ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ - ХОЛДИНГ АД
София 1000, ул."Бачо Киро" No 8
Телефон: (02) 980 2648, Факс: (02) 986 9265
e-mail: office@hika-bg.com
http://www.hika-bg.com

ДЪЛГОСРОЧНА ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

I. ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящата програма на "ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ-ХОЛДИНГ" АД, наричан по-долу "холдинга" или "дружеството" за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е приета на заседание на Съвета на директорите на дружеството, проведено на 21 март 2003 год. и е актуализирана на 14 януари 2004 год., на 15 март 2005 год.,на 25 март 2007 год., на 26 март 2007 год и на 10 март 2009 год.

Програмата се основава на "Принципи за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР)", приети на заседание на Държавната комисия по ценни книжа /сега КФН/ с Протокол № 72/18.12.2002 г. като международно признати стандарти за добро корпоративно управление.

Базирайки се на "Принципите за корпоративно управление на ОИСР", в настоящата програма корпоративното управление се разглежда като съвкупност от взаимоотношения между управителния орган на дружеството – Съвета на директорите, акционерите на дружеството и трети заинтересовани страни – търговски партньори, кредитори на дружеството, потенциални инвеститори на пазара на ценни книжа. Корпоративното управление дава рамката, в която се определят целите на дружеството, средствата за постигането им и отчитане на резултатите.

Доброто корпоративно управление е насочено към постигане на цели, които са в интерес на дружеството и на неговите акционери. Основна цел, която "ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ-ХОЛДИНГ" АД си е поставил в дългосрочен план е да осигури възможно най-висока доходност на инвестициите на своите акционери чрез активно участие в процеса на раздържавяване на българската икономика, създаване и поддържане на оптимален портфейл от акции на дружества в добро финансово състояние или с потенциал за развитие предимно от отраслите машиностроене и електротехническа промишленост. Към момента холдингът притежава акции и дялове от капитала на девет търговски дружества, от които четири са дъщерни дружества на холдинга. Добрите резултати от дейността на холдинга и постигането на висока доходност на инвестициите на неговите акционери е в пряка зависимост от финансовото състояние и резултатите от дейността на дъщерните му дружества. Затова усилията на мениджмънта на холдинга са насочени към координиране и осигуряване на ефективно управление и контрол върху дейността на дъщерните дружества; обезпечаване на инвестиции и източници на финансиране на дейността им, разширяване на производството им и завоюване на добри пазарни позиции.

Доброто корпоративно управление следва да гарантира правата на всички акционери на дружеството, равнопоставеното им третиране, да осигурява възможност за ефикасен надзор върху дейността на управителния орган, както от страна на държавните регулаторни органи, така и от страна на акционерите, пълна прозрачност в дейността на дружеството, своевременно и точно разкриване на информация относно финансовото му състояние, резултатите от дейността му, управлението му и всички др. аспекти, които представляват интерес за заинтересуваните лица, каквито са потенциалните инвеститори, кредитори, търговски партньори и др.

Настоящата програма съдържа международнопризнатите стандарти и принципи на доброто корпоративно управление, към които Съветът на директорите на холдинга е длъжен да се придържа, както и конкретните механизми, мерки и практики по прилагането им.

II. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ И РАВНОПОСТАВЕНОТО ИМ ТРЕТИРАНЕ

Корпоративното управление защитава правата на акционерите и обезпечава равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните.

2.1. Основно право на акционерите е да им се осигурят сигурни методи за регистрация на собствеността, предаване и прехвърляне на акции.

Съветът на директорите счита, че тези права на акционерите са в голяма степен обезпечени от вида на акциите на дружеството – безналични поименни, и предвидените в действащото законодателство (ТЗ и ЗППЦК) и устава на дружеството ред за регистрация на акционерното участие. Издаването и разпореждането с акциите на дружеството, които са безналични, има действие от регистрацията им в Централен депозитар АД. Холдингът е регистрирал всички свои емисии акции в Централен депозитар АД, който води и книгата за безналичните акции на дружеството. Издаването и разпореждането с акциите на дружеството се удостоверява с акт за регистрация, издаден от Централен депозитар АД /депозитарна разписка/. Технологията и механизмът за регистриране на прехвърляне на акциите и плащането на цената им не допускат прехвърлянето да се извърши без да е изплатена цената им, както и обратното. Търговията с акциите на дружеството се извършва само на регулиран пазар на ценни книжа - Българска фондова борса - София АД. Поради това интересите на инвеститорите, които придобиват акции на дружеството, са гарантирани от разпоредбата на чл. 138, ал.1 ЗППЦК, според която придобиването на ценни книжа на регулиран пазар от добросъвестно лице е действително, независимо дали прехвърлителят е техен притежател.

Конкретните мерки, приети от Съвета на директорите, за обезпечаване правата на акционерите по тази точка са:

- Поддържане на дългосрочен договор с Централен депозитар АД за водене и обслужване на акционерната книга на дружеството и за издаване на депозитарни разписки на акционерите.
- Поддържане на годишен договор с Българска фондова борса - София АД за регистриране и търговия на емисията акции на дружеството.
- Регулярно получаване на справки за движението на акциите на дружеството и получаване на актуализирани данни от акционерната книга и списъци на акционерите на дружеството.

- Осигуряване на необходимата информация и съдействие на акционерите във връзка покупко/продажби на акции и издаване на депозитарни разписки.

2.2. Друго основно право на акционерите е редовното и своевременно получаване на информация, свързана с дружеството, вкл. и за основни корпоративни събития, като изменения на устава, вземане на решение за издаване на допълнителни акции, съществени за дружеството сделки и др.

Правото на информация на акционерите е гарантирано в действащото законодателство и устава на холдинга.

Директорът за връзки с инвеститорите осъществява връзка между Съвета на директорите и акционерите и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на холдинга, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори; отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях; отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до КФН, регулирания пазар, Централния депозитар и електронните финасови издания на Инвестор БГ и на Сервиз финасови пазари ЕООД /Extri/, както и на сайта на дружеството www.hika-bg.com и се отчита за дейността си пред Съвета на директорите и пред акционерите на годишното общо събрание.

Холдингът редовно разкрива информация чрез отчети и уведомления, съдържащи данни, необходими на инвеститорите, за да вземат обосновано инвестиционно решение. Данните се предоставят на КФН и на регулирания пазар, електронните финансови издания на Инвестор БГ и на Сервиз финасови пазари ЕООД /Extri/, както и на сайта на дружеството www.hika-bg.com.

Холдингът предоставя информация за:

- тримесечен и годишен отчет, включително на консолидирана основа;
- програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление;
- данни за членовете на Съвета на директорите;
- данни за акционерите, които притежават повече от 10 на сто от гласовете в общото събрание на холдинга или могат да го контролират;
- промените в устава си и в управителните и в контролните си органи;
- откриване на производство по несъстоятелност;
- решение за преобразуване на дружеството;
- всички изменения в търговската дейност, които засягат или могат да засегнат пряко или непряко цената на издадените от него ценни книжа;
- важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа съгласно Наредба No 2/17.09.2003 на КФН.
- друга информация

ЗППЦК поставя в компетентност на общото събрание на акционерите редица съществени за дружеството сделки, като изисква за сключването им предварително изрично овластяване на представляващите дружеството лица от общото събрание. Това са сделки, в резултат на които: дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над определената от закона; възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над определената от закона; вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността, определена от закона. Нормативно определените стойности на тези сделки са занижени, когато в тях участват заинтересувани лица. За тези сделки Съветът на директорите на холдинга представя пред общото събрание мотивиран доклад за целесъобразността и условията им, който доклад е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание и съдържа нормативно определените данни, които подлежат на разкриване от Съвета на директорите.

Сделките на дружеството с участие на заинтересувани лица, извън тези, за които се изисква овластяване от общото събрание, подлежат на предварително одобрение от управителния орган.

Конкретните мерки, които холдингът е предприел, за да облекчи упражняването на правото на информация на своите акционери по всички въпроси, представляващи интерес за тях, са следните:

- Поддържа се и периодично се актуализира папка с материали, отразяващи най-важните събития от дейността на холдинга, която се предоставя на акционерите при посещенията им в офиса на холдинга.

- Публикации в интернет страницата на холдинга на по-важни съобщения и информация за дейността на холдинга наред с изискуемите от ЗППЦК публикации.

- Предоставяне в законоустановените срокове на регулирания капиталов пазар, на държавния регулиращ орган и на електронните финансови медии необходимата информация.

2.3. Най-важното право на акционерите е правото им на участие и на глас в общото събрание на акционерите, включително правото им да избират управителния орган на дружеството – Съвета на директорите и да участват в разпределението на печалбата на дружеството.

Упражняването на тези права се осигурява чрез:

- достатъчна и своевременна информация за датата, мястото и дневния ред на общото събрание;
- пълна и своевременна информация за въпросите, които ще се решават на събранието, както и за процедурата на провеждането му и реда за упражняване правото на глас;
- възможността, както за лично, така и за неприсъствено упражняване правото на глас чрез пълномощник.

Уставът на холдинга и действащото законодателство регулират в детайли това право на акционерите. Поканата за свикване на събранието съдържа необходимите реквизити съгласно Търговския закон, ЗППЦК и Устава на холдинга и се предоставя своевременно на държавния регулиращ орган, на регулирания пазар, на Централния депозитар и на електронните финансови издания на Инвестор БГ и на Сервиз финасови пазари ЕООД /Extri/, както и на сайта на дружеството www.hika-bg.com и за публикация в Търговския регистър. Поканата съдържа: фирмата и седалището на холдинга; мястото, датата и часа на събранието; вида на общото събрание; съобщение за формалностите, ако са предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас; дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения, броя на акциите, класовете, капитала и друга информация съгласно нормативната база. Времето от обнародването до откриването на общото събрание не може да бъде по-малко от 30 дни.

Нормативно определеното съдържание на поканата, начинът и срокът за огласяването ѝ гарантират, че акционерите ще получат своевременно цялата им необходима информация за участие в събранието, както и за това какво предстои да се разглежда и поставя на гласуване. При предстоящо гласуване на въпрос от особена важност за акционерите на дружеството – увеличаване на капитала,

чл. 112а ЗППЦК изисква предложението за решение, което се огласява с поканата, да съдържа редица допълнителни данни, които да дадат пълна информация на акционерите относно дружеството и перспективите му, рисковете, свързани с придобиване на акции на дружеството, за начина, по който ще се използува набрания чрез новата емисия капитал, данни за самата емисия и за реда за записване и изплащане на акциите от нея. Тази предварителна информация дава възможност на акционерите да се подготвят и да поставят въпроси при провеждане на общото събрание и да преценят как да гласуват по самото предложение. Тя им дава възможност и за обоснована преценка дали да упражнят правото си да придобият акции от новата емисия, съразмерно на дела си в капитала преди увеличението.

Правото на своевременна информация за това, което предстои на общото събрание и за предлаганите решения е обезпечено и от законовото изискване за поставяне на разположение на акционерите на писмените материали по дневния ред на събранието в определения от закона срок, като например годишния счетоводен отчет, предложения за изменения в устава на дружеството и др. подобни.

Упражняването на правото на глас на акционерите чрез личното им участие в работата на събранието е облекчено чрез нормативното изискване общото събрание на холдинга да се провежда в седалището му. И преди въвеждането на това нормативно изискване постоянната практика на холдинга е общото събрание на акционерите да се провежда по седалището му.

Много подробна е и нормативната уредба в ЗППЦК за упражняване правото на глас чрез пълномощник.

Писменото пълномощно за представляване на акционер в Общото събрание трябва да е за конкретно Общо събрание, да е изрично, нотариално заверено и да има минималното съдържание, определено в Наредбата за минималното съдържание на пълномощно за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чийто акции са били предмет на публично предлагане. Всеки, който представлява или предложи на акционер или на акционери с повече от 5 на сто от гласовете в Общото събрание да ги представлява в Общото събрание на акционерите, трябва да уведоми холдинга най-късно 10 дни преди датата на Общото събрание. Този ред не се прилага, ако един пълномощник представлява само един акционер по предложение на представлявания. Преди въвеждането на нормативното изискване за нотариална заверка на пълномощното, това изискване бе залегнало в устава на дружеството с цел да не се допускат злоупотреби с гласовете на акционерите чрез участие на пълномощници с неавтентични пълномощни. С оглед допълнителна защита на правото на глас на акционерите, в устава на холдинга е предвидено също, че никой не може да представлява в Общото събрание на акционерите повече от пет акционера независимо от броя на притежаваните от тях акции. Целта на тази разпоредба от устава следва общата идея на упълномощаването в ЗППЦК – да не се допуска набиране на гласове чрез упълномощаване и да не се злоупотребява с гласовете на миноритарните акционери, като се използуват от упълномощения за негови лични цели и в ущърб на интересите на упълномощителите. Идеята на ограничението е упълномощаването да се извършва в рамките на семейния и роднински кръг на акционерите и да служи за облекчаване на участието на акционера чрез пълномощник, на когото може да се довери. При откриване на събранието, присъстващите акционери се уведомяват за постъпилите пълномощни. Предложение за представляване на акционер или акционери с повече от 5 на сто от гласовете в Общото събрание на холдинга трябва да бъде публикувано в централен ежедневник или изпратено до всеки акционер, до който се отнася. Нормативно определеното съдържание на пълномощното, както и на предложението за представляване на акционери, гарантират на акционерите, че пълномощникът ще им осигури предварителна информация за въпросите, които ще се обсъждат и предложенията за решения, както и за начина, по който ще гласува самият пълномощник по всяко от тези предложения. Това стимулира акционерите сами да определят своя вот по всеки въпрос, дори и когато упражняват правото си на глас чрез пълномощник, или най-малкото създава сигурност, че те ще са осведомени предварително как ще гласува пълномощникът им. По този начин гласът на акционера е равнозначен, независимо дали е упражнен лично или чрез пълномощник, защото не се допуска подменяне на неговата воля с тази на пълномощника.

Правото на акционерите да участват в разпределението на печалбата на дружеството е нормативно обезпечено в ЗППЦК. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми държавния регулаторен орган, Централния депозитар, регулирания пазар и електронните медии за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане. След получаване на уведомлението регулираният пазар, на който се търгуват акциите на дружеството, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му, като разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.

Конкретните практики и механизми, които се прилагат от холдинга във връзка със свикване и провеждане на общото събрание на акционерите и за облекчаване на упражняването на горепосочените права на акционерите, са следните:

- Своевременно изготвяне на материалите за общите събрания на дружеството и поставяне на копие от тях в специалната папка с материали за дружеството, изпращане на материалите на регулиращия държавен орган и на другите институции, публикация на съобщение в сайта на дружеството и в електронните интернет медии, предоставяне на информация на акционерите включително при техни обаждания и поставяне на въпроси по телефона.

- Провеждане на събранието в гр. София и осигуряване на зала, която да дава възможност за нормална работа на събранието и за участие на всички лично явили се на събранието акционери;

- Назначаване на мандатна комисия от Съвета на директорите в състав от трима души, която подпомага техническата работа по провеждане на всяко събрание. Комисията има следните задачи: съставя списъка на акционерите, присъствали на събранието; извършва съпоставка със списъка, издаден от Централен депозитар АД; извършва регистрация на явилите се за участие акционери и техни представители чрез вписването им в списъка и проверка на документите за самоличност и съответствието на представените пълномощни с нормативните изисквания; председателят на комисията докладва при откриване на събранието за представения капитал, броя на лично явилите се и на представляваните по пълномощие акционери;

- Осигуряване присъствието на правоспособен юрист при провеждане на събранието, който да дава пояснения по процедурни въпроси, по начина на постъпване и гласуване на предложенията и др. въпроси от правен характер;

- За да се осигури възможност на акционерите да поставят въпроси, свързани с дейността на холдинга и да поставят на вниманието на общото събрание проблеми, които ги вълнуват, трайната практика е в дневния ред на всяко събрание да се включва точка "Разни". По тази точка се дава думата на акционерите за такива въпроси, на които изпълнителните директори на холдинга отговарят.

2.4. Важно условие за защита правата на акционерите е разкриване на капиталовата структура и разпоредбите, които дават възможност на определени акционери да упражняват контрол, който не отговаря на капиталовото им участие, ефикасна и прозрачна работа на пазара за корпоративен контрол.

От голямо значение за разкриване на капиталовата структура на дружеството и осигуряване на ефикасна и прозрачна работа на пазара за корпоративен контрол е нормативното изискване за разкриване на дялово участие чрез уведомяване на дружеството, държавния регулаторен орган и съответния регулиран пазар на ценни книжа, където акциите на дружеството са приети за търговия, за

всяко лице, чието право на глас достигне до, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто от броя на гласовете от общото събрание на дружеството. Ако това лице е търговско дружество или друго юридическо лице, уведомлението трябва да посочва и лицата, които го контролират пряко или непряко, както и начина на осъществяване на контрола.

Мероприятията, утвърдени от Съвета на директорите в тази връзка са:

- Периодично получаване на справки от Централен депозитар АД за капиталовата структура на холдинга

- Своевременно предоставяне на КФН, Българска фондова борса - София АД и електронните интернет медии на необходимата информация за холдинга.

2.5. Условията и редът за придобиване на корпоративен контрол чрез капиталовите пазари и съществените за холдинга сделки като сливания, както и продажбата на значителна част от активите на холдинга трябва ясно да се съобщават и разкриват, за да могат инвеститорите да са наясно с правата си. Сделките следва да се извършват в условията на прозрачност на цените и при справедливи условия, които защитават правата на всички акционери. Не трябва да се използват средства за предотвратяване на поглъщане на холдинга, за да се предпазва управлението от носене на отговорност.

ЗППЦК урежда много подробно изискванията и реда за преобразуване на публично дружество, каквото е холдингът. Всички нормативни изисквания относно документите, които се изготвят, одобренията от държавния регулаторен орган и др. целят защита на правата на акционерите на преобразуващите се дружества, респ. дружество. Така например изискването планът за преобразуване да съдържа данни за справедлива цена на акциите на преобразуващите се дружества, респ. дружество, заедно с обосновка на тази цена, условията относно разпределението на акциите от новообразуваните дружества, съответно дружество; изискването за проверка на този план от експерти с необходимата компетентност и опит и съставянето от тях на доклад за акционерите и т.н.

В същата насока са и правилата за търгово предлагане на замяна и закупуване на акции в ЗППЦК, в които се съдържат достатъчно гаранции за интересите на инвеститорите.

Съветът на директорите спазва всички изисквания на ЗППЦК, устава на дружеството и Принципите за корпоративно управление на ОИСР.

2.6. Равнопоставеното третиране на всички акционери от един клас е регламентирано в Търговския закон. Дружеството не е издавало различни класове акции. Съгласно член 10 от устава на дружеството всички негови акции са безналични поименни и носят еднакви права на акционерите. Всяка акция е с номинална стойност 1 /един/ лев, дава право на един глас в Общото събрание, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Акциите са неделими. Когато една акция се притежава от две или повече лица, те определят помежду си с писмен акт кой ще представлява акцията в Общото събрание. Холдингът е регистрирал емисиите си акции в Централен депозитар АД, в чийто регистър се записват имената на притежателите на безналични акции, както и в Комисията за финансов контрол и на Българска фондова борса-София АД.

2.7. Възприетите и утвърдени от холдинга процедура и ред на провеждане на общото събрание на акционерите, изброени в предходните раздели позволяват справедливо отношение към акционерите и не затрудняват и не оскъпяват ненужно гласуването.

2.8. Търговията с вътрешна информация и злоупотребите със собствени сделки са забранени от закона. За вътрешна информация се считат всякакви данни, за които не съществува задължение да бъдат огласени публично или които още не са публично огласени, отнасящи се до дружеството или до самите ценни книжа, търгувани на регулирани пазари, или други такива данни, ако публичното им огласяване може да окаже влияние върху цената на търгувани на регулирания пазар акции на дружеството. За вътрешно лице се смята: всеки член на управителния орган на холдинга; всеки член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в свързано с холдинга търговско дружество; всяко лице, притежаващо пряко или чрез свързани лица над 10 на сто от гласовете в общото събрание на холдинга, ако има достъп или разполага с вътрешна информация, както и всяко друго лице, което поради своята професия, дейност, задължения или отношения на свързаност с холдинга има достъп или разполага с вътрешна информация.

Съществува нормативна забрана за вътрешно лице: да придобива или да прехвърля за своя или за чужда сметка ценни книжа, за които притежава вътрешна информация; да предава притежаваната от него вътрешна информация на друго лице, което няма качеството на вътрешно лице, без разрешение на общото събрание на дружеството, за което се отнася тази вътрешна информация; да препоръча на друго лице въз основа на притежаваната от него вътрешна информация да придобива или да прехвърля за своя или за чужда сметка ценните книжа, за които се отнася притежаваната от вътрешното лице вътрешна информация. Всяко лице, което сключва сделка с ценни книжа, които се търгуват на регулирани пазари за ценни книжа, е длъжно да декларира пред инвестиционен посредник дали притежава вътрешна информация. Също така е забранено извършването на сделки и действия, които могат да създадат невярна представа за активно търсене, предлагане или търговия с ценни книжа, приети на регулиран пазар, или да предизвикат каквато и да е друга необичайна промяна на цената или обема на търсене, предлагане и търговия с такива ценни книжа; воденето на преговори и/или сключването на договори за покупко-продажба, замяна и заем на ценни книжа, както и предоставянето на инвестиционни консултации за ценни книжа или друга информация относно ценни книжа, като се използват неистински благоприятстващи данни или се премълчават неблагоприятни данни, които са от съществено значение за вземането на решение за придобиване или разпореждане с ценни книжа.

Конкретни мерки, които предприема Съветът на директорите:

- При сключване на договори със служители на дружеството или външни консултанти, при които поради длъжностната характеристика за заеманата длъжност или предмета на договора, служителят, респ. консултантът, ще има достъп до вътрешна информация, от тези лица се изискват декларации за опазване и незлоупотреба с вътрешна информация на дружеството.

2.9. Разкриване от членовете на съвета на директорите наличието на съществен интерес по сделки или въпроси, които засягат холдинга.

Мерки, приети от съвета на директорите:

- В Правилата за работа на Съвета на директорите на холдинга е записано:

Членовете на Съвета на директорите са длъжни:

- да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;

- да проявяват лоялност към дружеството, като:

а) предпочитат интереса на дружеството пред своя собствен интерес;

б) избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на дружеството, а ако такива конфликти възникнат - своевременно и пълно ги разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи;

в) не разпространяват непублична информация за дружеството и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от дружеството.

- На 6 октомври 2003 год. на свое заседание Съветът на директорите прие "Правила за конфликти на интереси на членовета на съвета на директорите"
- Всеки член на Съвета на директорите декларира съгласно чл. 114б ЗППЦК пред самия съвет, пред държавния регулаторен орган и регулирания пазар, където са приети за търговия акциите на дружеството, информация:

1. за юридическите лица, в които притежава пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които има контрол;

2. за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участва, или чиито прокурист е;

3. за известните му настоящи и бъдещи сделки, за които счита, че може да бъде признат за заинтересувано лице по смисъла на ЗППЦК.

III. РОЛЯ НА ЗАИНТЕРЕСУВАНИТЕ ЛИЦА ЗА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ

Корпоративното управление признава правата на заинтересуваните лица по закон и насърчава дейното сътрудничество между дружеството и заинтересуваните лица за формиране на благосъстояние и осигуряването на устойчиво развитие на дружеството.

3.1. Законовите права на заинтересуваните страни и достъпа до съответната информация следва да се спазват. В случаите, когато заинтересуваните лица са защитени по закон, те следва да могат да получават ефикасни компенсации при нарушение на правата им. В случай че заинтересуваните лица участват в процеса на корпоративно управление, те трябва да имат достъп до съответната информация. Като заинтересувани лица по смисъла на тази програма и Принципите за корпоративно управление на ОИСР могат да се разглеждат всички трети лица, които по един или друг начин са заинтересувани от дейността на дружеството като: потенциални инвеститори, кредитни институции, застрахователни дружества, търговски партньори, дъщерни дружества на холдинга и др.

Съветът на директорите счита, че рамката на корпоративно управление и отношенията със заинтересуваните страни следва да се базират на принципите на:

- равнопоставеност и търсене на баланс между интересите на холдинга и неговите акционери и интересите на заинтересуваната страна;
- точни и коректни бизнес отношения с търговските партньори, кредитните и застрахователни институции;
- постигане на съгласие и избягване на конфликти;
- осигуряване на заинтересуваните страни на пълна и достоверна информация за дружеството, от значение за вземане на обосновани инвестиционни решения, решения за кредитиране на дружеството и др. подобни от заинтересуваната страна;
- спазване на правилата на етиката и добросъвестността в бизнесотношенията и недопускане на нелоялна конкуренция и нарушения на др. нормативни забрани;
- спазване на нормативните изисквания;
- координиране и управление дейността на дъщерните дружества по начин, който ги поставя в равностойно положение и отчита интересите на всяко от тях.

IV. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ПРОЗРАЧНОСТ

Корпоративното управление осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението му.

4.1. Разкриваната информация включва без да се ограничава единствено съществена информация за:

- Финансовите и оперативните резултати на дружеството;
- Целите на дружеството;
- Основните акционерни участия и правото на глас;
- Членовете на съвета, изпълнителните директори и тяхното възнаграждение;
- Съществени предвидими рискови фактори;
- Съществени въпроси, свързани със служителите или други заинтересувани лица;
- Структурата и политиката на корпоративното управление.

Въпросите относно разкриване на информация са изложени и в предишните раздели на настоящата програма.

Конкретно Съветът на директорите утвърждава следните мероприятия:

- Периодично актуализиране на изготвената папка с материали за дружеството.
- Периодични публикации в електронните интернет медии и на сайта на дружеството на информации и съобщения.
- Своевременно представяне на необходимата информация на КФН, БФБ - София и Централен депозитар АД.
- Одитиране на финасовата информация и на годишния счетоводен отчет.
- Избор на независими експерт-счетоводители.
- Регулярни срещи с експерт-счетоводителите и предоставяне на текуща финансова информация за одит и проверка.
- Спазване на най-добрите счетоводни стандарти за счетоводна отчетност.
- Периодична информация на заседания на Съвета на директорите за финансовите резултати и счетоводната политика.

V. ОТГОВОРНОСТИ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Корпоративното управление осигурява стратегическото управление на дружеството, ефикасния контрол върху управлението на управителните органи и отчетността на управителните органи пред дружеството и акционерите.

5.1. Действията на членовете на Съвета на директорите следва да са напълно обосновани, добросъвестни, да се извършват с грижата на добър търговец, да са в интерес на дружеството и да се отнасят справедливо към всички акционери.

В Правилата за работа на Съвета на директорите е регламентирано, че:
- членовете на Съвета на директорите имат равни права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях или от разпоредбите, с които се предоставя право на управление на изпълнителните директори.
- членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;
- да проявяват лоялност към дружеството, като предпочитат интереса на дружеството пред своя собствен интерес.

Допълнителни мероприятия, утвърдени от Съвета на директорите:

- Своевременно осигуряване на необходимата информация и материали по разисквания въпрос

5.2. Съветът на директорите да осигурява спазването на приложимото право и да отчита интересите на заинтересуваните лица.

- Своевременна консултация с оторизираните юристи по всеки въпрос, който изисква тълкуване и прилагане на нормативни изисквания, забрани и др.

5.3. Съветът на директорите е задължен да разглежда и ръководи корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, годишния бюджет и бизнес плановете; да поставя цели, свързани с дейността на холдинга; да следи осъществяването на целите и дейността на холдинга; да контролира основните разходи за подобрения на ДМА, придобивания и продажба на участия в дружества като:

- Своевременно решава евентуални конфликти на интереси на членовете на Съвета на директорите и акционерите, включително и злоупотреба с активите на дружеството и сделки със свързани лица.
- Контролира системата за финансово-счетоводна дейност на холдинга, включително и независим одит, както и наличието на подходящи системи за контрол на риска, за финансов контрол и за контрол по спазването на закона.
- Следи ефективността на режима на корпоративно управление, при който работи и извършва нужните промени.
- Контролира процеса на разкриване на информация и комуникацията.
- Съставя обективна преценка по корпоративни въпроси, без да е зависим в частност от мениджмънта на дружеството.
- Възлага при необходимост на достатъчен брой членове, които са независими членове на съвета и могат да си съставят обективна преценка, задачи, при които е възможен конфликт на интереси.
- Като отделните членове отделят достатъчно време на задълженията си.
- Като изискват точна, релевантна и своевременна информация.
- Периодично и своевременно включване в дневния ред на въпроси, свързани с планирането и ръководството на дружеството.
- Разглеждане на информация, изготвена от директора за връзки с инвеститорите.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: /Д.Тановски/

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: /М.Ангелов/