2.2. 9 996 (nine thousand nine hundred and ninety six) warrants, which give him the right to acquire shares or 0,83% (one sixth of 5%) of the company's shares, respectively the right for acquisition thereof – at the end of each 6 months period after the first year of validity of his contract for management, i.e. on 01.09.2011, 01.03.2012, 01.09.2012, 01.03.2013.</p> <p>6.5.3. The total percent of shares under item 6.5.2 shall be preserved upon probable increase of the number of shares at the expense of the Reserve Fund or split.</p> <p>6.5.4. The percentage values under item 6.5.2 (item 6.5.2.1 and item 6.5.2.2, respectively) are calculated on the basis of the subscribed capital of Investor.BG AD as at 03.02.2010.</p> <p>6.5.5. The warrants shall be exercised not later than 01.03.2015.</p> <p>6.5.6. In case of transaction for sale of the company prior the expiration of the contract for management of Mr. Stuart Allen Till, the latter shall be entitled to acquire additional shares or warrants within the amount of 50% (fifty percent) of the shares or warrants received up to that moment, but the total number of acquired warrants cannot exceed 5% (five percent) of the share capital according to the amount thereof as at 03.02.2010.</p> <p>7. Under item 7 of the agenda: Fixing the amount of guarantee of the members of the Board of Directors for 2011.” The Board of Directors proposes the GMS to adopt resolution that the members of the Board of Directors shall deposit a guarantee within the amount of three gross monthly salaries.</p> <p>8. Under item 8 of the agenda: “Fixing of tantiemes of the members of the Board of Directors". The Board of Directors proposes the GMS to adopt resolution for fixing the following tantiemes of the members of the Board of Directors: 8.1. For the Chairman of the Board of Directors, Mr. Lyubomir Kostadinov Lekov No tantiemes shall be allocated for Mr. Lyubomir</p>
--	---

<p>определяни тантиеми.</p> <p>8.2. За члена на Съвета на директорите г-н Алекси Петров Андонов –</p> <p>За г-н Алекси Андонов да не бъдат определяни тантиеми.</p> <p>8.3. За члена на Съвета на директорите г-н Николай Ангелов Мартинов –</p> <p>За г-н Николай Мартинов да не бъдат определяни тантиеми.</p> <p>8.4. За члена на Съвета на директорите г-н Йозеф Кьовер –</p> <p>За г-н Йозеф Кьовер да не бъдат определяни тантиеми.</p> <p>8.5. За члена на Съвета на директорите и изпълнителен директор г-н Стюарт Алън Тил –</p> <p>При постигане на заложените, в Договора за възлагане на управление (и съответно анекси към него) на г-н Стюарт Алън Тил, цели, г-н Стюарт Алън Тил да има правото да получи допълнително възнаграждение до 20 000 (двадесет хиляди) Евро годишно.</p> <p>8.5.1. ½ (една втора) от посоченото в т.8.5. допълнително възнаграждение е за постигане на целите при "приходи без бартер". Другата половина от посоченото в т.8.5. допълнително възнаграждение е обвзана с постигането на заложените цели печалба/загуба.</p> <p>8.5.2. Постигането на заложените цели и размера на допълнителното възнаграждение за всяка отделна година да се определя с решение на Съвета на директорите.</p> <p>9. По т.9 от дневния ред: „Вземане на решение за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.“</p> <p>Съветът на директорите предлага, ОСА да избере „БДО АКЕРО“ ООД, ЕИК: 831255576, вписано под №16 в списъка на специализираните одиторски предприятия в Република България, за регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.;</p> <p>10. По т.10 от дневния ред: „Вземане на решение за избор на Одитен комитет“</p>	<p>Lekov.</p> <p>8.2. For the member of the Board of Directors, Mr. Aleksi Petrov Andonov –</p> <p>No tantiemes shall be allocated for Mr. Aleksi Andonov.</p> <p>8.3. For the member of the Board of Directors, Mr. Nikolay Angelov Martinov –</p> <p>No tantiemes shall be allocated for Mr. Nikolay Martinov.</p> <p>8.4. For the member of the Board of Directors, Mr. Jozsef Köver –</p> <p>No tantiemes shall be allocated for Mr. Jozsef Köver.</p> <p>8.5. For the member of the Board of Directors and Executive Director, Mr. Stuart Allen Till –</p> <p>Upon achieving of the objectives as provided for in the contract for management (and the annexes thereto) of Mr. Stuart Allen Till, the latter shall be entitled to receive additional remuneration up to the amount of EUR 20 000 (twenty thousand euro) per year.</p> <p>8.5.1. ½ (half) of the additional remuneration as per item 8.5 shall be paid for achievements of the objectives at “income without barter”. The other half of the additional remuneration as per item 8.5 shall depend on the achievement of the objectives for profit/loss.</p> <p>8.5.2. The achievement of the objectives and the amount of the additional remuneration for each year, shall be approved by a resolution of the Board of Directors</p> <p>9. Under item 9 of the agenda: “Adoption of resolution for election of registered auditor for independent financial audit of the 2011 annual financial statement of the company”</p> <p>The Board of Directors proposes the GMS to elect BDO AKERO OOD, UIC: 831255576, entered under №16 in the list of specialized audit entities in the Republic of Bulgaria for registered auditor to carry out the independent financial audit of the 2011 annual financial statement of the company;</p> <p>10. Under item 10 of the agenda: “Adoption of resolution for appointment of Audit Committee”</p>
---	---

Съветът на директорите предлага, ОСА да вземе решение, Съветът на директорите на дружеството да изпълнява функциите на Одитен комитет;

11. По т.11 от дневния ред: "Вземане на решение за промени в броя и състава на Съвета на директорите."

Съветът на директорите предлага, броя на членовете на Съвета на директорите да се увеличи от петима на шестима члена.

Съветът на директорите предлага, ОСА да избере за нов член на Съвета на директорите г-н Филип Атанасов Пашов, ЕГН:7511258467.

12. По т.12 от дневния ред: "Промени в Устава на дружеството"

Съветът на директорите предлага:

1. Въпреки евентуалното решение по т.13 от дневния ред, предвид проведената вече процедура по увеличение на капитала на дружеството, **ОСА да вземе решение за изменение на ал.1 и ал.2 на чл.8 от Устава на дружеството**, в следствие на което текстовете да придобият следния вид:

"Чл.8 (1) Капиталът на Дружеството е 1 438 695 (един милион четиристотин тридесет и осем хиляди шестстотин деветдесет и пет) лева.

(2). Капиталът на Дружеството е разпределен в 1 438 695 (един милион четиристотин тридесет и осем хиляди шестстотин деветдесет и пет) броя акции с номинална стойност на всяка отделна акция от по 1 (един) лев."

2. Да се измени текста на ал.1 на чл.23 от Устава на дружеството в частта относно изискуемото мнозинство за вземане на някои решения от ОСА, като текста придобие следния вид:

"(1) Решенията на Общото събрание по чл.18, т.1, т.2, т.3, т.4, т.5 (само за tantiемите), т.6, т.7, т.8, т.10, т.11, т.14 (само, ако материалното стимулиране е под формата на акции на Дружеството или опции) и т.15 се приемат с мнозинство от 80% (осемдесет процента) от представените, на Общото събрание, акции."

3. Да се измени текста на ал.1 на чл.24 от Устава, като текста на алинеята придобие следния вид:

(1) "Съветът на директорите се състои от шестима члена".

4. Да се измени текста на ал.1 на чл.26 от Устава, като текста на алинеята придобие следния

The Board of Directors proposes the GMS to adopt resolution that the Board of Directors of the company shall perform the functions of an Audit Committee;

11. Under item 11 of the agenda: "Adoption of resolution for changes in the number and members of the Board of Directors"

The Board of Directors proposes the number of the members of the Board of Directors to be increased from five to six members.

The Board of Directors proposes the GMS to appoint a new member of the Board of Directors – Mr. Filip Atanasov Pashov, PIN: 7511258467.

12. Under item 12 of the agenda: "Amendments in the company's Statutes"

The Board of Directors proposes:

1. Despite the probable resolution under item 13 of the agenda, with view of the procedure for company's capital increase already carried out, **the GMS to adopt a resolution for amendment of paragraph 1 and paragraph 2 of article 8 of the company's Statutes**, whereas the texts shall read as follows:

"Article 8 (1) The Company's capital is BGN 1 438 695 (one million four hundred thirty eight thousand six hundred and ninety nine leva).

(2). The Company's capital is divided into 1 438 695 (one million four hundred thirty eight thousand six hundred and ninety nine) shares with nominal value of BGN 1 (one lev) each."

2. To amend the text of paragraph 1 of article 23 of the company's Statutes in the section providing for the required majority for adoption of some resolutions by the GMS, whereas the text shall read as follows:

"(1) The resolutions of the General Meeting under article 18, item 1, item 2, item 3, item 4, item 5 (about tantiemes only), item 6, item 7, item 8, item 10, item 11, item 14 (only if the material incentive is in the form of company's shares or options) and item 15, shall be adopted with majority of 80% (eighty percent) of the shares represented at the General Meeting."

3. To amend the text of paragraph 1 of article 24 of the Statutes, whereas the text of the paragraph shall read as follows:

(1) "The Board of Directors shall comprise of six members ".

4. To amend the text of paragraph 1 of article 26 of the Statutes, whereas the text of the paragraph shall

вид:

"Съветът на директорите може да приема решения, ако на заседанието присъстват всичките му членове (т.е. и шестимата членове) лично или представлявани от друг член на Съвета на директорите. Никой присъстващ член на Съвета на директорите не може да представлява повече от един отсъстващ член. Пълномощното за представляване на член на Съвета на директорите в заседание на Съвета на директорите от друг член на Съвета на директорите трябва да е писмено и изрично (т.е. именно за представляване в едно или в повече заседания на Съвета на директорите)."

5. Да се измени текста на чл.38, като текста придобие следния вид:

"Този Устав е подписан в четири оригинални екземпляра и е заверен от всички членове на Съвета на директорите, включително и от избрания от Общото събрание, проведено на 08.06. 2011 год."

13. По т.13 от дневния ред: "Вземане на решение за одобряване и потвърждаване на действия на Съвета на директорите":

На свое заседание от 01.04. 2011 год., във връзка с проведена процедура по увеличение на капитала на дружеството, Съветът на директорите е взел решение за коригиране на текста на чл.8 от Устава на дружеството, в частта относно размера на капитала и броя на акциите от капитала на дружеството.

Съветът на директорите предлага, ОСА да одобри и потвърди действията на Съвета на директорите, съответно да одобри и потвърди извършената промяна на чл.8 от Устава на дружеството, включително и посредством взимането на собствено решение за промяна на чл.8, от Устава на дружеството.

14. По т.14 от дневния ред: "Вземане на решение за обратно изкупуване на собствени акции от капитала на дружеството."

Съветът на директорите предлага, ОСА да вземе решение, дружеството да изкупи по пазарна цена (към момента на осъществяване на съответната сделка) обратно свои собствени акции, в обем до 3% (три процента) през 2011 год. и до 3% (три процента) през 2012 год. Съветът на директорите предлага, ОСА да овласти Съвета на директорите, Съветът на директорите да има право на собствена преценка при определяне на момента (в рамките на определените срокове по предходното изречение) за извършване на съответните сделки за обратно изкупуване на акции.

read as follows:

"The Board of Directors may adopt resolutions only if all members (i.e. the six members) are attending its meetings personally or represented by another member of the Board of Directors. Neither of the attending members of the Board of Directors may represent more than one absent member. The power of attorney for representing a member of the Board of Directors by another member of the Board of Directors at a meeting of the Board of Directors shall be written and explicit (i.e. for representation namely at one or more meetings of the Board of Directors)."

5. To amend the text of paragraph 28, whereas such text shall read as follows:

"The present Statutes was executed in four original copies and is certified by all members of the Board of Directors, including by the member appointed by the General Meeting held on 08.06. 2011."

13. Under item 13 of the agenda: "Adoption of resolution for approval and confirmation of the actions of the Board of Directors":

At its meeting on 01.04.2011, in relation to a procedure for company's capital increase already carried out, the Board of Directors has adopted a resolution for amending the text of article 8 of the company's Statutes in the section providing for the amount of capital and the number of shares within the company's capital.

The Board of Directors proposes the GMS to approve and confirm the actions of the Board of Directors, and to approve and confirm the amendment of article 8 of the Company's statutes, respectively, including by adoption of its own resolution for amendment of article 8 of the Company's Statutes.

14. Under item 14 of the agenda: "Adoption of resolution for redemption of own shares from the company's capital."

The Board of Directors proposes the GMS to adopt resolution that the company shall make redemption, at market price (as at the time of implementation of the respective transaction), of its own shares within an amount not exceeding 3% (three percent) in 2011, and up to 3% (three percent) in 2012. The Board of Directors proposes the GMS to empower the Board of Directors with the power to fix the time (within the specified terms under the preceding sentence), at its own discretion, for the implementation of the respective share redemption transactions.

Обратно изкупените акции от капитала на дружеството да бъдат използвани във връзка със сделки за придобиването на нови интернет-сайтове.

Дата: 14.04.2011 год.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Любомир Костадинов Леков:.....

Алекси Петров Андонов:.....

Николай Ангелов Мартинов:.....

Стюарт Алън Тил:.....

Йожеф Кьöver:.....

Redeemed shares of the Company to be used in relation to transactions for the acquisition of new Internet sites.

Date: 14.04.2011

BOARD OF DIRECTORS:

Lyubomir Kostadinov Lekov:.....

Alexi Petrov Andonov:.....

Nikolay Angelov Martinov:.....

Stuart Allen Till:.....

Jozsef Köver:.....