

**ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ  
НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ  
СТАНДАРТИ  
ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ  
на  
ОРЕЛ ИНВЕСТ АД в ликвидация**

*София, февруари 2013 г.*

## **СЪДЪРЖАНИЕ**

<b>Увод</b> .....	3
<b>Цели на програмата</b> .....	4
<b>Глава първа.</b>	
<b>КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА</b> .....	4
Система на управление на дружеството.....	4
Общо събрание.....	4
Компетентност на Общото събрание.....	4
Съвет на директорите.....	5
Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите.....	5
Функции и задължения. ....	6
Правомощия на Ликвидатора.....	6
Правила за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и Ликвидатора .....	6
<b>Глава втора</b>	
<b>ОДИТ</b> .....	7
<b>Глава трета.</b>	
<b>ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ</b> .....	9
Равнопоставеност на акционерите.....	9
Права при увеличение на капитала.....	10
Права на миноритарните акционери .....	10
Право на дивидент.....	11
Право на участие в Общите събрания на акционерите .....	11
Материали на Общото събрание на акционерите.....	12
Регулярност на провеждане на Общото събрание на акционерите. ....	12
Свикване на Общото събрание на акционерите.....	12
Участие в работата на Общото събрание на акционерите чрез представител .....	14
Решения на Общото събрание на акционерите.....	15
Протоколи от проведените събрания.....	15
Допълнителни права на акционерите .....	16
<b>Глава четвърта</b>	
<b>ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА</b> .....	16
<b>Глава пета</b>	
<b>РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ</b> .....	18
<b>Календар на корпоративните събития за 2013г.</b> .....	20

## УВОД

Програмата за добро корпоративно управление на “Орел Инвест” АД в ликвидация е разработена на основата на международните стандарти за добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие /ОИСР/и Националния кодекс за корпоративното управление .

Логиката и структурата на Програмата за добро корпоративно управление на “Орел Инвест” АД в ликвидация съответстват на международно приетите и прилагани принципи за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие за корпоративно управление (2004): отговорност и независимост на корпоративните ръководства, защита правата на акционерите, равнопоставеност на миноритарните и чуждестранните акционери, разкриване на информация и зачитане на заинтересованите лица.

Програмата е средство за подобряване на корпоративното управление в Дружеството. Тя представлява обща основа и е от съществено значение за разработването на практики за добро корпоративно управление.

Един от ключовите елементи за подобряване на икономическата ефективност е корпоративно управление, което включва съвкупност от балансирано взаимодействие между ръководството на Дружеството, управителните органи, акционерите и другите заинтересувани лица. 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 се използват ресурсите по-ефективно.

Корпоративното управление е само част от по-широкия икономически контекст, в който работи Дружеството. Програмата набляга на свързаните с управлението проблеми вследствие на отделянето на собствеността от контрола. Съблюдаването на практиките на добро корпоративно управление ще спомогне за повишаване на доверието на местните инвеститори, ще намали евентуално цената на капитала и в крайна сметка ще осигури по-стабилни източници на финансиране

Отражение върху корпоративното управление имат отношенията между участниците в системата на управление. Тези отношения отчасти са уредени с нормативни актове, отчасти подлежат на доброволна адаптация и на влиянието на пазарните сили.

## ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА

1. Въвеждане и прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Дружеството;
2. Стимулиране успешното реализиране на краткосрочните и дългосрочни цели на Дружеството;
3. Поддържане на ефективни и честни взаимоотношения между акционерите, Съвета на директорите, Ликвидатора и мениджмента на Дружеството;
4. Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и всички лица, заинтересувани от управлението на Дружеството и неговото развитие;

## Глава първа

### КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА

1. Корпоративното ръководство е този орган на дружеството, който осъществява неговото управление и представителство, от една страна и контрола, от друга страна. При едностепенната система на управление управителните, представителни и контролни функции се осъществяват от Съвета на директорите.

#### Система на управление на Дружеството

1. “Орел инвест” АД в ликвидация има едностепенна система на управление съгласно Търговския закон.
2. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите, Съвет на директорите, чиято дейност е преустановена поради откриване на производство по ликвидация и Ликвидатор, който е управляващ и представляващ дружеството.

#### Общо събрание

1. Общото събрание на акционерите включва всички акционери с право на глас. Те участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

#### Компетентност на Общото събрание

1. изменя и допълва устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите.

- 5.определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението, включително правото им да получат част от печалбата на Дружеството, както и да придобият акции и облигации на Дружеството;
- 6.назначава и освобождава регистрирани одитори;
- 7.одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
- 8.решава издаването на облигации;
- 9.назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството освен в случай на несъстоятелност;
- 10.освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- 11.одобрява сделките по чл.114 от ЗППЦК и овластява лицата, които управляват и представляват Дружеството за извършването им
- 12.решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и устава.

### **Съвет на директорите**

- 1.Съветът на директорите е колективен орган за управление на Дружеството.
- 2.Съветът на директорите на "Орел Инвест" АД в ликвидация се състои от три физически лица, едно от които е независим член по смисъла на чл.116а, ал.2 от ЗППЦК

### **Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите**

- 1.Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устава на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.
- 2.Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове.
- 3.Списъкът на кандидатите за членове на Съвета на директорите заедно с информацията за тях се публикува и на Интернет страницата на дружеството.
- 4.Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите следва да осигури ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.

### **Функции и задължения**

1. Тъй като ОС на акционерите взе решение за откриване на производство по ликвидация, бе преустановена дейността на Съвета на директорите. От момента на откриване на ликвидационното производство правомощията му по управление и представителство отпаднаха. Управляващ и представляващ дружеството е вече ликвидаторът.

### **Правомощия на ликвидатора**

1. Представлява дружеството в ликвидация пред съдебните, приходните и другите държавни органи, пред банковите и финансовите институции и пред други физически и юридически лица и има правата и задълженията на изпълнителния му орган-управител;

2. Длъжен е да покани неговите кредитори да предявят вземанията си чрез отправяне на писмена покана), обявена в търговския регистър;

3. Длъжен е да довърши текущите сделки, да събере вземанията, да превърне останалото имущество в пари и да удовлетвори кредиторите;

4. Може да сключва със съгласие на общото събрание нови сделки, само ако това се налага от ликвидацията;

5. Със съгласието на акционерите може да им прехвърли отделни обекти от ликвидационното имущество, ако с това не се увреждат правата на останалите акционери и кредитори;

6. Длъжен е да уведоми Националната агенция за приходите за започналата ликвидация;

7. Съставя баланс към момента на прекратяването на дружеството и доклад, който пояснява баланса. В края на всяка година извършва годишно приключване и представя годишен финансов отчет и годишен доклад за дейността си пред общото събрание;

8. Уведомява незабавно в писмена форма общото събрание на акционерите за всички обстоятелства от съществено значение за ликвидацията на дружеството;

9. Заявява заличаване на дружеството, след като са уредени всички задължения и остатъкът от имуществото е разпределен.

### **Правила за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и Ликвидатора**

1. Възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета на директорите и на Ликвидатора на Дружеството, както и срокът, за който са дължими, задължително се определят от Общото събрание на акционерите.

## Глава втора

### ОДИТ

1. Дружеството създава одитен комитет.
2. Одитният комитет се избира от общото събрание на акционерите. Общото събрание определя мандата и броя на членовете на одитния комитет.
3. За членове на одитния комитет не могат да бъдат избирани:
  - 3.1. изпълнителни директори;
  - 3.2. членове на управителни органи на юридическото лице;
  - 3.3. лица, намиращи се в трудови правоотношения с юридическото лице.
4. Поне един от членовете на одитния комитет трябва да има завършено висше образование със специалност счетоводство или финанси и най-малко 5 години професионален опит по счетоводство или одит.
5. Поне един от членовете на одитния комитет трябва да е независим от надзорния съвет.
6. (1). Функциите на одитния комитет могат да се осъществяват и от съвета на директорите, ако съгласно последния годишен отчет дружеството отговаря най-малко на два от следните критерии:
  - 6.1. средна численост на персонала за годината - до 50 човека;
  - 6.2. балансова стойност на активите към 31 декември - до 18 000 000 лв.;
  - 6.3. нетни приходи от продажби за годината - до 20 000 000 лв.
- (2) В случаите по ал. 1 заседанията на органа, който осъществява функциите на одитен комитет, се ръководят от председател, който не е изпълнителен директор и е избран от общото събрание на акционерите.
7. Одитният комитет изпълнява следните функции:
  - 7.1. наблюдава процесите по финансово отчитане в дружеството;
  - 7.2. наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в дружеството;
  - 7.3. наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в дружеството;
  - 7.4. наблюдава независимия финансов одит в дружеството;
  - 7.5. извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор.
8. Одитният комитет отчита дейността си пред общото събрание веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет.
9. Изборът на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит се извършва въз основа на препоръка на одитния комитет.

**10.**Одиторите на дружеството се избират по прозрачна процедура, която осигурява пълна, точна и своевременна информация за одитора по отношение на професионалните му качества.

**11.**Одиторите действат независимо от акционерите, които са ги избрали.

**12.(1)**При извършване на независим финансов одит на дружеството, регистрираният одитор ежегодно публикува на своята електронна страница доклад за прозрачност, който включва най-малко следната информация:

**12.1.**описание на правната и организационната форма и на собствеността на регистрирания одитор;

**12.2.**когато одиторско предприятие е част от мрежа - описание на мрежата, юридически и структурни договорености в нея;

**12.3.**описание на управленската структура на одиторското предприятие;

**12.4.**описание на системата за вътрешен контрол на качеството на одиторското предприятие и отчет на управителния орган относно ефективността на нейното функциониране;

**12.5.**датата на последната извършена проверка от Института на дипломираните експерт-счетоводители или комисията за контрол на качеството на дейността на регистрирания одитор;

**12.6.**списък на предприятията, извършващи дейност от обществен интерес, на които регистрираният одитор е извършил одити през последната финансова година;

**12.7.**описание за практиките на регистрирания одитор, свързани с независимостта; в отчета трябва да се потвърди, че през последната финансова година е била извършена вътрешна проверка за спазване на изискванията, свързани с независимостта;

**12.8.**данни за участията на регистрирания одитор в непрекъснато обучение, организирано от Института на дипломираните експерт-счетоводители по реда на чл. 22;

**12.9.**общия обем на приходите на регистрирания одитор, включително разделени по суми, получени от извършени услуги, свързани с независими финансови одити, данъчни консултации, и от други услуги, различни от посочените;

**12.10.**данни за базата, въз основа на която се формират възнагражденията на съдружниците - за одиторско предприятие.

**(2)**Докладът за прозрачност се подписва от регистрирания одитор или от ръководителя на одиторското предприятие.

**(3)** Докладът за прозрачност се публикува ежегодно до 31 март и остава на електронната страница на регистрирания одитор в срок най-малко три години от датата на публикуването му.



#### **14.Регистрираните одитори:**

**14.1.**представят ежегодна декларация за своята независимост от дружеството пред одитния комитет;

**14.2.**информират ежегодно одитния комитет за всички други услуги, предоставяни на дружеството извън одита;

**14.3.**обсъждат с одиторския комитет заплахите за тяхната независимост и предпазните мерки, приложени за смекчаване на тези заплахи.

## **Глава трета**

### **ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ**

**1.**Рамката на корпоративното управление следва да защитава правата на акционерите. Принципът за защита на всички акционери е застъпен в ЗППЦК от самото му създаване. Същият принцип е застъпен и в Устава на Дружеството и вътрешните нормативни актове – Правилата за свикване и провеждане на редовни и извънредни общи събрания на акционерите, както и в Правилата за работа на Съвета на директорите.

**2.**Основните права на акционерите включват правото на: 1) редовно и своевременно получаване на информация, свързана с Дружеството; 2) участие и глас в общото събрание на акционерите; 3) участие на акционерите при вземане на решения относно корпоративни събития и избор на членове на съвета и определяне на възнаграждението; 4) участие в увеличение на капитала и 5) участие в разпределението на печалбата на Дружеството.

**3.**Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

#### **Равнопоставеност на акционерите**

**1.**Дружеството гарантира равнопоставеност на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и е длъжно да защитават техните права.

**2.**Капиталът на “Орел инвест” АД в ликвидация е разпределен на 2 122 320 /два милиона сто двадесет и две хиляди триста и двадесет/ поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 /един/ лев.

**3.**Всяка поименна акция дава на притежателя си право на един глас в Общото събрание на акционерите, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

**4.**Акциите на “Орел инвест” АД в ликвидация са безналични.

**5.**Всички акционери се намират в еднакво положение.

6. Ликвидаторът осигурява всички необходими условия и информация, за да могат акционерите да упражняват своите права, както и гарантира целостта на тази информация.

### **Права при увеличаване на капитала**

1. При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Това право не може да му бъде отнето или ограничено по реда на чл.194, ал.4 и чл.196, ал.3 от Търговския закон.

2. При увеличаване на капитала на дружеството чрез издаване на нови акции се издават права по § 1, т. 3 от ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. / "Права" са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публично дружество./

3. Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличаване на капитала, а когато това решение се взема от управителния орган - лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1.

### **Права на миноритарните акционери**

1. Лица притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, при бездействие на Съвета на директорите или Ликвидатора, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството.

2. Лицата могат:

2.1 Да предявят иск пред Софийски градски съд за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите;

2.2 Да искат от Общото събрание или от Софийски градски съд назначаването на контролори, които да проверят цялата документация на Дружеството и да изготвят доклад с констатациите си;

2.3 Да искат от Софийски градски съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред.

3. Акционери, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството, могат след обявяване в търговския регистър на поканата за свикване на Общо събрание на акционерите да включат и други въпроси и/или да предложат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

3.1 Не по-късно от 15 дни преди откриването на Общото събрание лицата, желаещи да включат въпроси и/или да предложат решения по

вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание, представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения.

**3.2.** Акционерите представят писмените материали за Общото събрание на акционерите на Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар най-късно на следващия работен ден след определението на съда за включване на други въпроси в дневния ред на общото събрание.

**3.3.** Когато дневният ред включва избор на членове на съвета на директорите, материалите включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове.

### **Право на дивиденди**

**1.** Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

**2.** 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.

**3.** Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централния депозитар.

### **Право на участие в Общите събрания на акционерите**

**1.** Общото събрание включва акционерите с право на глас

**2.** Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

**3.** Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители.

**4.** Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание.

**5.** Правото на глас в общото събрание на публично дружество възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на Дружеството, съответно на увеличението на неговия капитал, в търговския регистър.

**6.** Ликвидаторът осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

7. Ликвидаторът изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

8. Ликвидаторът организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

### **Материали на Общото събрание на акционерите**

1.Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

2.Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

3.Ликвидаторът съдейства на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.

4. Ликвидаторът гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

### **Регулярност на провеждане на Общото събрание на акционерите**

1.Общо събрание на акционерите се провежда най-малко веднъж годишно в седалището на Дружеството, което е град София.

2.Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

3.В случай, че загубите надхвърлят една втора от капитала, се провежда извънредно общо събрание не по-късно от три месеца от установяване на загубите.

4.Във всеки друг случай, когато Ликвидаторът или акционери, имащи право да свикат общо събрание, преценят че са налице въпроси, които трябва да бъдат решени от Общо събрание на акционерите, може да бъде свикано извънредно такова.

5.Извънредно общо събрание на акционерите се свиква от Ликвидатора и когато е необходимо лицата, управляващи и представляващи Дружеството да бъдат овластени за сделки по чл. 114 от ЗППЦК.

### **Свикване на Общото събрание на акционерите**

1. Общото събрание на акционерите се свиква от Ликвидатора.

2. Общото събрание на акционерите може да се свика и по искане на акционери, които притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.
3. Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър, КФН, медия и на интернет страница на дружеството.
4. Поканата съдържа най-малко следните данни:
  - 4.1. фирмата и седалището на дружеството;
  - 4.2. мястото, датата и часа на събранието;
  - 4.3. вида на общото събрание;
  - 4.4. съобщение за формалностите, ако са предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас;
  - 4.5. дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения.
  - 4.6. информацията относно общия брой на акциите и правата на глас в общото събрание, както и правото на акционерите да участват в общото събрание.
5. Времето от обявяването в търговския регистър, до откриването на общото събрание не може да бъде по-малко от 30 дни.
6. Поканата за свикване на Общото събрание заедно с материалите се изпраща на Комисията за финансов надзор, в Централния депозитар и на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на дружеството, най-малко 45 дни преди провеждането на събранието. Комисията и регулираният пазар дават публичност на получените материали.
7. Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите на адреса на Дружеството най-късно до датата на обявяването в търговския регистър за свикване на общото събрание.
8. Когато дневният ред включва избор на членове на Съвета на директорите, материалите включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове, както и свидетелства за съдимост на лицата, предложени за членове, както и декларация за независими членове по смисъла на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК за лицата, предложени за независими членове (чл. 116а, ал. 4 от ЗППЦК).
9. При поискване писмените материали се предоставят на всеки акционер безплатно.
10. Текстове в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите.

## **Участие в работата на Общото събрание на акционерите чрез представител**

1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители.
2. Член на съвета на директорите, съответно на надзорния и управителния съвет, не може да представлява акционер.
3. Писменото пълномощно за представляване на акционер в Общото събрание на акционерите на Дружеството трябва да бъде за конкретно общо събрание, да е изрично, нотариално заверено и да има минималното съдържание, определено с наредба на Комисията за финансов надзор.
4. Дружеството е длъжно да представи образец от писмено пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му.
5. Преупълномощаването с правата на акционер, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата е нищожно.
6. Предложението за представляване на акционер или акционери с повече от 5 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество трябва да бъде публикувано в централен ежедневник или изпратено до всеки акционер, за който то се отнася.
7. Предложителят е длъжен да гласува на общото събрание на Дружеството в съответствие с инструкциите на акционерите, съдържащи се в пълномощното, а ако такива не са дадени - в съответствие с изявлението за представляване.
8. Предложителят може да се отклони от инструкции на акционерите, съответно от изявлението си относно начина на гласуване, ако:
  - 8.1. са възникнали обстоятелства, които не са били известни към момента на отправяне на предложението или подписването на пълномощните от акционерите;
  - 8.2. предложителят не е могъл предварително да иска нови инструкции и/или да направи ново изявление, или не е получил навреме нови инструкции от акционерите;
  - 8.3. отклонението е необходимо за запазване на интересите на акционерите.
9. Дружеството не може да изисква да му бъдат представени пълномощните по-рано от два работни дни преди деня на Общото събрание.
10. Дружеството уведомява присъстващите на Общото събрание на акционерите за постъпилите пълномощни при откриване на Общото събрание.
11. Ако бъдат представени повече от едно пълномощно, издадени от един
12. Ако до започване на Общото събрание Дружеството не бъде писмено уведомено от акционер за оттегляне на пълномощно, то се счита валидно.

**13.** Ако акционерът лично присъства на Общото събрание, издаденото от него пълномощно за това общо събрание е валидно, освен ако акционерът заяви обратното. Относно въпросите от дневния ред, по които акционерът лично гласува, отпада съответното право на пълномощника.

**14.** Дружеството е длъжно да уведоми комисията за финансов надзор в 7-дневен срок от общото събрание за упражняването на гласове чрез представители.

### **Решения на Общото събрание на акционерите**

**1.** Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а от Търговския закон, освен когато всички акционери присъствуват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

**2.** Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно освен ако действието им не бъде отложено.

**3.** Решенията относно изменение и допълнение на устава и прекратяване на Дружеството влизат в сила след вписването им в търговския регистър.

**4.** Увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на Дружеството, избор и освобождаване на членове на съветите, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър.

### **Протоколи от проведените събрания**

**1.** За заседанието на Общото събрание се води протокол, в който се посочват:

**1.1.** мястото и времето на провеждане на заседанието;

**1.2.** имената на председателя и секретаря, както и на преброителите на гласовете при гласуване;

**1.3.** присъствието на членовете на Съвета на директорите, както и на лица, които не са акционери;

**1.4.** направените предложения по същество;

**1.5.** проведените гласувания и резултатите от тях;

**1.6.** направените възражения.

**2.** Протоколът на Общото събрание се подписва от председателя и секретаря на събранието и от преброителите на гласовете.

**3.** Към протоколите се прилагат:

**3.1.** списък на присъстващите акционери;

**3.2.** документите, свързани със свикването на Общото събрание.

**4.** По искане на акционер, член на Съвета на директорите или на Ликвидатора, на заседанието на Общото събрание може да присъства нотариус, който да състави констативен протокол по чл. 488а от Гражданския процесуален кодекс. Препис от констативния протокол се прилага към протокола от общото събрание.

5.Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване те се предоставят на всеки акционер.

6.Дружеството е длъжно да изпрати на Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар, където акциите на дружеството са допуснати до търговия, протокола от заседанието на общото събрание в срок 3 работни дни от провеждането на събранието. заедно с уведомление за упражняването на гласове от представители и да го публикува на интернет страницата си за срок не по-кратък от 1 година

7.Комисията и регулираният пазар дават публичност на приетите от общото събрание решения по протокола .

### **Допълнителни права на акционерите**

1.Акционерите имат право да участват при вземането на решения и да получават необходимата информация за вземането на решения, свързани с основни корпоративни събития, като:

1.1.изменения на устава,

1.2.вземане на решение за издаване на допълнителни акции; и

1.3.съществени за Дружеството сделки, които фактически водят до продажба на Дружеството.

2.Акционерите следва да имат възможност да участват ефикасно и да гласуват на общото събрание на акционерите, както и да получават информация за процедурата, по която се провежда общото събрание на акционерите, включително и за реда за упражняване правото на глас.

3.Акционерите следва да получават достатъчна и своевременна информация за датата, мястото и дневния ред на общото събрание, както и пълна и своевременна информация за въпросите, които ще се решават на събранието.

4.На акционерите следва да се дава възможност да задават въпроси към и да поставят точки в дневния ред на общото събрание в границите на разумното.

5.Акционерите, включително и институционалните инвеститори, трябва да вземат предвид вредата и ползата от упражняване на правото на глас.

## **Глава четвърта**

### **ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА**

1.Ликвидаторът осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна



могат да повлияят на дейността му, в т.ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

**2.**В своята политика спрямо заинтересованите лица Ликвидаторът се съобразява със законовите изисквания. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

**3.** Ликвидаторът поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Препоръчително е периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер дружеството да информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на дружеството; опазването на околната среда.

**4.(1)** Ликвидаторът следи за осъществяване от Дружеството, за всяка една от последните три години, сделки в полза на едно или свързани и заинтересувани лица, които поотделно са под законоустановените прагове да не доведат до съвкупност /кумулятивно/ до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове.

**(2)**При индикации за настъпване на обстоятелство по горното изречение, Ликвидаторът предприема свикване на извънредно общо събрание на акционерите, с цел получаване на предварително одобрение от Общото събрание или други мерки, за предотвратяване евентуалното нарушение на законоустановените прагове.

**(3)** Ликвидаторът следва да разкрива своевременно и пълна информация относно предприетите действия по сключване на сделки и/или разпореждане с активи с над определената от закона стойност, за които са овластени от Общото събрание на акционерите, постигнатите резултати и друга важна информация, която не представлява вътрешна информация.

**5.(1)**Членовете на Съвета на директорите са длъжни да уведомят писмено Ликвидатора, когато те или свързани с тях лица сключват с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

**(2)**Договорите се сключват въз основа на разрешение на Ликвидатора.

**(3)**Сделка, сключена без разрешение на Ликвидатора е действителна, а лицето, което я е сключило, като е знаело или е могло да узнае, че липсва такова решение, отговаря пред Дружеството за причинени вреди.

6.Членовете на Съвета на директорите и лицата, тясно свързани с тях, уведомяват писмено Ликвидатора и Комисията за финансов надзор, за сключените за тяхна сметка сделки с акции, издадени от Дружеството, които са допуснати до търговия на регулиран пазар, с дериватни или други финансови инструменти, свързани с тези акции, когато за срок от една година стойността на тези сделки надхвърля 5000 лв. в рамките на една календарна година. Уведомяването се извършва в срок 5 работни дни от сключването на сделката, с която се преминава посоченият праг.

Уведомлението съдържа най-малко:

6.1.трите имена на лицето, член на Съвета на директорите и трите имена на лицето, тясно свързано с него;

6.2.основанието на задължението за уведомяване;

6.3.наименованието на Дружеството;

6.4.описание на финансовите инструменти, предмет на сделката;

6.5.вида на сделката (като придобиване или разпореждане);

6.6.датата и мястото на сключване на сделката;

6.7.цената и броя на финансовите инструменти - предмет на сделката.

7.Членовете на Съвета и мениджърите трябва да се задължават да разкриват наличието на съществен личен интерес по сделки или въпроси, които засягат Дружеството.

## Глава пета

### РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Рамката на корпоративното управление следва да осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с Дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на Дружеството.

1. Ликвидаторът е длъжен да осигурява на акционерите и инвестиционната общност редовното и своевременно разкриване на информация, относно основни корпоративни събития свързани с дейността и състоянието на Дружеството.

2. Ликвидаторът утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

3.В съответствие с приетата политика Ликвидаторът създава и поддържа система за разкриване на информация.

4.Системата за разкриване на информация трябва да гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери,

заинтересовани лица, инвестиционна общност) и да не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

**5.** Ликвидаторът трябва да гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

**6.** Ликвидаторът утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който да гарантира спазването на т. 3.

**7.** Ликвидаторът като част от системата за разкриване на информация, разработва и поддържа интернет страница на дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация.

**8.** Дружеството периодично следва да разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай”. Принципът изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това.

## КАЛЕНДАР НА КОРПОРАТИВНИ СЪБИТИЯ ДО 30.07. 2013 Г.

№	събитие	срок
1.	➤ Изготвяне на отчет за четвъртото тримесечие на 2012 г. и представянето му в КФН, БФБ, на обществеността и публикуване му на Интернет страницата на дружеството.	до <b>30.01.2013</b>
2.	➤ Изготвяне на тримесечно уведомление за текущия етап на производството по ликвидация и представянето му в КФН, БФБ, на обществеността и публикуване му на Интернет страницата на дружеството.	до <b>30.01.2013</b>
3.	➤ Изготвяне на Годишния финансов отчет и приложенията към него за предаване на регистрирания одитор за проверка съгласно чл. 245 от ТЗ.	до <b>28.02. 2013</b>
4.	➤ Изготвяне на заверен финансов отчет за 2012 г. и представянето на Годишния отчет за 2012 г в КФН, БФБ, на обществеността и публикуване му на Интернет страницата на дружеството.	<b>30.03. 2013</b>
5.	➤ Вземане на решение от ликвидатора за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите;	до <b>15.04.2013</b>
6.	➤ Изпращане на поканата и писмените материали по дневния ред на редовното годишно общото събрание на КФН, БФБ – София АД и Централен депозитар АД.	до <b>15.04.2013</b>
7.	➤ Представяне на поканата за свикване на редовно годишно общо събрание в Търговския регистър	до <b>30.04.2013</b>
8.	➤ Изготвяне на отчет за първото тримесечие на 2013 г. и представянето му в КФН в КФН, БФБ, на обществеността и публикуване му на Интернет страницата на дружеството.	до <b>30.04.2013</b>
9.	Изготвяне на тримесечно уведомление за текущия етап на производството по ликвидация и представянето му в КФН, БФБ, на обществеността и публикуване му на Интернет страницата на дружеството.	до <b>30.04.2013</b>

10	➤ Провеждане на редовно годишно общо събрание на акционерите.	до <b>31.05.2013</b>
11	➤ Представяне на протокола от годишното общо събрание на акционерите в КФН , „БФБ – София” АД , на обществеността и публикуване му на Интернет страницата на дружеството.	до три дни след провеждане на събранието
12	➤ Уведомяване на КФН за упражняването на гласове чрез представители в ОСА съгл. чл. 116 ал.11 от ЗППЦК.	до седем дни след провеждане на събранието
13	➤ Обявяване на ГФО в търговския регистър	до <b>30.06. 2013</b>
14	➤ Изготвяне на отчет за второто тримесечие на 2012 г. и представянето му в в КФН, БФБ, на обществеността и публикуване му на Интернет страницата на дружеството.	<b>30.07. 2013</b>
15	Изготвяне на тримесечно уведомление за текущия етап на производството по ликвидация и представянето му в КФН, БФБ, на обществеността и публикуване му на Интернет страницата на дружеството.	<b>30.07. 2013</b>
16		

**Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е приета на заседание на Съвета на директорите проведено на 27.02.2009г. и изменена от Ликвидатора на 15 февруари 2013 г**