

ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА „ПОЛИГРАФИЯ” АД – ГР.ПЛОВДИВ

/изм. и доп. с Решение на СД от 12.11.2007 г./

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ВЪВЕДЕНИЕ

II. ОСНОВНИ ЦЕЛИ И ПРИНЦИПИ

III. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

IV. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ НА ПОЛИГРАФИЯ АД

V. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ПОЛИГРАФИЯ АД

VI. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

VII. КОНТРОЛ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО И ОЦЕНКА

I. ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящата Програма за добро корпоративно управление на „Полиграфия” АД е изготвена в съответствие с действащото търговско законодателство в страната, Принципите на корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, приетите от Комисията за финансов надзор международно признати стандарти за добро корпоративно управление /Протокол №72/18.12.2002 г./, Национален кодекс за корпоративно управление, Устава на „Полиграфия” АД и Правилника за работа на Съвета на директорите на дружеството.

Настоящата Програма отразява основните принципи и политики на корпоративното управление на Дружеството, към които ще се придържат неговите управителни органи с цел осигуряване на възможност за акционерите да упражнят в пълен обем своите права, надлежното разкриване на информация пред акционерите и инвестиционната общност, както и осъществяването на ефективна връзка между управителните органи на дружеството и неговите акционери, както и лицата, проявили интерес да инвестират в ценните книжа на “Полиграфия” АД.

Настоящата Програма разкрива основните правила, свързани с упражняване правата на акционерите, свикване и провеждане на общи събрания на акционерите, правилата за работа на управителните органи на дружеството, разкриването на информация от страна на дружеството. Спазването на тези правила ще осигури и прилагането на основните принципи на доброто корпоративно управление и постигане на заложените в Програмата цели.

Настоящата Програма е изменена и допълнена на заседание на Съвета на директорите на “Полиграфия” АД, проведено на 12.11.2007 г. Програмата ще бъде прилагана от СД под контрола на Председателя на съвета.

II. ОСНОВНИ ЦЕЛИ И ПРИНЦИПИ

С приемането и изпълнението на настоящата програма “Полиграфия” АД си поставя следните цели:

а/ Да защитава правата на своите акционерите и да обезпечава равнопоставеното им третиране (включително на миноритарните и на чуждестранните си акционери).

б/ Да осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с “Полиграфия” АД съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ) и актовете по прилагането им.

в/ Да осигурява стратегическото управление на дружеството, ефикасен контрол върху управлението на управителните органи и отчетността на управителните органи пред дружеството и акционерите;

г/ Да осигурява ефективен контакт между мениджмънта на Дружеството, от една страна и неговите акционери и потенциални инвеститори, от друга страна.

Програмата е отворена за реализацията на инициативи и законообразни предложения по отношение защита правата на акционерите, ефективна връзка с инвеститорите, подобряване разкриването на информацията и други.

Основен принцип на корпоративното управление е принципът на разделение на собствеността в публичното дружество от управлението. Негови производни са следните принципи:

- принцип за защита на акционерите;

- принцип за максимизиране на изгодата на акционерите;

- принцип за отговорността на ръководните органи спрямо акционерите и заинтересованите лица;

- принцип за разкриване на информацията;

- принцип за забрана на търговията с вътрешна информация;

Прилагането на тези принципи от „Полиграфия” АД позволява да се осигури корпоративна среда, в която:

- компетентните ръководители могат да вземат информирани решения относно краткосрочното и дългосрочното развитие на публичното дружество;

- некомпетентните ръководители са ограничени или отстранени;

- съществуват системи на контрол за предотвратяване на доминирането на един човек или група;

- служителите са информирани и участват в бизнеса;

- доставчиците и клиентите се третират честно и отговорно;

- популяризират се и се зачитат високи етични стандарти.

III. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Всички акционери на „Полиграфия” АД имат право на глас в Общото събрание на акционерите на дружеството, като една акция дава право на един глас. Правото на глас в общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на дружеството 14 дни преди датата на общото събрание. Всеки акционер може да присъства на общото събрание, да изразяват своето мнение по въпросите от дневния ред на събранието, както и да прави предложения за решения по точките от дневния ред. Акционерите имат право да присъстват лично срещу представяне на документ за самоличност или чрез представител, като няколко акционери могат да упълномощат общ представител. Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание трябва да е съобразено с изискванията по чл.116, ЗППЦК. Дружеството

може да изиска да му бъдат представени пълномощните за ОСА не по - рано от два работни дни преди деня на съответното общо събрание. Дружеството уведомява присъстващите на общото събрание на акционерите за постъпилите пълномощни при откриване на общото събрание.

Управителните органи на „Полиграфия” АД ще обезпечават равнопоставеното третиране на всички акционери на Дружеството, включително на миноритарните и на чуждестранни акционери, като гарантират спазването и прилагането на законовите правила и процедури за свикване и провеждане на ОСА, упражняване правото на всеки акционер да присъства на Общото събрание, да изразява мнението си, да дава предложения за решения и да гласува.

Общото събрание на Дружеството се провежда по неговото седалище – гр. Пловдив. Редовното Общо събрание се провежда веднъж годишно в срок до края на първото полугодие (30 юни) след приключване на отчетната година. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите на Дружеството. То може да свика и по искане на акционери, притежаващи поне 1/10 от капитала на дружеството. Ако в едномесечен срок от искането на акционерите, притежаващи поне 1/10 от капитала, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, регистърният съд свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието. Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър и един централен ежедневник най-малко 30 дни преди откриването на Общото събрание. Поканата за ОСА съдържа най-малко следните данни: фирмата и седалището на Дружеството; място, дата и час на събранието; вида на Общото събрание; съобщение за формалностите, предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас; дневен ред и въпросите, които трябва да бъдат обсъждани, както и конкретните предложения за решения; датата на новото заседание при липса на кворум за провеждане на свиканото Общо събрание на акционерите. Поканата за свикване, заедно с материалите на Общото събрание се представят в Комисията за финансов надзор, в Централен депозитар и на регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на Дружеството – БФБ-София, в срок до 45 дни преди датата на Общото събрание. При провеждането на всяко Общо събрание се избира Председател и Секретар на заседанието и преброители на гласовете, освен ако не се възложат преброителните функции на Председателя. Всички членове на СД на Дружеството ще полагат максимални усилия да присъстват на Общите събрания на акционерите.

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, се поставят на разположение на акционерите в сградата на дружеството най-късно до датата на публикуване или изпращане на поканите за свикване на Общото събрание. При поискване те се предоставят на всеки акционер безплатно. Поканата за свикване, заедно с материалите на Общото събрание се представят в Комисията за финансов надзор в срок до 45 дни преди датата на Общото събрание, където също са на разположение на акционерите за запознаване с тях.

СД, чрез Директора за връзки с инвеститорите на дружеството, следва да обезпечават максималната яснота на всички точки от дневния ред на ОСА и текстовете, съдържащи се в писмените материали, като разграничават основните корпоративни събития в отделни точки от дневния ред.

След представянето им в Комисията за финансов надзор и БФБ – София, поканата, заедно с всички писмени материали за Общото събрание ще бъдат на разположение на акционерите за запознаване.

За заседанието на Общото събрание се води протокол, в който се посочват мястото и времето на провеждане на заседанието, имената на Председателя, Секретаря и преброителите, присъствието на членовете на СД на дружеството, направените предложения по същество, проведените гласувания и резултатите от тях, направените възражения. Протоколът се подписва от Председателя, Секретаря и преброителите. Към него се прилагат списък на присъстващите и документите, свързани със свикването на Общото събрание. Протоколите на Общото събрание и приложенията към тях се подреждат и се пазят в Дружеството пет години, считано от края на годината, през която е проведено съответното събрание. Всеки акционер има право да се запознае с протоколите от Общите събрания на дружеството. Протоколът от заседанието на ОСА на дружеството се предоставя на Комисията за финансов надзор и на Българската фондова борса – София АД в срок до 3 работни дни от провеждане на събранието. Комисията и регулираният пазар дават публичност на приетите от ОСА решения по протокола и чрез тях всеки акционер също може да се запознае с взетите от ОСА решения.

Членовете на СД се избират от Общото събрание на акционерите. Всеки акционер има право да прави предложения за избор на член на СД, има право да изразява мнението си по отношение избора на членовете на СД, както и да гласува по предложенията за избор на членове. Управителните органи на дружеството следва да осигуряват навременна и точна информация относно направените предложения за избор на членове на СД, относно техните лични и професионални качества.

Всеки акционер на „Полиграфия” АД има право да участва в разпределението на печалбата на дружеството съразмерно на капиталовото му участие. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Размерът на полагаемия се дивидент за акция се определя в решението на Общото събрание на акционерите. Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар АД като акционери на 14-тия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решението за разпределяне на печалбата. Централен депозитар АД издава списък на тези лица. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централен депозитар АД.

СД, чрез Директора за връзки с инвеститорите, следва да осигуряват редовното и своевременно разкриване на информацията относно корпоративни събития, свързани с дейността и състоянието на Дружеството, като гарантира, че тази информация ще бъде разкривана в обема, по начина и в сроковете, предвидени в закона. Съответната информация следва да бъде предоставяна в Комисията за финансов надзор и на Българска фондова борса – София, където се търгуват акциите на дружеството и от където всеки акционер и потенциален инвеститор може също да се запознае със съответната информация.

При увеличаване на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на общото събрание на акционерите за увеличаване на капитала. След получаване на решението на общото събрание за увеличаване на капитала, БФБ – София

оповестява последната дата за сключване на сделки с акциите на дружеството, в резултат на които приобретателят на акциите има право да участва в увеличението на капитала.

При получаване на уведомление за търгово предложение, СД на дружеството следва в тридневен срок да разгледа и обсъди направеното предложение, както и да изготви мотивирано становище по така направеното предложение, с цел по-пълната информираност на акционерите при вземането на решения от тяхна страна.

IV. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ НА „ПОЛИГРАФИЯ” АД

1. Система на управление

„Полиграфия” АД е акционерно дружество с едностепенна система за управление. Всички членовете на СД ще 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. Следва да изпълняват задълженията си на членове на СД на Дружеството в съответствие с приетите принципи на добро корпоративно управление. Всички членове на СД ще проявяват лоялност към Дружеството и акционерите, като предпочитат интереса на Дружеството и на акционерите пред своя собствен интерес; 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; не разпространяват непублична информация за Дружеството и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

СД на „Полиграфия” АД е със следните правомощия:

- а/ Съставя годишния доклад за дейността на Дружеството, приема и предлага за одобряване от Общото събрание на акционерите годишния финансов отчет и баланса на Дружеството; прави предложение за разпределяне на печалба;
- б/ Приема планове и програми за дейността на Дружеството;
- в/ Предлага на ОСА увеличаване или намаляване на уставния фонд;
- г/ Избира и освобождава изпълнителни членове от състава си;
- д/ Избира между членовете си председател и заместник-председател;
- е/ Приема организационно-управленската структура, одобрява правилата на организация на вътрешната стопанска сметка, работната заплата и другите вътрешни правила на Дружеството;
- ж/ Взима решения за откриване и закриване на клонове;
- з/ Взима решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права, за ползване на инвестиционни кредити, даване на гаранция и поемане на поръчителство, придобиване и предоставяне на лицензии, за сключване на договори за кредитиране на трети лица, за учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни материални активи на Дружеството, участие и разпореждане с участие в други търговски или граждански дружества в страната или в чужбина;
- и/ Обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от компетентността на ОСА.

Решенията по букви „а” – „ж” и буква „и” се взимат с обикновено мнозинство от членовете на Съвета, а решенията по буква „з” – с единодушие, при спазване на ограниченията на чл.114, ЗППЦК.

Съветът на директорите може да взима решения непряко чрез протокол, подписан от всичките му членове.

Членовете на Съвета имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях, както и разпоредбите, с които се предоставя право на управление на изпълнителните членове.

СД приема решения ако присъстват най-малко половината от членовете му лично или представени от друг член на Съвета. Присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

Съветът на директорите заседава най-малко веднъж на три месеца. СД приема правилник за дейността си, в който ясно и точно са определени функциите и правомощията му, както и правата и задълженията на членовете му.

Членовете на СД се избират от Общото събрание на акционерите. СД се състои от 3 души като един от тях се избира за Председател. Членовете на СД могат да бъдат преизбирани без ограничения. За член на СД може да бъде избрано само дееспособно физическо или юридическо лице, което не е било член управителен или контролен орган в дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване в несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори; към момента на избора не е осъдено с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани; не е лишено с влязла в сила присъда от правото да заема ръководна или материалноотговорна длъжност. Най-малко една трета от членовете на СД на Дружеството трябва да бъдат независими лица по смисъла на чл.116а, ал.2 от ЗППЦК, а именно:

- не могат да са служители в Дружеството;
- не могат да са акционери, които притежават пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или са свързани с Дружеството лица;
- не могат да са лица, които са в трайни търговски отношения с Дружеството;
- не могат да са членове на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско Дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
- не могат да са свързани лица с друг член на Управителния съвет или Надзорния съвет на Дружеството.

Възнагражденията и тантиемите на членовете на СД на Дружеството, както и срокът, за който са дължими, се определят от Общото събрание на акционерите. При определяне на възнагражденията следва да се взема предвид степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на Дружеството. Размерът на възнагражденията следва да бъде точно и конкретно определен от компетентния орган.

Състав на СД на „Полиграфия” АД:

Павел Димитров – Председател на СД;

Иван Демерджиев – член на СД;

Боян Стойков – изпълнителен член на СД.

Всеки един от членовете на СД в седемдневен срок от избирането му декларира пред Комисията за финансов надзор и БФБ – София информация за:

1/ юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол;

2/ Юридическите лица, в чиито управителен или контролен орган участва или е прокурист;

3/ За известни му настоящи или бъдещи сделки, за които да счита, че може да бъде признат за заинтересовано лице по смисъла на ЗППЦК.

V. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДРУЖЕСТВО „ПОЛИГРАФИЯ” АД

„Полиграфия” АД не участва в икономическа група и няма дъщерни дружества. Дружеството все още не е открило свои клонове.

VI. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

„Полиграфия” АД, като публично дружество, представя на Комисията за финансов надзор и БФБ – София периодични отчети и уведомления за вътрешна информация по смисъла на Закона срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти в законово определените срокове. Дружеството изготвя и представя индивидуални тримесечни отчети за всяко тримесечие в срок до 30 дни от края на съответното тримесечие. Дружеството изготвя и представя годишен отчет в срок до 90 дни от края на съответната финансова година. Всички отчети следва да са с нормативно определеното съдържание.

Управителните органи на дружеството и директорът за връзки с инвеститорите следва да осигуряват лесен и своевременен достъп на акционери и инвеститори до информацията, на която те имат право по закон в качеството им на акционери и/или инвеститори, с цел информирано упражняване на правата на акционерите и вземане на обосновано решение относно инвестиране от страна на инвеститорите. При разкриване на информацията СД следва да третира всички акционери равнопоставено.

СД ежегодно до края на месец февруари съставя годишен финансов отчет и доклад за дейността на Дружеството. В доклада за дейността на Дружеството и в годишния финансов отчет се съдържат обстоятелствата съгласно действащото законодателство. Без проверка от регистриран одитор годишният отчет не може да се приеме от Общото събрание. Провереният и приет годишен финансов отчет се представя в търговския регистър. Избраният от общото събрание на акционерите регистриран одитор следва да бъде независим от СД и в частност от изпълнителния директор на Дружеството. Избраният регистриран одитор следва да действа независимо от акционерите, които са го избрали.

VII. КОНТРОЛ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО И ОЦЕНКА НА ПРОГРАМАТА

Контрол върху изпълнението на настоящата програма за добро корпоративно управление се осъществява от страна на Председателя на СД на Дружеството. Ефективността на програмата се оценява от ОСА на дружеството веднъж годишно, като резултатите от оценката, както и предложените мерки за подобряване и разширяване на програмата ще бъдат отразени в годишния отчет, който дружеството предоставя на Комисията за финансов надзор и БФБ -София.

С оглед подобряването и разширяването на настоящата програма СД ще следи тенденциите в теорията, практиката и законодателството в областта на корпоративното управление, което ще гарантира своевременна информираност на дружеството по въпросите в областта и актуализиране на програмата.