

2009 г.

ПРОГРАМА ЗА ПРИЈАТАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО
ПРИЗНАТИЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

“ЛЕВ ИНВЕСТ” АДСИЦ

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ОБЩИ НАСОКИ

II. ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА ЗА ДЪБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

III. ПРИНЦИПИ НА ДЪБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И ТЯХНОТО ПРИЛАГАНЕ

1. Защита на правата на акционерите
2. Равнопоставено третиране на всички акционери
3. Зачитане на правата на заинтересованите лица
4. Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация свързана с дейността на дружеството
5. Отговорности на управителните органи

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪЛГОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО И ПЛАНА ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ОЦЕНКА

V. ОЦЕНКА НА ПРОГРАМАТА ЗА ДЪБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

I. Общи насоки

Програмата за добро корпоративно управление на „Лев инвест“ АДСНЦ е разработена на базата на международните стандарти за добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие и приети от Комисията за Финансов Надзор и при съюдаване на разпоредбите на Устава на дружеството и приложимата нормативната уредба.

Настоящата програма отразява политиката, към която ще се придържа Съвета на директорите (СД) на дружеството, за гарантиране възможността на акционерите да упражняват своите основни права, съгласно нормативната уредба, а също така ще осигури корпоративна среда, в която да е налице ефективно използване на наличните ресурси, в съчетание с прилагане на адекватни системи за контрол.

Корпоративното управление, включва съвкупност от взаимоотношения между управителните органи на дружеството, акционерите и другите заинтересувани страни. Доброто корпоративно управление е от ключово значение за подобряване на икономическата ефективност и е широко признато първостепенното му значение за установяване на добър инвестиционен климат. То представя рамката, в която се поставят целите на дружеството, определят се средствата за постигането на тези цели и се следят резултатите. Възприемането на принципите на добро корпоративно управление е от съществено значение за цялостния процес на управление, тъй като ще допринесе мениджърите и СД да развият надеждна и сигурна стратегия, която да гарантира, че политиката на „Лев инвест“ АДСНЦ е резултат от обективни и закономерни процеси, свързани с усъвършенстване на фирменото управление.

Всяко актуализиране, допълнение или друго изменение на Програмата ще бъде подчинено на необходимостта от подобряване на механизма на корпоративно управление и респективно съобразено със спецификите на основната сфера на дейност на „Лев инвест“ АДСНЦ, на акционерната структура, както и на отраслите, в които осъществяват дейността си дружествата, формирани стратегическия портфейл.

Настоящата Програма ще бъде представена на Комисията за Финансов Надзор и на регулирания пазар, на който се търгуват акциите на дружеството – „БФБ - София“ АД. Програмата ще бъде представена на разположение на всички акционери, инвеститори и заинтересовани лица на хартиен носител на адреса на управление на дружеството: гр. София, ул. „Кораб планина“ №6.

II. Цели на програмата за доброто корпоративно управление

Основните цели на настоящата програма са:

- Въвеждане и ефективно прилагане на принципите на добро корпоративно управление в дружеството;
- Стимулиране на успешното реализиране на дългосрочните и краткосрочните цели на дружеството;
- Осигуряване на запазване и нарастване на стойността на инвестициите на акционерите чрез реализиране на стабилен доход при балансово разпределение на риска;

- Поддържане на ефективни и честни взаимоотношения между акционерите, СД и мениджмънта на Дружеството;
- Създаване на механизъм, осигуряващ своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с Дружеството

III. Принципи на добро корпоративно управление

Основните принципи, залегнали в рамката на корпоративното управление на Дружеството са:

- Защита на правата на акционерите;
- Равнопоставено третиране на всички акционери;
- Зачитане правата на заинтересованите лица;
- Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация, свързана с дейността на Дружеството;
- Отворености на управителните органи;

IV. Прилагане на принципите за добро корпоративно управление

1. Защита на правата на акционерите

Основните права на акционерите могат да бъдат разделени в 2 основни групи:

A) Имуществени права:

1. Право на дивидент
По своята същност правото на дивидент е правото на всеки акционер да получи част от чистата печалба на Дружеството, реализирана при осъществяване на дейността през предходната финансова година, която част да съответства на участието му в капитала на акционерното Дружество. За да се реализира правото на дивидент е необходимо да са налице няколко предпоставки: 1) да е изтекла финансовата година 2) да е реализиран положителен финансов резултат 3) да е приет годишния финансов отчет от Общото събрание 4) да е взето решение от Общото събрание за разпределението на дивидент.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на провеждане на общото събрание, на което е взето решение да се разпределя дивидент.

В случай, че Общото събрание вземе решение за разпределение на дивидент, Дружеството **независимо** уведомява Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и регулирания пазар, на които се търпят акциите на Дружеството, относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане. Те от своя страна дават публичност на тази информация, като заедно с това регулирания пазар оповестява и последната дата за сключване на сделки с акциите на Дружеството, в резултат на които приобретателя на акциите има право да получи дивидент от тях.

Правото на дивидент се погасява с пет годишна давност.

2. Право на ликвидационен дял

За разлика от правото на дивидент, правото на ликвидационен дял предполага вече прекратено дружество и наличието на достатъчно чисто имущество, останало след удовлетворяване на кредиторите. Размерът на ликвидационния дял също е съразмерен на номиналната стойност на акцията. Право на ликвидационен дял имат лицата, които са акционери в дружеството, към момента на неговото прекратяване.

3. 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 ЗППЗК и съдържа доста съществени отклонения от общите правила.

При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции, задължително се издават права. Тези права представляват безалични ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публично дружество. Среду 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 разпоредването с права, има сила след вписване в Централен депозитар – чл. 112 б, ал. 2 от ЗППЗК.

Б) Немуществени права:

1) Право на глас в Общото събрание на акционерите
Общото събрание на акционерите е важен орган в структурата на акционерното дружество, тъй като именно чрез упражняването на глас при вземането на решения относно дейността на дружеството, се реализира възможността акционерите да участват ефективно в ръководството на "Лев инвест" АД СИП.

Общото събрание на акционерите може да бъде редовно или извънредно.

Редовно общото събрание се свиква поне веднъж годишно в септември на дружеството и включва акционерите с право на глас. Всяка акция дава право на един глас. Всеки акционер има право на толкова гласа в ОС, колкото е броят на притежаваните от него акции.

Акционерите имат право да получат пълна и своєвременна информация относно свикването и провеждането на Общото събрание. За целта, поканата за свикването на ОС се публикува в Държавен вестник и в един централен ежедневи най-малко 30 дни преди датата на събраниято, като в нея се указва мястото, датата, часа и дневния ред на събраниято и се разясняват формалностите, които трябва да бъдат изпълнени, за да се участва в събраниято и да се упражни правото на глас. Всеки акционер, пожелал да се запознае с писмените материали за дневния ред, може да направи това в септември на дружеството. Същите се предоставят от Директора за връзки с инвеститорите и при необходимост се разясняват от него.

Правото на глас в Общото събрание се упражнява лично или чрез представител от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционер, 14 дни преди датата на

5) Право на информация
Правото на информация е лично, неминуемо право на акционера, което се изразява във възможността му да бъде уведомен своевременно, относно регуляричното или инициативното настъпване на различни корпоративни събития, свързани с дейността на Дружеството.

4) Право да избира и да бъде избран за член на Съвета на директорите
По своята същност, това право е неизменно свързано с упражняването на правото на глас в Общото събрание на акционерите и с правото на участие в управлението.

3) Право да контролира управлението на Дружеството – това право се изразява в следните възможности, дадени на всички акционери :

- да избират пряко членовете на Съвета на директорите, да определят тяхното възнагарждане и да ги освобождават от длъжност
- да искат свикване на ОС, което да протече при определен от тях деневен ред (може да се упражни от акционери, които заемно или поотделно притежават поне 5% от гласовете)
- да задават въпроси от различно естество към СД на Общото събрание, без значение дали са свързани с дневния ред и да искат да им бъде отговорено точно и изчерпателно
- да предават искове срещу длъжници на Дружеството, в случай на бездействие на СД или срещу самите членове на СД за вреди, причинени от тяхно действие или бездействие (също може да се упражни от акционери, които заемно или поотделно притежават поне 5% от гласовете)
- да искат проверка на цялата счетоводна документация на Дружеството чрез назначен от съда контролор
- да искат да бъдат прогласени за нишожни сделки, сключени от СД в нарушение на разпоредбата на чл. 114, ЗПДЗ.

2) Право да участва в управлението на Дружеството
Това е лично и неотменимо право на всеки акционер, независимо от броя на гласовете, които притежава. Той има право да бъде уведомен за провеждането на Общото събрание и да взема участие в него като поставя въпроси, дава мнения и гласува по направени вече предложени

Акционери, притежаващи повече от три месеца акции, представяващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството могат да искат свикване на Общо събрание на акционерите или при свикано вече такава – да искат включване на допълнителни въпроси в дневния ред. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, в което е указано как да гласува по всеки отделен въпрос от дневния ред.

Организацията на дейността на СД и на заседанията на ОС на акционерите, позволяват еднакво третиране на всички акционери, независимо от броя на притежаваните от тях акции. Защитата на акционерите на „Лев инвест“ АД/СИП се осигурява и посредством правата, които притежават от тях обикновени, поименни акции им дават по силата на Устава на Дружеството и Тървския закон. Всяка обикновена акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съвременно с номиналната ѝ стойност. Дивидентите се изплащат, ако според поверения и приет финансов отчет за съответната година, чистата стойност на активите, намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав. Чистата стойност на имуществото е разликата между стойността на правата и задълженията на Дружеството съгласно баланса му. Дружеството разпределя задължително като дивидент най-малко 90% от печалбата си за финансовата година. Финансовият резултат се коригира по реда, предвиден в ЗДСИП. Дивидентите се изплащат на акционерите в срок от 12 (дванадесет) месеца от края на съответната финансовата година. Правото да получат дивидент имат лицата вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери, на 14-тия ден след датата на ОС, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата.

Организирането на доверие на акционерите в управлението на Дружеството и гарантиране на равнопоставеността им третиране, Съветът на директорите на „Лев инвест“ АД/СИП предприема активни действия и в следните насоки:

2. Равнопоставено третиране на всички акционери

Организирането на доверие на акционерите в управлението на Дружеството и гарантиране на техните интереси и права, Съветът на директорите на „Лев инвест“ АД/СИП предприема активни действия и в следните насоки:

8) Правото на защита на членството е регламентирано в чл. 71 от ТЗ и то дава възможност на всеки акционер на Дружеството, без отграничение във времето, да предава 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.

7) Правото на отмяна на решенията на Общото събрание на Дружеството е регламентирано в чл. 74 от ТЗ. Всеки акционер може да предава иск срещу Дружеството пред окръжния съд по неговото седалище за отмяна на решенията на Общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава.

6) 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. Упразняването 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.

- **осигуряване на сигурни методи за регистрация на собствеността спрямо всички акционери на дружеството** - след приключване на първото задължително увеличение на капитала, всички акции на дружеството се регистрират за търговия на БФБ-София. Учредителите, както и новите акционери имат възможност да продават или прехвърлят акциите си, както и да купуват нови или да участват в последващите увеличения на капитала, използвайки услугите на лицензиран инвеститорен посредник. Книгата на акционерите се води от Централен депозитар АД и правата по акциите се удостоверяват с документ за регистрация (депозитарна разписка);
- **свободно прехвърляне на акции при спазване на ясни процедури** - съгласно чл.20 на Устава на Дружеството, акциите се прехвърлят свободно, при спазване на процедурите за извършване и регистрация на сделки с безалични ценни книжа, регламентиран в правилника на БФБ и Централен депозитар. Уставът и други актове на Дружеството, не могат да създават ограничени или условия относно прехвърляне на акциите;
- **редовно и своевременно предоставяне на информация свързана с финансовото състояние и дейността на Дружеството** - на разположение на всички акционери са предоставяни Резюме и пълен Проспект за публично предлагане на акции на Дружеството. Всички финансови отчети и друга информация, се предоставя в законоустановените срокове, съгласно изискванията на БФБ и КФН, включително и на адреса на управление на Дружеството. Директорът за връзки с инвеститорите, отговаря на поставени въпроси от акционерите и разяснява информацията по подходящ начин;
- **предприемане на активни действия за участието на всички акционери в Общото събрание, съгласно изискванията на ЗИПЦК и Търговския закон** - Дружеството ще свиква ОС на акционерите поне веднъж годишно, а при необходимост от приемане на важни решения за Дружеството и извършване такива. ОС включва всички акционери, които участват лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощие по чл.16, ал.1 от ЗИПЦК. Свикването на ОС се извършва чрез покана, която се обявява в „Търговския регистър“ на страницата на Дружеството, като от обявяването ѝ до датата на провеждане трябва да има най-малко 30 дни. Също така се публикува в един централен ежедневник и се изпраща до КФН, Централен депозитар и регулирания пазар, на които се тръгват акциите на Дружеството, най-малко 45 дни преди провеждането на събраниято. Акционерите, притежаващи най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, могат да поискат включване на допълнителни въпроси в дневния ред по реда и условията на чл. 223а от ТЗ. В случаите по чл.223а от ТЗ, акционерите представят на КФН, най-късно на следващия работен ден след определянето на съда за включване на други въпроси в дневния ред на ОС, материалите по чл.223а, ал.4 от ТЗ. Писмените материали, свързани с дневния ред на ОС, трябва да се предоставят на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на ОС. При поискване, писмените материали се предоставят на всеки акционер безплатно. При провеждане на ОС, акционерите могат да задават въпроси, независимо дали са свързани с обявения дневен ред.

3. Зачитане правата на заинтересованите лица

Дружеството има връзки с много лица, които в някакъв момент могат да имат интерес към целите и дейностите му и да бъдат в състояние да им повлияят. Така свързаните с Дружеството лица се наричат „заинтересовани лица“. Възприето е, че защитата правата на заинтересованите лица и установяването на отношения, съдействащи за формиране на изгода на Дружеството, често има връзка с резултатите от дейността на Дружеството и по този начин е част от грижата за изгодите на акционерите.

4. Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация, свързана с дейността на Дружеството

Прозрачността и своевременно разкриване на информация, са основни практики на корпоративното управление. Без достъп до релевантна информация, инвеститорите няма да могат да вземат обосновани решения. Разкриването на информация и прозрачността, дават възможност на акционерите да оценят как се управлява Дружеството. Разкриваната информация може да бъде обособена в следните групи:

- **Периодично разкриване на информация**
 - в срок до 90 дни от завършване на финансовата година, Дружеството се задължава да представя годишен, одитиран, финансов отчет;
 - в срок от 30 дни от края на всяко тримесечие, да представя тримесечен финансов отчет и друга информация по Наредба № 2 на КФН, отговарящи по форма и съдържание на изискванията на ЗИПКЦ и актовете по прилагането му;
 - информация за свикване на ОС на акционерите ;

- **Имплицитно разкриване на информация**

- промени в устава
- промени в управителите и контролните органи
- откриване на произвождство по несъстоятелност
- преобразуване на Дружеството
- всички изменения в търговската дейност, които засягат или могат да засегнат пряко или непряко цената на издадените от Дружеството ценни книжа, както и друга вътрешна информация

- **Разкриване на информация чрез публични в средствата за масово осведомяване.**

Дружеството, информира акционерите си, чрез публични в централен ежедневник и Търговски регистър, за свикване на общи събрания на акционерите, предадени годишни и тримесечни счетоводни отчети, за предстоящи увеличения на капитала и др. Важна роля при своевременно и точно разкриване на информация има и Регистърът за връзки с инвеститорите на Дружеството. Той представявява опосредствано звено между Съвета на директорите на Дружеството, акционерите и бъдещи инвеститори. Регистърът за връзки с инвеститорите, се назначава по трудов договор, съгласно Трудовото законодателство. Той не може да бъде член на управителния орган на Дружеството. Регистърът за връзки с инвеститорите, трябва да има висше образование и необходимата квалификация в областта на

- увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството;
 - преобразуване и прекратяване на Дружеството;
 - изменение и допълване устава на Дружеството;
- Общото събрание, взема решения по следните въпроси:

Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Обмена на информация между членовете на Съвета на директорите. се установи по-тъккав и по-слабо формиран процес на вземане на решения и да се улесни при която цялостната дейност на Дружеството е съсредоточена в една структура, позволява да управлява и представява от **Съвет на директорите**. Тази опростена структура на управление, „Лев инвест“ АД СИЦ има едностепенна система на управление, при която Дружеството се и да се отчитат на акционерите.

Основните отговорности на управителните органи, са да осигуряват стратегическото ръководство на Дружеството, да назначават и контролират изпълнителното ръководство, както

5. Отговорности на управителните органи

- насърчаване добрите взаимоотношения между Дружеството, неговите акционери и потенциалните инвеститори, финансовите журналисти, анализатори на капиталовия пазар и заинтересовани лица;
- отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на Дружеството до КФН, БФБ АД и Централен депозитар АД;
- отговаря за водни и съхраняване на всички протоколи от заседания на Съвета на Дружеството;
- 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 информацията, относно текущото финансово и икономическо състояние на компанията;
- да води и съхранява верни и пълни протоколи от заседания на Съвета на Дружеството;
- следи за получаване на уведомления по чл. 145 от ЗИПЗК и постъпилите за заседанията на ОС пълномощни;
- да изплънява задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано счита, че е в интерес на всички акционери на Дружеството и като ползва само информация, за която обосновано счита, че е достоверна и пълна;
- да проявява лоялност към Дружеството, като предпочита интереса на Дружеството пред своя собствен; да избягва преки или косвени конфликти между своите и интересите на Дружеството, а ако такива възникнат, своевременно и пълно ги разкрива писмено пред съответния орган и не участва, както и не оказва влияние върху останалите членове на Съвета на директорите при вземане на решения в тези случаи; не разкрива информация за Дружеството, подлежаща на оповестяване, до нейното публично разпространение.
- да изплънява задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано счита, че е в интерес на всички акционери на Дружеството и като ползва само информация, за която обосновано счита, че е достоверна и пълна;
- да проявява лоялност към Дружеството, като предпочита интереса на Дружеството пред своя собствен; да избягва преки или косвени конфликти между своите и интересите на Дружеството, а ако такива възникнат, своевременно и пълно ги разкрива писмено пред съответния орган и не участва, както и не оказва влияние върху останалите членове на Съвета на директорите при вземане на решения в тези случаи; не разкрива информация за Дружеството, подлежаща на оповестяване, до нейното публично разпространение.

- избирателно и освобождаване на членовете на Съвета на директорите и определяне на тяхното взаимноотговорно управление и гаранция за управлението им, съгласно изискванията на закона;
 - назначаване и освобождаване на регистрираните одитори на Дружеството;
 - одобряване и приемане на годишния финансов отчет, след проверка от назначените регистрирани одитори, вземане решение за разпределение на печалбата, за попълване на фонд „Резерв“ и за изплащане на дивидент;
 - назначаване на ликвидатор/и, при настъпване на основание за прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
 - освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите.
- Съветът на директорите на Дружеството, се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години. Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години. Членовете на Съвета на директорите, могат да бъдат преизбирани без ограничение. След изтичане на мандата им, членовете на Съвета на директорите, продължават да изпълняват своите функции, до изтичането от Общото събрание на нов съвет.
- Съветът на директорите се състои от три до девет физически и/или юридически лица. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време. Членовете на Съвета на директорите трябва да имат висше образование и да не са:
1. осъждани за умислено престъпление от общ характер;
 2. обявени в несъстоятелност като единичен търговец или като неограничено отговорни съдружници в търговско дружество и да не се намират в производство по обявяване в несъстоятелност;
 3. били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предходната дата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;
 4. лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
5. съпрузи или родители до трета степен, включително по права или по сребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващо дружество.
- Минимум една трета от членовете на Съвета на директорите, трябва да бъдат независими лица, съгласно изискванията на чл. 116, ал. 2 от ЗИПЗК.
- Независимият член на съвета не може да бъде:
1. служител в Дружеството;
 2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто или повече от гласовете в Общото събрание;
 3. свързано с Дружеството лице;
 4. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
 5. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2, 3 и 4;
 6. свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.
- Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите.

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и устава са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Съветът на директорите на Дружеството взема решенията относно:

1. придобиване на нови вземания;
2. сключване, прекратяване и разваляне на договорите с обслужващите дружества, и с банката – депозитар;

3. контролиране изпълнението на договорите по т. 2;

4. оказване на съдействие на обслужващите дружества и на банката – депозитар, при изпълнението на техните функции, съгласно действащото законодателство и устава;

5. определяне на подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 19 ЗДНСИ и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;

6. инвестирането на свободните средства на Дружеството, при спазване на ограниченията на закона и устава;

7. незабавното свикване на Общото събрание, при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството;

8. назначаване на триумв договор на директор за връзка с инвеститорите;

9. откриване на клонове и представителства;

10. други въпроси от неговата компетентност, съгласно устава.

Замяна на обслужващо дружество или на банката-депозитар се извършва след предварителното одобрение на КФН. Съветът на директорите може да вземе решение за увеличаване капитала на Дружеството, в рамките на овластяването му от Общото събрание на акционерите. В решението за увеличаване на капитала, Съветът на директорите определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на § 1, т. 3 от ЗДНСИ, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока, и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник на който се възлага осъществяването на подпискката, както и другите обстоятелства, предвидени в нормативните актове. Съветът на директорите може да приема решения за издаване на облигации в лева, евро или друга валута в случай, че е овластен от Общото събрание на акционерите. Видя на облигациите, начина за формиране на дохода по тях, размера и всички останали параметри на облигационния заем се определят в решението на Съвета на директорите при спазване разпоредбите на действащото законодателство и устава на „Лев инвест“ АДНСИ.

ОДИТА

IV. Информация за одиторите на Дружеството и план за осъществяване на

С решение, взето на Редовно годишно общо събрание на „Лев инвест“ АДНСИ, проведено на 26 юни 2008 г., за независим одитор на Дружеството за 2008 г. бе избрана Екатерина Генешка, гр.София, ул.„Цар Иван Асен II“ №2, вх. 4, дилном № 475.

Одгьт на финансови отчети се изготвя в съответствие със специфична рамка за финансова отчетност, а също така и с приложимото в България законодателство. Регистрираният одитор, осъществява финансов одит на отчетите на „Лев инвест“ АД СИЦ, отговаря на следните критерии за независимост:

- 1.1. да не е служител на „Лев инвест“ АД СИЦ;
- 1.2. да не е акционер, който притежават пряко или чрез свързани лица, най-малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството;
- 1.3. да не е свързано лице с „Лев инвест“ АД СИЦ;
- 1.4. да не е лице, което е в трайни търговски отношения с „Лев инвест“ АД СИЦ;
- 1.5. да не е член на управителен или контролен орган, прокурист или служител 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“ АД СИЦ;
- 1.6. да не е член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско Дружество или друго юридическо лице, което е свързано с „Лев инвест“ АД СИЦ;
- 1.7. да не е член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско Дружество или друго юридическо лице, което е в трайни търговски отношения с „Лев инвест“ АД СИЦ;
- 1.8. да не е свързано лице с член на Съвета на директорите на „Лев инвест“ АД СИЦ;
- 1.9. да няма финансов интерес от дейността на „Лев инвест“ АД СИЦ, изразяващ се в притежаване на акции или други ценни книги, емитирани от Дружеството;
- 1.10. да не участва в осъществяването на основната дейност на „Лев инвест“ АД СИЦ под никаква форма;
- 1.11. да не участва в управлението на „Лев инвест“ АД СИЦ;
- 1.12. да не се намира в съпружески отношения или в отношения на родство по права линия без ограничения и по съребрена линия – до втора степен включително с ръководството на „Лев инвест“ АД СИЦ;
- 1.13. да не е страна по съдебен спор с „Лев инвест“ АД СИЦ;

Свързани лица са:

- 1.14. лицата, едното от които контролира другото лице или негово дъщерно Дружество;
- 1.15. лицата, чиято дейност се контролира от трето лице;
- 1.16. лицата, които съвместно контролират трето лице;
- Контрол** е наличие, когато едно лице:
 - 1.17. притежава, включително чрез дъщерно Дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в Общото събрание на едно Дружество или друго юридическо лице; или
 - 1.18. може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или
 - 1.19. може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическото лице;

С оглед осигуряване на ефективното изпълнение на задълженията на одитора на „Лев инвест“ АД СИЦ, одитора се задължава:

1. да сключва договор за извършване на одит на отчетите на „Лев инвест“ АДСНП, съгласно чл.9, ал.1 от ЗНФО, в който да се регламентират конкретни задължения;
2. да изисква представянето на гаранции от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие, че не попада под ограниченията за извършване на независим финансов одит, съгласно чл.28 от ЗНФО;
3. да изисква извършването на независимия финансов одит в обхвата, регламентиран от закона чрез проверка на:
 - спазването на принципите на счетоводството;
 - последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика;
 - методологическата обосноваване на текущото отчитане за всеобхватно и достоверно отразяване на активите, пасивите и дейността на Дружеството, ограничена до постигане целите на одита;
 - ефективността на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
 - пропеса на счетоводното приключване;
 - достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената във финансовия отчет информация;
 - съответствие между информацията във финансовия отчет, в отчета за управление и всяка друга информация, която управление представя заедно с одиторския отчет.
4. да изисква финансовия одит да се извършва при спазване на всички законово регламентирани задължения от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие и в частност:
 - спазване на принципите: независимост, професионална компетентност, конфиденциалност, точност и обективност;
 - изтъняване на постото одиторско задължение, освен ако не са налице обективни обстоятелства, които го възпрепятстват;
 - информиране на ръководството на „Лев инвест“ АДСНП за съществени нарушения на законите и други нормативни актове, на негови учредители и други вътрешни актове, норми и процедури, както и за всяка друга информация, доколкото са му станали известни в хода на изпълнение на независимия одит;
 - предупреждаване на „Лев инвест“ АДСНП в областта на своите компетенции за действия или пропуски, които може да му навредят, доколкото са му станали известни в хода на изпълнение на независимия одит;
 - разясняване на СД на „Лев инвест“ АДСНП значението на дадена информация, получена при изпълнение на одиторското задължение;
 - представяне на документи, доказващи изпълнението на одиторското задължение изразено от мнение;
 - спазване на Международните одиторски стандарти и Професионално-етичния кодекс, приет от Института на дипломираните експерт-счетоводители;
5. да представя на регистрирания одитор/одиторско предприятие, изготвени от Съвета на директорите на Дружеството годишен финансов отчет, готов за издаване на одиторски доклад, отчета за управление и всяка друга информация, която Съвета на директорите представя към одиторския отчет, подписано утвърдително/представително писмо от Съвета на директорите съгласно Международните одиторски стандарти в срок, който дава възможност отчетът да бъде одитиран най-късно до 15-ти март на следващата календарна година;

6. да предоставя своевременно на регистрирания оуитор/оуиторско предприятие цялата информация, поискана от него, която е необходима за проверката и заверката на отчета, включително всички писмени справки, подписани от съответните лица;
 7. при необходимост, да осигурява на регистрирания оуитор/оуиторско предприятие съгледвания и експерти – съгледвания на дружеството или лица, които въз основа на изрични договорни отношения осъществяват текущото финансово-счетоводното обслужване на „Лев инвест“ АД/СИЦ, които да оказват съдействие в хода на извършване на проверката;
 8. да осигурява всички други необходими условия за извършване на проверката и заверката от страна на регистрирания оуитор/оуиторско предприятие, включително и възможността да наблюдава провеждането на инвентаризацията на активите и пасивите на дружеството;
- В плана за осъществяване на одита на дружеството е предвидено веднъж годишно да се извършва проверка на Годишния финансов отчет.

V. Оценка на програмата за добро корпоративно управление

1. Изготвяне на оценка от страна на Съвета на директорите на „Лев инвест“ АД/СИЦ за ефективността на програмата
 2. Вземане мерки относно проучване мнението на акционерите на дружеството за ефективността на програмата.
 3. Ежегодно разкриване на информация пред акционерите, относно резултатите от оценката, както и на предложениите мерки, които дружеството ще предприеме за решаване на проблемите, свързани с програмата
 4. Следене на тенденциите в теорията и практиката в областта на корпоративното управление, за да се гарантира, че управлението на дружеството е съобразено с тях.
- Настоящата програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, са приети на заседание на Съвета на директорите на „Лев инвест“ АД/СИЦ на 30.01.2009 г..

1. Николай Начев- Председател на СД и Изп. директор

2. Севдалина Чендова – Зам. Председател и нез. член

3. Георги Йорданов - член

.....

