

„Трансинвестмънт” АДСИЦ

П р о г р а м а

**за прилагане на международно признати стандарти за
добро корпоративно управление**

СЪДЪРЖАНИЕ

- I. Общи положения
- II. Корпоративно управление - дефиниция, цел и принципи
- III. Цели и задачи на програмата
- IV. Заключителни разпоредби

I. Общи положения

„Трансинвестмънт“ АДСИЦ /Дружеството/ е публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, създадено по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и лицензирано от Комисията по финансов надзор за извършване на дейност по набиране на средства чрез издаване на ценни книжа и инвестирането им в покупко-продажба на вземания /Лиценз № 21-ДСИЦ/28.04.2006 г/.

Съгласно разпоредбите на Устава на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ, Дружеството е с едностепенна система на управление. То се представлява и управлява от Съвет на директорите. За обезпечаване ефективността на управлението, в съответствие със съществуващите правни норми и с оглед гарантиране интересите на акционерите, правомощията и начина на работа на Съвета на директорите се определят от Търговския закон, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Устава на Дружеството, Правилника за работа на Съвета на директорите и Договора за овластяване и възлагане на управление на Изпълнителния директор.

Настоящата Програмата за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ е разработена във връзка с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, на базата на международно признати стандарти за корпоративно управление, приети на заседание на ДКЦК с Протокол № 72/18.12.2002 г. и на базата на принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР). Тези принципи са широко признати от европейската бизнес общност и от правителствените органи като крайно необходими за едно стабилно управление.

С оглед на това, че Дружеството осъществява дейността си в условията на един непрекъснато променящ се свят и променяща се регулативна рамка и с оглед на факта, че принципите за корпоративно управление нямат постоянен характер и следва да се преразглеждат в светлината на съществени промени в обстоятелствата, Дружеството непрекъснато ще преразглежда, обновява и адаптира практиката си на корпоративно управление, за да може да отговори на новите изисквания, да се възползва от нови възможности, да работи ефективно и да отговори на очакванията на акционерите и другите заинтересувани лица.

II. Добро корпоративно управление: дефиниция, цел и принципи

1. Дефиниция

Корпоративното управление представлява управление от страна на акционерите посредством избраните от тях управителни, надзорни и оперативни – управителни органи, с цел гарантиране на доходите от инвестициите на акционерите.

Корпоративното управление се отъждествява с вътрешните правила и средства, чрез които дружествата се управляват и контролират.

Корпоративното управление стимулира ефективното използване на ресурсите и изисква отчетност за използването на тези ресурси.

Доброто корпоративно управление гарантира, че правата на акционерите се реализират в пълнотата си, и че управителните органи на предприятието стриктно съблюдават законните права на собствениците.

2. Цел

Целта на доброто корпоративно управление е осигуряването на възможна най-висока доходност на инвестициите на акционерите на Дружеството. Това се постига чрез ефективно използване на ресурсите на Дружеството, по-добра конкурентноспособност, по-лесен достъп до по-стабилни и по-евтини източници на финансиране.

3. Принципи

Целта на принципите за корпоративно управление е да подобряват правната, институционалната и регулативната рамка на корпоративното управление, както и да дават насоки и предложения на фондовите борси, инвеститорите, дружествата и другите страни, които играят роля в процеса на постигане на добро корпоративно управление. Един от ключовите елементи за подобряване на икономическата ефективност е корпоративно управление, което включва съвкупност от взаимоотношения между ръководството на дружеството, управителните органи, акционерите и другите заинтересувани страни. Корпоративното управление също така предоставя рамката, в която се поставят целите на дружеството, определят се средствата за постигането на тези цели и се следят резултатите. Доброто корпоративно управление трябва да дава стимул на управителните органи и ръководството да преследват цели, които са в интерес на дружеството и акционерите, както и да улеснява ефикасния надзор, като по този начин насърчава фирмите да използват ресурсите по-ефективно.

Принципите за корпоративно управление на ОИСР са следните:

- **Правата на акционерите трябва да бъдат защитени ;**
- **Равнопоставено третиране на всички акционери ;**
- **Отчитане правата и интересите на заинтересуваните лица ;**
- **Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация относно важни въпроси / свързани с финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението/ ;**
- **Спазване от страна на управителните органи на приложимите закони, контрол на мениджмънта и действия с оглед най – добрия интерес на акционерите.**

III. Цели и задачи на програмата

Основната цел на програма за корпоративно управление е осигуряването на стабилно положително развитие на дейността на Дружеството, изграждане на добра репутация, повишаване на доверието на акционерите и потенциалните инвеститори, доставчици и контрагенти, както и увеличаване на изгодата за акционерите чрез изпълнението на следните основни дейности:

Цели и задачи на програмата
◆ Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в Дружеството
◆ Увеличаване на изгодата за акционерите
◆ Повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството

Структура на управителните органи
◆ Преглед на структурата и определяне на ефективната за дружеството структура на управителните органи
◆ Осъществяване на периодичен контрол върху процеса на разкриване на информация и комуникация
◆ Създаване на ред, с който да се гарантира, че заседанията на Съвета на директорите се провеждат редовно и се осигурява навременно уведомяване на членовете за мястото и датата на заседанията, както и запознаването им с материалите за заседанията
Защита правата на акционерите
◆ Изготвяне на комплект с документи и тяхното своевременно актуализиране за членовете на Съвета на директорите, в които се посочват правата на акционерите, предвидени в Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Търговския закон и Устава на Дружеството
◆ Своевременно изготвяне на материали за общо събрание на акционерите и предоставянето им на акционерите с възможно най-ниски разходи
◆ Прочит на произволни писма или запитвания от акционерите, с оглед запознаване с проблемите, с които се срещат акционерите
Разкриване на информация
◆ Разработване на политика за незабавно, точно и цялостно разкриване на информация пред акционерите и обществеността
◆ Разработване на процедури за проверка от управителните органи на годишните, тримесечните и текущите отчети съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, за да се гарантира, че те са пълни, точни и своевременно представени
◆ Осигуряване на своевременно представяне на отчетите, които дружеството е длъжно да представя съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа
◆ Насърчаване употребата на ясен и разбираем български език при общуването с всички акционери с цел осигуряване разбирането на информацията
Оценка на програмата за корпоративно управление
◆ Изготвяне на критична оценка от страна на Съвета на директорите относно ефективността на програмата за корпоративно управление
◆ Включване в Отчета за управлението на Дружеството на информация относно изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
◆ Следене на тенденциите в теорията и практиката в областта на корпоративното управление

Конкретни мероприятия през 2014 година

1. Запознаване на членовете на Съвета на директорите с изискванията на ЗППЦК и други нормативни актове свързани с управлението на публично дружество.

Срок: постоянен

Отговорник: Директор за връзки с инвеститорите

2. Информирание на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за настъпили промени в нормативни актове свързани с управлението на публично дружество.

Срок: постоянен – при възникване на изменение

Отговорник: Директор за връзки с инвеститорите

3. Предоставяне на информация за „Трансинвестмънт“ АДСИЦ, която се изисква съгласно нормативната уредба за публични дружества и друга по преценка на ръководството, включително периодични отчети, промени във вътрешните нормативни документи, в управителния орган и данни за дейността на Комисията по финансов надзор, Българска фондова борса –София АД и други институции.

Срок: постоянен, съгласно изискванията в нормативната уредба

Отговорник: Изпълнителен директор
Директор за връзки с инвеститорите

4. Предоставяне на информация на акционерите, потенциалните инвеститори и обществеността при поискване, оказване на съдействие на акционерите във връзка с осъществяване на техните права като акционери на Дружеството.

Срок: постоянен

Отговорник: Директор за връзки с инвеститорите

5. Свикване и провеждане на годишното отчетно общо събрание на акционерите на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ.

Срок: м. юни 2014 г.

Отговорник: Съвет на директорите

6. Анализ и оценка на програмата за корпоративно управление и при необходимост допълнение на същата.

Срок: постоянен

Отговорник: Директор за връзки с инвеститорите

IV. Заключение разпоредби

Настоящата програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на “Трансинвестмънт” АДСИЦ е приета от Съвета на директорите на дружеството на заседание с протокол № 10/07.09.2006
