

## ДОПЪЛНЕНИЕ КЪМ ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС" АД ПРЕЗ 2011 Г.

ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 100Н ОТ ЗППЦК

### I. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 КЪМ НАРЕДБА 2

#### 1.1. Основните категории продукти и предоставени услуги

Дейността на Интеркарт Файнанс АД е насочена към издаване и обслужване на кредитни карти със собствен авторизационен център за обработка на картови разплащания. Приходите са разделени на приходи от такси и комисионни свързани с обслужване на разплащанията с кредитни карти и лихви по предоставни от Дружеството заеми и кредити.

#### 1.2. Приходи, разпределени по отделните категории дейности

	2011
<b>Приходи от такси и комисионни</b>	
Приходи от такси по платежни операции	2 591
Приходи от такси за издаване на платежни инструменти	253
Други приходи от такси	293
<b>Общо приходи такси и комисионни:</b>	<b>3 137</b>
<b>Приходи от лихви</b>	
Лихви по предоставени заеми на свързани лица	472
Лихви по предоставени кредити	121
Лихви по банкови сметки и депозити	27
<b>Общо приходи от лихви :</b>	<b>620</b>

#### 1.3. Сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността

Няма такива.

#### 1.4. Сделки, сключени със свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, обичайната дейност на дружеството

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда са представени както следва:

Вид на сделката	2011		
	Оборот хил.лв.	Вземане хил.лв.	Задълже- ние хил.лв.
Извършени покупки	(536)	-	124
Получени услуги	(18)	-	-
Предоставени услуги	9	-	-
Разплащания	183	276	-
Постъпления по платежни операции	2 194	-	24
Плащания по платежни операции	(2 198)	-	-
Получени депозити	848	-	-
Трансформирани депозити	(1 081)	-	-
Прехвърлени депозити	53	-	53
Предоставени заеми	(507)	148	-
Плащания по предоставен заем	359	-	-
Приходи от лихви	2	1	-
Получени лихви	1	-	-
Получен заем	1 312	-	-
Плащания по заем	(1 868)	-	-
Разход за лихви	(26)	-	-
Трансформирани лихви	17	-	-
Платени лихви	(20)	-	-
<b>Дружества от групата на Интеркепитал Холдинг АД</b>		<b>425</b>	<b>201</b>
Плащания по платежни операции	(430)	7	-
Постъпления по платежни операции	423	-	-
Предоставени услуги	160	160	-
Продажби	338	-	-
Извършени покупки	(15)	-	-
Предоставен заем	(834)	816	-
Плащания по предоставен заем	43	-	-
Приходи от лихви	17	17	-
Получени лихви	1	-	-
<b>Дружества под общ контрол</b>		<b>1 000</b>	<b>-</b>
Предоставени гаранции за добро управление	3	-	11
<b>Ключов управленски персонал</b>		<b>-</b>	<b>11</b>
<b>Общо</b>		<b>7 859</b>	<b>2 423</b>

**1.5. Събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на дружеството**

Няма такива

**1.6. Сделки, водени извънбалансово**

Няма такива

**1.7. Дялови участия на дружеството и основните инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти)**

Към 31 декември 2011 г. Интеркарт Файнанс АД има участия в следните дружества:

- Интеркарт Кредит ЕАД - 100%
- Интеркарт Иншурънс Брокер АД - 95%
- GiftCards International Pte. Ltd . – 100%

Балансовата стойност на инвестициите в дъщерни предприятия може да се представи както следва:

<b>Дъщерни предприятия</b>	<b>2011</b>			
	<b>% на участието</b>	<b>Инвестиция в хил.лв</b>	<b>Обезценка</b>	<b>Балансова стойност</b>
Интеркарт Кредит ЕАД	100%	2 000	(147)	1 853
GiftCards International Pte. Ltd .	100%	-	-	-
Интеркарт Иншурънс Брокер АД	95%	190	(190)	-
<b>Общо:</b>		<b>2 190</b>	<b>(337)</b>	<b>1 853</b>

Към 31 декември 2011 г. Интеркарт Файнанс АД притежава следните финансови активи, държани за търгуване:

<b>Вид, име на финансовия актив</b>	<b>2011</b>	
	<b>Брой</b>	<b>Балансова стойност</b>
Акции на Banco Santander SA-Spon ADR	74 000	841
Акции на Gerdau SP ADR PFD	58 800	694
Акции на SHS Capstead mortgage Corp	5 200	98
Акции на American Capital Agency Corp	30 000	1 273
Акции на SHS Annaly capital management Inc	21 200	511
Акции на Invesco Mortgage Capital Inc	19 200	408
Акции на SHS Telefonica SA	17 000	442
Акции на CISCO Cysystems	11 000	301
<b>Общо:</b>	<b>236 400</b>	<b>4 568</b>

Посочените инвестиции са представени по справедлива стойност на база заключителен курс на борсова цена за акция към 31 декември 2011 г.

Към края на годината Дружеството притежава форуърден договор за 2 000 хил. евро/швейцарски франка с дата на уреждане 22 февруари 2012 г. Договорът е представен по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние на база заключителен курс.

#### **1.8. Сключени договори за заем в качеството на заемополучател, условия и предоставени гаранции**

На 5 март 2010 г. Интеркарт Файнанс АД финализира процедура по емитиране на обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, обезпечени, корпоративни облигации. Обща стойност на облигационния заем е 2 500 хил. евро, с фиксирана лихва 10% на годишна база. Емисията е с падеж 36 месеца и лихвени плащания на 6 месеца.

През годината, завършваща на 31 декември 2011 г. Дружеството е изплатило главници по облигационен заем в размер на 978 хил. лв. и лихви за 440 хил. лв.

Интеркарт Файнанс АД има одобрен заем - овърдрафт от чуждестранна банка за покриване на ежедневни плащания към MasterCard. Максималният размер, който Дружеството може да усвои е в размер на 500 хил. евро, при плаващ лихвен процент в граници 4-5 % на годишна база.

През годината, завършваща на 31 декември 2011 г. Интеркарт Файнанс АД има подписан договор за бизнес кредит с Интеркарт Кредит ЕАД с максимален кредитен лимит 5 хил. евро и лихвен процент 20.50%. Към края на 2011 г. задължението на Дружеството възлиза на 1 хил. лв.

#### **1.9. Сключени договори за заем в качеството на заемодател, условия и получени гаранции**

През месец май 2010 г. Дружеството сключва анекс с който се изменят условията по сключения през 2009 г. договор за заем с дъщерното дружество Инетркарт Кредит ЕАД, а именно - променя се договорения лихвен процент от 6,5% на 10% и се удължава срокът на погасяване до 31.12.2011 г. Максималният размер на кредита е 20 000 хил. лв. На 01.12.2011 г. с анекс е променен срока на договора до 31.12.2012 г.

През 2011 г. е сключен договор за предоставяне на заем на Систек Холдинг АД с максимален размер 15 хил. лв. при лихвен процент 6.50% и срок на погасяване 30.12.2011 г. Към края на 2011 г. заема е напълно погасен. През 2010 г. Дружеството е сключило договор за предоставяне на заем на Систек Холдинг АД с максимален размер 100 хил. лв. или неговата равностойност в евро, при лихвен процент 6,5%, годишно и срок на погасяване 31.12.2010 г.

На 19 април 2011 г. Интеркарт Файнанс АД сключва договор за предоставяне на заем с Интеркепитал Холдинг АД. Максималната сума на заема е 300 хил. лева при лихвен процент 6.50% и срок на погасяване една година от датата на подписването му.

През 2011 година Интеркарт Файнанс сключва договори за заеми със свързани лица във валута както следва:

- на 27 юли е сключен договор за заем с ЕЕ Кепитъл ЕООД в щатски долари, с максимален размер 150 хил. щатски долара ,лихвен процент 6.50% и срок на погасяване една година от подписването.

- на 03 август 2011 г. е сключен договор за заем с ЕЕ Кепитъл ЕООД в евро, с максимален размер 200 хил. евро, лихвен процент 6.50% и срок на погасяване една година от подписването.

- на 07 януари 2011 е сключен е договор за откриване и водене на платежна сметка на ЕЕ Кепитъл ЕООД в швейцарски франка, с разрешен овърдрафт в размер до 150 хил. швейцарски франка, лихвен процент 1.60% и срок за погасяване дванадесет месеца. С анекси от 01.03.2011 г. и 01.09.2011 г. лихвения процент се променя съответно на 1.00% и 0.85%

- на 28 ноември 2011 г. е сключен е договор за откриване и водене на платежна сметка на Интеркарт Сървисиз АД в евро, с разрешен овърдрафт в размер до 10 хил. евро, лихвен процент 6.50% и срок за погасяване дванадесет месеца.

- на 10 ноември 2011 г. е сключен е договор за откриване и водене на платежна сметка на iPay International S.A. в евро, с разрешен овърдрафт в размер до 80 хил. евро, лихвен процент 6.50% и срок за погасяване дванадесет месеца.

#### **1.10. Използване на средствата от извършена емисия ценни книжа през отчетния период**

Към 31 декември 2011 г. средства от облигационния заем на стойност 2 500 000 евро са инвестирани в основната дейност на емитента, както следва:

Банкови депозити	1 173 000 евро
Увеличаване на кредитният портфейл на „Интеркарт Кредит“ ЕАД	969 000 евро
Плащания, във връзка с имплементация на проекта iCARD/Visa	358 000 евро

#### **1.11. Съотношение между постигнатите финансови резултати и по-рано публикувани прогнози за тези резултати**

Дружеството не публикува прогнози на очакваните резултатите за текущата финансова година.

#### **1.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси**

Управлението на финансовите ресурси на Дружеството се осъществява съобразно регулаторните изисквания, при разумно поемане на риск и с цел постигане на по-добра доходност. В резултат на това към края на 2011 г. коефициентът на текуща ликвидност е 1,72 (към 31.12.2010: 2,30), оборотния капитал бележи ръст с 0,03 пъти, а съотношението собствен капитал/активи е 0,31 (към 31.12.2010: 0,44).

### **1.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения**

Ръководството на Дружеството анализира влиянието на влошената макроикономическа обстановка и забавеният икономически растеж върху дейността през отчетния период. В резултат на това бяха предприети съответни действия по ограничаване на инвестициите във вземания по предоставени кредити и фокусиране на инвестиционните намерения върху предлагане на предплатени финансови продукти.

### **1.14. Настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление**

Няма настъпили промени.

### **1.15. Основни характеристики на прилаганите в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете**

Дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД е изложена на разгледаните по-долу рискове. Рисковите фактори са посочени в последователност съобразно значимостта им за дейността на Емитента.

#### ***СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ***

##### **ПАЗАРНИ РИСКОВЕ**

Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва рискове по получаване на приходи (кредитен риск), рискове по получаване на печалба, лихвени, ликвидни и валутни рискове.

##### ***Кредитен риск***

Тези рискове са свързани с анализ на възможностите на картодържателите на кредитни карти iCard да погасяват точно и в срок своите кредитни задължения. С цел намаляване на потенциалните рискове от неизпълнение на задълженията на притежателите на iCard кредитни карти по използвани от тях кредитни лимити, „Интеркарт Файнанс“ АД използва различни генерични статистически скоринг модели за първоначална и последваща оценка на кредитоискателите. Те включват както модели при кандидатстване за кредит (Application PD models), така и поведенчески (Behaviour PD models), модели за последваща оценка на рисковия профил на съществуващите клиенти. Използваните скоринг модели са съобразени с допустимото ниво на риск за таргетираните групи клиенти, преразглеждат се на всеки 6 месеца и при необходимост се ревизират.

##### ***Рискове по получаване на печалба***

Пазарният риск се проявява по отношение на разходите на Дружеството и по-точно в случаите на изпреварващо нарастване на темповете на разходите спрямо темповете на приходите. Такива рискове могат да повлияят върху дейността на Дружеството при повишаване на цената за използване на външни услуги като реклама, правно обслужване, производство и доставка на кредитни карти.

### ***Лихвен риск***

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на финансиране на дейността, да се повиши.

По отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижение на пазарните лихвени проценти, Дружеството може да не успее да си осигури ресурс при наличните по-ниски лихви. При възникване на такива условия Дружеството би извършвало дейността си при по-неизгодни условия от конкурентите си. Подобно развитие би довело до по-високи лихвени плащания на Емитента в сравнение с другите конкуренти в сектора, които са се финансирани при текущи пазарни нива, и съответно до по-ниска нетна печалба.

По отношение на кредити с плаваща лихва, при потенциално понижение на пазарните лихвени нива съответно ще се понижи и лихвата, която Дружеството дължи по кредитите си. Лихвен риск за кредити с плаваща лихва съществува при повишение на пазарните нива, когато ресурса, използван от Емитента, ще се оскъпи.

До момента „Интеркарт Файнанс“ АД ползва външно дългосрочно финансиране набрано чрез облигационна емисия с купон 10%. В допълнение Дружеството използва и финансиране под формата на заемен ресурс, предоставен от мажоритарният му акционер (дружеството-майка) – „Интеркепитал Холдинг“ АД при фиксирана лихва в размер на 6,5% (шест цяло и пет процента) на годишна база.

### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск е риск, свързан с възможностите на Дружеството да обслужват задълженията си към доставчици и кредитори в договорения срок и размер на плащанията.

„Интеркарт Файнанс“ АД управлява своите активи и пасиви по оптимален начин, гарантиращ редовно и без забава изпълнение на ежедневните му задължения. Минимизиране на ликвидния риск се постига и чрез поддържане на буферни парични средства по банкови сметки и депозити, чрез които могат да бъдат изпълнени нововъзникнали задължения за плащане по усвояване на кредитни лимити от картодържатели на кредитни карти с логото iCard.

### ***Валутни рискове***

Валутният риск е риска Дружеството да претърпи загуби от движението на пазарните цени на различните валути, с които работят.

Дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД и се осъществява основно в евро и лева. Към момента валутен риск спрямо еврото фактически не съществува за дружеството, поради действащия в Република България валутен борд и фиксиран курс на лева спрямо еврото. Валутен риск би могъл да произтече, ако в бъдеще се инициира предоставяне на заеми и осигуряване на външно финансиране във валута, различна от лев и евро.

### ***Оперативни рискове***

Това е рискът от допускане на оперативни грешки и пропуски в дейността на „Интеркарт Файнанс“ АД, които биха могли да доведат до загуби. Този риск се контролира и ограничава чрез прилагането на детайлни процедури при обработката на документи за всеки сключен договор и отпускане на лимити по кредитни карти, разработени нива на

субординация за одобрение на отпускането на заеми и други счетоводни процедури и процедури за управление на кредитния портфейл.

### **ОБЩИ (СИСТЕМНИ) РИСКОВЕ**

Системният риск произтича от общите условия, в които оперират икономическите субекти и по тази причина оказва влияние върху всеки бизнес, институция и финансов инструмент.

#### ***Неблагоприятни промени в данъчните закони***

Последните правителства провеждат последователна данъчна политика в посока намаление на преките данъци, увеличение на косвените данъци и подобрене на данъчната събираемост. Като цяло, няма информация за предстоящи промени в данъчните ставки на преките данъци, които могат да окажат пряко влияние върху резултатите на Дружеството.

#### ***Кредитен риск***

Кредитният риск се свързва с кредитоспособността на държавата длъжник и способностите ѝ да погасява редовно своите кредитни задължения. Доверието в страната започва да се завръща, в доказателство на което през януари, 2010 рейтинговата агенция Moody's повиши кредитния рейтинг на България от Ваа3 със стабилна перспектива на Ваа3 с положителна перспектива.

#### ***Риск от забавен икономически растеж***

Забавянето на растежа на икономиката води до по-ниски нива на потребление и от там до спад на приходите и печалба. По-конкретно, последиците от влошената макроикономическа обстановка върху дейността на Дружеството, може да бъдат свързани със спадът в производството и доходите, както и ръстът в безработицата, които неминуемо оказват отражение върху потреблението и платежоспособността на картодържателите на Дружеството. Реално последиците от една такава промяна в поведението на картодържателите на кредитни карти би довело до забавяне ръста на кредитния портфейл, както и увеличение на необслужваните кредити.

#### ***Валутен риск***

Валутният риск представлява възможността за негативна промяна на съотношението между курса на лева към чуждите валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта от инвестиции в страната. Положително влияние върху валутния риск оказва въведението през 1997г. валутен борд, при който българския лев е фиксиран към еврото при курс 1 евро за 1.95583 лева.

#### ***Инфлационен риск***

Рискът от увеличаване на инфлацията е свързан с намаляване на покупателната способност на икономическите субекти, опериращи в България и евентуална обезценка на активите, деноминирани в местна валута.

**Политически риск**

Политическият риск е свързан с възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Поради съществуващия в момента консенсус между парламентарно представените политически сили относно основният приоритет пред България за бързо развитие на икономиката и достигане на ниво, близко до икономиките на останалите страни-членки на ЕС, в момента не може да се очаква рязка смяна на посоката на политическо управление на страната, която да повлияе негативно на развитието на Дружеството.

**1.16. Промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година**

През 2011 г. не са извършени промени в състава на Съвета на директорите на Дружеството.

**1.17. Размер на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година**

Възнагражденията и други ползи на членовете на Съвета на директорите през финансовата година 2011 са както следва.

**Безалел Ливне**, председател на Съвета на директорите:

- получени суми: общо 30 хил. лв.;
- условни или разсрочени възнаграждения: няма такива;
- дължими суми за изплащане на пенсия или обезщетение за пенсиониране: няма такива.

**Деян Маринов Добрев**, изпълнителен директор:

- получени суми: общо 55 хил. лв.;
- условни или разсрочени възнаграждения: няма такива;
- дължими суми за изплащане на пенсия или обезщетение за пенсиониране: няма такива.

**Пламен Цветков Манолов**, зам. председател на Съвета на директорите:

- получени суми: общо 6 хил. лв.;
- условни или разсрочени възнаграждения: няма такива;
- дължими суми за изплащане на пенсия или обезщетение за пенсиониране: няма такива.

**1.18. Договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.**

От информацията, с която разполага ръководството на дружеството, към настоящия момент не съществуват договорености от подобен характер.

**1.19. Висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството**

Към настоящия момент няма висящи производства, касаещи вземания или задължения на дружеството, които поотделно или в съвкупност да надхвърлят 10 на сто от собствения му капитал.

**1.20. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция**

Функциите на директор за връзки с инвеститора се изпълняват от директора Деян Маринов Добрев, тел. +359/2/8065900, бул. "Джеймс Баучер" 76А, Хил Тауер, София 1407, България.

**1.21. Промени в цената на акциите на дружеството**

Акциите на дружеството не се търгуват на регулиран пазар и нямат котировка, нито през отчетния период е извършвана сделка с акции на дружеството, поради което не е налице промяна в цената им.

## **II. ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

На основание чл. 32, ал. 1, т. 3 от Наредба 2 във връзка с чл. 100н от ЗППЦК и приетата от КФН в тази връзка практика, съгласно протокол No. 12 от 17.02.2010 г., ръководството на дружеството **декларира**, че дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), приет от "БФБ-София" АД през Октомври 2007 г. С оглед на това, дружеството не е приемало друга програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, тъй като съгласно практиката на КФН те се покриват изцяло от НККУ.

### III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРИНЦИПИТЕ НА НККУ

Накратко тези принципи са:

- Отговорност и независимост на корпоративните ръководства;
- защита правата на акционерите;
- равнопоставеност на миноритарните и чуждестранните акционери;
- разкриване на информация; и
- зачитане на заинтересованите лица.

В дружеството стриктно се спазват законовите разпоредби, включително и описаните в НККУ, което гарантира и спазването на принципите за добро корпоративно управление, а именно.

#### 3.1. По отношение отговорността и независимостта на корпоративните ръководства

Структурата на управление на "ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС" АД е обсъждана още при учредяването му, като за най-целесъобразна за дружество от такъв тип е приета едностепенната система на управление. Членовете на Съвета на директорите на "ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС" АД притежават необходимата професионална квалификация за вземане на ефикасни решения. Добра репутация и опита на членовете на СД са обект на контрол от страна на БНБ, тъй като дружеството е лицензирана платежна институция.

За повишаване на ефективността на работа е приет "Правилник за работа на Съвета на директорите на "ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС" АД ("Правилника"), който регламентира общите положения, реда за провеждане на заседанията, разпределението на задачите, компетентността, контрола и организацията на работата на съвета. С оглед гарантиране на отговорността на ръководството, заседанията на Съвета на директорите задължително се протоколират.

Принципите на избор и освобождаване на членовете на СД са базирани съгласно т. 2 от НККУ с осигуряването на непрекъснатост и устойчивост в работата на ръководството на дружеството. В изпълнение на този подход през отчетния период за член на СД е избран Деян Добрев, който преди това заема длъжността на Главен Оперативен Директор и е пряко ангажиран с оперативното ръководство на дейността. При избор на членове на СД се сключват договори за управление, които задължително определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

В съответствие с т. 3 от НККУ, председателят на СД е независим директор – г-н Безалел Ливне, гражданин на Израел, който има дългогодишен опит и безукорна репутация в областта на финансовите услуги, в това число опит като зам. председател на Борда на директорите на Leumi Card Ltd., която е една от водещите компании в областта на издаването на платежни карти на израелския пазар.

В съответствие с т. 4 от НККУ, възнагражденията на членовете на СД се определят от ОС и се състоят от две части – постоянна част и допълнителни стимули, определени в глава шеста от Правилника и представляващи процент от чистата печалба на дружеството.

Съгласно препоръката на т. 5 от НККУ, Правилникът съдържа механизми за навременно идентифициране и избягване на конфликт на интереси при вземането на решения на СД, като директор с потенциален конфликт на интереси е длъжен незабавно да уведоми останалите членове на СД за това и да се въздържа от гласуване по конкретния въпрос.

В съответствие с т. 6 от НККУ дейността на СД се подпомага от **Одитен комитет**, състоящ се от двама независими експерти, който наблюдава процесите по финансово отчитане, ефективността на системите за вътрешен контрол, ефективността на системите за управление на рисковете и независимия финансов одит в дружеството, съгласно изискванията на чл. 40е от Закона за независимия финансов одит.

### **3.2. По отношение защита правата на акционерите и равнопоставеността на миноритарните и чуждестранни акционери**

Предвид затворената капиталова структура на Дружеството, която е както следва: 99% от акциите са собственост на "Интеркепитал Холдинг" АД и 1 % са собственост на Мария Мариянова Вълева, правилата относно защита правата на акционери са практически неприложими за Дружеството, поради липсващ обект на защита. В допълнение, акциите на дружеството не са предмет на свободно търгуване, а се прехвърлят при спазване на ограниченията на чл. 13, ал. 3 от Устава.

Въпреки тези особености, с оглед пълно гарантиране на упражняването на правата от страна на миноритарния акционер, е наложена обичайна практика без изключение Общите събрания да се провеждат при кворум от 100%, което е видно и от представените в Търговския регистър документи във връзка с проведени общи събрания на дружеството.

### **3.3. По отношение на разкриването на информация и прозрачността**

- "ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС" АД е вписано в регистъра на публичните дружества, воден от Комисията за финансов надзор;
- Съгласно законовите изисквания периодично се изготвят и предоставят отчети и уведомления до КФН и "БФБ - София" АД. През 2011 г. финансовите отчети бяха подавани към КФН чрез интегрираната система за разкриване на информация E-Register, към БФБ – София – чрез интегрираната система за разкриване на информация Екстри, а пред обществеността бяха разкривани чрез финансовата медия Investor.bg;
- Дружеството надлежно и в срок изпълнява задължението си за публикуване на годишния индивидуален и годишен консолидиран финансов отчет в Търговския регистър, откъдето те са свободно достъпни за всички лица;
- Всички заинтересовани лица могат да се запознаят с отчетите също така и от интернет - страницата на "ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС" АД, Комисията за финансов надзор, Investor.bg и др.;
- Дружеството подава регулярно изискуемата съгласно Наредбите на БНБ информация към Българска Народна Банка;
- Съгласно законовите изисквания, "ИНТЕРКАРТ ФАЙНАНС" АД уведомява Комисията, респективно широката публика за промените в устава си, в управителните си органи, при изменения в търговската дейност, които засягат или могат да засегнат пряко или

непряко цената на акциите и др., като по този начин се реализира правото на информация на всички заинтересувани лица.

- В съответствие с изискването на т. 6 от глава четвърта от НККУ, в интернет страницата на дружеството [www.icard.bg](http://www.icard.bg) е обособена специална подстраница за инвеститори (<https://www.icard.bg/investor/Default.php>), съдържаща информация за дружеството и събития, свързани с текущата му дейност и развитие.

#### 3.4. По отношение зачитане на интересите на заинтересованите лица

Дружеството е създадо необходимата вътрешна организация и условия за комуникация и справедливо разрешаване на възникващи противоречия или потенциални конфликтни ситуации с всички свои клиенти (картоползватели), както и ключови партньори, в това число международните картови организации MasterCard International и VISA Europe. С тази цял дружеството е създадо и оперира контактен център, който работи без прекъсване 24 часа в денонощие, 7 дни в седмицата.

В допълнение на това и в съответствие със специалните изисквания към дейността на дружеството като платежна институция, предвидени в Закона за платежните услуги и платежните системи, в офисите на Дружеството се приемат всякакви жалби, оплаквания и сигнали от клиенти. Съгласно процедурата за обработката им, във всички случаи Дружеството предоставя отговор на жалбоподател в 7-дневен срок.

  
Деян Маринов Добрев  
Изпълнителен директор  
"Интеркарт Файнанс" АД  
Гр. София  
27 декември 2011 г.

