

ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА И ПРАВИЛА ЗА ИЗБОР И РАБОТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ КОМИТЕТ НА „ИПО РАСТЕЖ“ АД

РАЗДЕЛ I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Настоящата Инвестиционна политика („Политиката“) урежда принципите, целите, ограниченията и процедурите за осъществяване на инвестиционната дейност на „ИПО Растеж“ АД („Дружеството“).

Чл. 2. Политиката е приета от Общото събрание на акционерите на основание чл. 21, т. 16 от Устава и е задължителна за Съвета на директорите, Инвестиционния комитет и всички лица, ангажирани в процеса на вземане и изпълнение на инвестиционни решения.

Чл. 3. Целите на Политиката са:

1. Осигуряване на прозрачна, ефективна и устойчива рамка за управление на активите на Дружеството;
2. Гарантиране на съответствие с действащото законодателство, Устава и Проспекта за публично предлагане на Дружеството;
3. Защита на интересите на акционерите чрез ясно разписани правила за подбор, управление и изход от инвестиции.

Чл. 4. Политиката се основава на принципите на законност, прозрачност, устойчивост, добро корпоративно управление, пропорционалност на риска и в интерес на всички негови акционери.

РАЗДЕЛ II. ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ

Чл. 5. Дружеството инвестира изключително в акции на дружества, които извършват първично публично предлагане („IPO“) на регулиран пазар или пазар ВЕАМ, организирани от Българска фондова борса, както и при последващо увеличение на капитала на дружества, в които Дружеството е инвестирало.

Чл. 6. Целта на инвестиционната дейност е постигане на дългосрочен растеж на стойността за акционерите чрез участие в капитала на дружества със значителен потенциал за развитие и устойчиво корпоративно управление.

Чл. 7. (1) Допустими инвестиции са дружества, които:

1. Провеждат IPO с увеличение на капитала на пазарите на Българска фондова борса;
2. Провеждат увеличение на капитала на пазарите на Българска фондова борса и в които Дружеството притежава дял;

(2) Дружествата по ал. 1 следва да:

1. Притежават ясна бизнес стратегия и потенциал за растеж;
2. Демонстрират добро корпоративно управление и прозрачност;
3. Разполагат с компетентен управленски екип и съответстваща репутация;
4. Спазват нормативните изисквания и не са санкционирани за груби и системни нарушения в областта на капиталовия пазар;
5. Не упражняват дейности със сериозно отрицателно въздействие върху околната среда, обществото или човешките права.

Чл. 8. Портфейлът на Дружеството се поддържа в условия на диверсификация и при спазване на ограниченията по настоящата Политика.

РАЗДЕЛ III. ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ

Чл. 9. Дружеството може да инвестира при спазване на следните ограничения и други условия:

- 1) До 100% от общата стойност активите, в акции на регулиран пазар на БФБ;
- 2) До 100% от общата стойност активите, в акции на пазар ВЕАМ;
- 3) До 10% от общата стойност активите, във варанти и права при увеличение на капитал на ВЕАМ;
- 4) До 10% от общата стойност активите, във варанти и права при увеличение на капитал на регулиран пазар;
- 5) До 20% от всички парични средства в депозити в една кредитна институция, но не повече от 3 000 000 лв.;
- 6) Без ограничение в парични средства, инструменти на паричния пазар и български държавни ценни книжа;
- 7) До 10% от общата стойност активите, в една емисия акции или акции от емисии на дружества от една група;
- 8) Дружеството може да запише до 30% от една емисия в случаите по чл. 7, т. 1 и 2 от настоящата Политика;
- 9) Дружеството може да придобива до 20% от капитала на едно дружество.

Чл. 10. Дружеството не може да инвестира:

- 1) В дружества или инструменти извън пазарите на БФБ;
- 2) В опции, фючърси, суапи, форуърдни лихвени споразумения, както и всякакви други деривативни договори, независимо от вида на базовия актив;
- 3) В корпоративни облигации;
- 4) В недвижими имоти и нефинансови активи;

Чл. 11. Максималният срок за държане на инвестиция е пет години, като в рамките на последващи две години Съветът на директорите е длъжен да предприеме действия по изход.

РАЗДЕЛ IV. ПРОЦЕДУРА ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ

Чл. 12. Процедурата по вземане на инвестиционни решения (включително при изход от инвестиция) включва:

1. Идентифициране на инвестиционна възможност или необходимост от изход;
2. Изготвяне на мотивирано становище с финансов и правен анализ;
3. Разглеждане на становището от Инвестиционния комитет и изготвяне на препоръка;
4. Приемане на окончателно решение от Съвета на директорите.

Чл. 13. Изход от инвестиции се допуска при:

1. Изтичане на максималния срок за държане;
2. Постигане на целевата възвръщаемост;
3. Наличие на неблагоприятни промени в пазарната среда или корпоративното управление на дружеството.

Чл. 14. Всички решения на Съвета на директорите относно инвестиции и изход се вписват в протокол и се оповестяват по реда на закона.

РАЗДЕЛ V. ИНВЕСТИЦИОНЕН КОМИТЕТ

Чл. 15. Инвестиционният комитет е постоянен консултативен орган към Съвета на директорите, който има за цел да подпомага подготовката и вземането на инвестиционни решения чрез независим и експертен анализ.

Чл. 16. Инвестиционният комитет се състои от пет до седем члена, както следва:

1. Не по-малко от двама независими членове, предложени от Съвета на директорите;
2. До петима други членове, предложени от институционалните инвеститори.

Чл. 17. Всички членове на Инвестиционния комитет се избират и назначават с решение на Съвета на директорите при спазване на следната процедура:

1. Номинации за членове на Инвестиционния комитет могат да правят единствено:
 - а) институционални инвеститори – акционери в Дружеството;

б) Съвета на директорите.

2. Съветът на директорите определя срок за подаване на номинации, който не може да бъде по-кратък от 14 календарни дни и по-дълъг от 30 календарни дни, считано от датата на уведомяването на акционерите.

3. Ако в определения срок не постъпят предложения, Съветът на директорите има право да номинира и/или да избере самостоятелно съответния брой членове, като може да преизбере действащи членове на Инвестиционния комитет.

4. Номинациите се подават в писмена форма до председателя на Съвета на директорите и съдържат:

а) кратка професионална биография на кандидата;

б) декларация за липса на обстоятелства, пречателни за членството в Инвестиционния комитет;

в) декларация за независимост, когато кандидатът е предложен като независим член.

5. Съветът на директорите извършва проверка за съответствие на кандидатите с изискванията на чл. 19 и чл. 20 и може да изисква допълнителни документи и сведения.

6. Съветът на директорите приема решение за назначаване на членовете на Инвестиционния комитет с мнозинство повече от половината от всички негови членове. Решението съдържа:

а) името на избрания член;

б) основанията за неговата номинация (независим или предложен от институционален инвеститор/Съвет на директорите);

в) срока на мандата.

7. Решението за назначаване се вписва в протокола от заседанието на Съвета на директорите и се оповестява по установения ред за вътрешна информация на Дружеството.

Чл. 18. Мандатът на членовете на Инвестиционния комитет е две години, с право на преизбиране без ограничение.

Чл. 19. Членове на Инвестиционния комитет могат да бъдат лица, които:

1. Притежават висше образование и най-малко пет годишен професионален опит във финанси, инвестиции или корпоративно управление;

2. Не са осъждани за умишлени престъпления;
3. Не са обявявани в несъстоятелност или лишавани от право да заемат ръководна длъжност;
4. Към момента на избиране / назначаване не се намират в конфликт на интереси по отношение на други членове на Инвестиционния комитет, Дружеството или негови служители.

Чл. 20. Независимите членове на Инвестиционния комитет трябва да отговарят на критериите за независимост, както следва:

1. Не са и през последните три години не са били служители, прокуристи или членове на управителен или контролен орган на Дружеството или на свързано с него лице.
2. Не притежават дялово участие над 1 на сто от капитала на Дружеството.
3. Не са лица, които получават или са получавали значителни допълнителни възнаграждения или облаги от Дружеството, различни от възнаграждението си като членове на Инвестиционния комитет.
4. Не са и не са били през последните три години одитори на Дружеството или служители, съдружници или акционери в дружество – одитор на Дружеството.
5. Не са съпрузи, роднини по права линия без ограничения, по сребрена линия до четвърта степен включително или по сватовство до втора степен включително на член на Съвета на директорите, на изпълнителния директор или на акционер, притежаващ повече от 10 на сто от гласовете в Общото събрание.
6. Не са в трайни търговски, професионални или други договорни отношения с Дружеството или с член на неговия Съвет на директорите.
7. Не са заемали в последните три години ръководни или консултантски длъжности в дружества, конкуренти на Дружеството.
8. Не са лица, срещу които е било образувано производство по несъстоятелност или които са били членове на управителни или контролни органи на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация по тяхна вина.
9. Не са включени в списъци на лица, лишени по съдебен или административен ред от правото да заемат ръководни или контролни длъжности.

Чл. 21. Инвестиционният комитет избира измежду своите членове председател с мандат от една година. Председателят:

1. Свиква и ръководи заседанията на комитета;
2. Определя дневния ред и разпределя подготовката на доклади между членовете;
3. Гарантира, че материалите за заседанието се предоставят на всички членове най-малко пет работни дни предварително;
4. Представя на Съвета на директорите подписаните протоколи и мотивирани предложения.

Чл. 22. Всяка инвестиционна възможност се идентифицира от Съвета на директорите на Дружеството или от член на Инвестиционния комитет и се предоставя за предварителна оценка на Инвестиционния комитет. Председателят определя водещ член, който изготвя проектодоклад с описание на инвестицията, финансов и правен анализ, анализ на риска и предложение за действие.

Чл. 23. Заседанията на Инвестиционния комитет се провеждат най-малко веднъж на тримесечие и могат да бъдат:

1. Присъствени, в седалището на Дружеството;
2. Дистанционни, чрез електронни средства, които осигуряват надеждна идентификация и възможност за запис на взетите решения.

Чл. 24. Заседанията са редовни при кворум от поне $\frac{1}{2}$ от членовете, като поне един от присъстващите трябва да е независим член. При липса на кворум председателят насрочва ново заседание най-късно на следващия ден.

Чл. 25. Решенията на Инвестиционния комитет се вземат с обикновено мнозинство от присъстващите. При равенство на гласовете решаващо е становището, подкрепено от независимите членове. Ако независимите членове са на противоположни позиции, въпросът се препраща за окончателно решение от Съвета на директорите.

Чл. 26. Инвестиционният комитет изготвя писмено мотивирано предложение до Съвета на директорите, което съдържа:

1. Резултатите от извършените анализи;
2. Препоръка за инвестиция, съответно за изход от инвестиция, или отказ;
3. Условия за участие – максимален размер на инвестицията, цена, срок и целева възвръщаемост.

Чл. 27. Всички заседания на Инвестиционния комитет се протоколират, като протоколите се подписват от всички присъстващи членове и се съхраняват от Дружеството за срок не по-кратък от пет години.

Чл. 28. Инвестиционният комитет може да привлича външни експерти за подготовка на становища, които се прилагат към докладите.

Чл. 29. Инвестиционният комитет изготвя годишен отчет за своята дейност, който включва списък на разгледаните инвестиционни възможности, направените предложения и резултатите от тях. Отчетът се представя на Съвета на директорите и Общото събрание на акционерите.

РАЗДЕЛ VI. КОНТРОЛ И ОТЧЕТНОСТ

Чл. 30. Съветът на директорите носи отговорност за изпълнението на Политиката и ежегодно отчита резултатите пред Общото събрание на акционерите.

Чл. 31. Вътрешен контрол и независим външен одит осъществяват проверки за:

1. Съответствие на инвестициите с ограниченията;
2. Правилно документиране на инвестиционния процес;
3. Спазване на принципите на корпоративното управление.

Чл. 32. Дружеството оповестява публично информация за инвестициите и портфейла в съответствие със Закона за публичното предлагане на ценни книжа и правилата на Българска фондова борса.

РАЗДЕЛ VII. ЕТИЧЕН КОДЕКС

Чл. 33. Членовете на Съвета на директорите и Инвестиционния комитет са длъжни да действат добросъвестно, в интерес на Дружеството и акционерите, като поставят устойчивото развитие над краткосрочните облаги.

Чл. 34. Членовете са длъжни:

1. Да избягват и декларираат конфликти на интереси;
2. Да не използват вътрешна информация за лична облага;
3. Да съхраняват конфиденциална информация;
4. Да поддържат висока професионална компетентност;
5. Да се въздържат от действия, които биха увредили репутацията на Дружеството.

Чл. 35. Независимите членове не могат да приемат възнаграждения или облаги от трети лица, свързани с потенциални инвестиции на Дружеството.

Чл. 36. Нарушенията на Етичния кодекс са основание за предсрочно освобождаване от длъжност.

РАЗДЕЛ VIII.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 37. Политиката може да бъде изменяна и допълвана само с решение на Общото събрание на акционерите, прието с мнозинство от две трети от представените гласове.

Чл. 38. Всички неуредени в Политиката въпроси се решават в съответствие с действащото законодателство, Устава и Проспекта на Дружеството.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. Политиката е изготвена от Съвета на директорите на „ИПО Растеж“ АД и е приета с решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 02.12.2025г.

§2. Политиката влиза в сила от датата на приемането ѝ от Общото събрание на акционерите.