



ОТЧЕТ „СПАЗВАЙ ИЛИ ОБЯСНЯВАЙ“ КЪМ ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

I. ВЪВЕДЕНИЕ

Съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ „Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД, като публично дружество, представя към годишния си финансов отчет и програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, определени от зам. председателя.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество“ АД е дружество от холдингов тип, създадено през април 2007 год. Холдингът консолидира дейността на дружества, развиващи своята дейност в сектора на Железопътната инфраструктура и в актуалния си вид съществува от края на 2007 год. Холдингът е вписан в регистъра на публичните дружества от Комисията за финансов надзор от август 2008 год. Дружеството стриктно следи за изпълнение на задълженията си като публично дружество, като един от основните му приоритети в процеса на дейността му са разработването и утвърждаването на възможно най – ефективните за него принципи на управление.

Основната дейност на дружеството – майка е контрол, координация и организация на финансовата и производствена дейност на дъщерните дружества. Затова мениджмънта на Холдинга е с ясното съзнание за значимостта и важността на вземаните от тях решения и целят растеж в основния бизнес и създаване на нарастваща стойност на своите акционери.

Програмата е разработена, съгласно законовите изисквания на ЗППЦК и на основата на Принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, приети от Комисията за финансов надзор, и Националния кодекс за корпоративно управление на Българска Фондова Бурса – София АД.

II. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ

1. Гарантиране правата на всички акционери на дружеството;
Дружеството прилага тази практика.
2. Равнопоставено третиране на всички акционери;
Дружеството прилага тази практика.



3. Осигуряване на прозрачност и яснота относно дейностите на дружеството и неговото управление;
Дружеството прилага тази практика.
4. Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересованите лица в управлението и дейността на дружеството;
Дружеството прилага тази практика.
5. Постигане /поддържане/ на финансова и производствена стабилност с цел неутрализиране ефектите от кризата;
Дружеството прилага тази практика.
6. Разработване и утвърждаване на ефективни практики за добро корпоративно управление.
Дружеството прилага тази практика.

III. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ

1. Осигуряване на равнопоставеност и защита на правата на акционерите;
Дружеството прилага тази практика.
2. Реализиране на добро корпоративно управление;
Дружеството прилага тази практика.
3. Ефективна комуникация с акционерите;
Дружеството прилага тази практика.
4. Осъществяване на коректно и навременно разкриване на информацията и прозрачност.
Дружеството прилага тази практика.

IV. МЕРКИ ЗА СПАЗВАНЕ НА ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА ПРОГРАМАТА

1. *Мерки за осигуряване на равнопоставеност и защита на правата на акционерите:*
 - 1.1. Поддържане на книга на акционерите по договор с Централен депозитар АД;
Дружеството спазва тази мярка.



- 1.2. Липса на ограничителни разпоредби в Устава на дружеството за прехвърлянето на притежаваните акции;
Дружеството спазва тази мярка.
 - 1.3. Осигуряване на право на участие и упражняване на право на глас в Общото събрание на акционерите /ОСА/, лично или чрез пълномощник, чрез спазване на разпоредбите на Устава и закона за свикването, регистрацията за участие и гласуването в събранието;
Дружеството спазва тази мярка.
 - 1.4. Спазване на законовите изисквания за промяна на предварително обявения дневен ред в поканата за свикване на ОСА;
Дружеството спазва тази мярка.
 - 1.5. Осигуряване на всеки акционер на право на участие в разпределението на печалбата на дружеството чрез възможността да прави предложения, да участва в гласуването и да получава дивидент;
Дружеството спазва тази мярка.
 - 1.6. Спазване на законовите разпоредби за управителните и контролни органи на дружеството;
Дружеството спазва тази мярка.
 - 1.7. Осигуряване на постоянна възможност за получаване на информация от страна на всички акционери, без значение от броя на притежавани от тях акции, чрез директора за връзки с инвеститорите на дружеството;
Дружеството спазва тази мярка.
2. Мерки за реализиране на добро корпоративно управление:
- 2.1. Осъществяване на ръководството на дружеството, спазвайки законовите разпоредби и съгласно взетите решения от ОСА;
Дружеството спазва тази мярка.
 - 2.2. Незабавно уведомяване на ОСА за настъпване на обстоятелства, които са в разрив със законовите изисквания за членовете на управителния или контролния орган, или създаване на предпоставки за конфликт на интереси;
Дружеството спазва тази мярка.
 - 2.3. Отговорно и професионални изпълнение на основните функции в управлението на дружеството, като: изготвяне на корпоративна стратегия и



контрол по нейното изпълнение; внимателен подбор на мениджърите; осигуряване разкриването на информация.

Дружеството спазва тази мярка.

3. *Мерки за ефективна комуникация с акционерите:*

3.1. Поддържане на интернет страница /www.railway-holding.com/ с актуална информация за дейността на дружеството, както и възможност за изпращане на online запитвания;

Дружеството спазва тази мярка.

3.2. Поддържане на архив на финансовата информация на интернет страницата на дружеството;

Дружеството спазва тази мярка.

3.3. Осигуряване на поискана информация от акционери, инвеститори или заинтересовани лица от страна на директора за връзки с инвеститорите.

Дружеството спазва тази мярка.

4. *Мерки за осъществяване на коректно и навременно разкриване на информация и прозрачност:*

4.1. Спазване на законовите срокове за разкриване на регулирана информация пред КФН, БФБ – София АД и обществеността;

Дружеството спазва тази мярка.

4.2. Стриктно изпълнение на законовите разпоредби за съдържанието на представяните отчети и друга информация;

Дружеството спазва тази мярка.

4.3. Разкриване на регулираната информация на обществеността, както чрез информационни агенции /Investor.bg и Profit.bg/, така и чрез интернет страницата на дружеството;

Дружеството спазва тази мярка.

4.4. Регистрация в електронния регистър /e-Register/ на КФН и системата extri на БФБ – София АД и използването им при публикуването на регулирана информация;

Дружеството спазва тази мярка.



- 4.5. Изготвяне на уведомлението точно, ясно, с подробно обяснение за настъпилото събитие.

Дружеството спазва тази мярка.

V. ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

- Запознаване на акционерите с техните права и с начина на упражняването им;

Дружеството прилага тази практика.

- Своевременно, точно и ясно уведомяване на институциите и инвестиционната общност за важна информация, свързана с дейността на дружеството, съгласно изискванията на ЗППЦК.

Дружеството прилага тази практика.

- Поддържане на интернет страница и регулярното ѝ обновяване със информацията, разкривана на институциите и обществеността, чрез информационни агенции, както и поддържане на отделна секция Инвеститори, в която се публикуват финансовите отчети, информация за и от Общите събрания на акционерите и новини за дружеството.

Дружеството прилага тази практика.

- Изготвяне на доклади от Директора за връзки с инвеститорите за запознаване на Управителния съвет при извършване на нормативни промени, свързани с правата на акционерите и разкриването на информация.

Дружеството прилага тази практика.

- Гарантирано равнопоставено третиране на всички акционери.

Дружеството прилага тази практика.

- Изготвяне на поканата и материалите за Общото събрание на акционерите, съгласно законовите изисквания, точно и ясно и навременното им представяне на вниманието на акционерите, както в медийното пространство, така и на интернет страницата на дружеството.

Дружеството прилага тази практика.

- Стриктно спазване на законовите разпоредби при регистрацията на акционерите.

Дружеството прилага тази практика.



VI. ОСНОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО С ОГЛЕД ЕФЕКТИВНОТО И ОТГОВОРНО УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

- Спазване на разпоредбите на ЗППЦК при избор на членове на управителния и контролния орган.
Ръководството на дружеството спазва тази практика.
- Избягване на конфликти на интереси при вземане на решения, свързани с дейността на дружеството.
Ръководството на дружеството спазва тази практика.
- Съдействие на Директора за връзки с инвеститорите, както и да контролират дейността му, съгласно изискванията на ЗППЦК.
Ръководството на дружеството спазва тази практика.
- Осъществяване на постоянен контрол върху финансово – счетоводната дейност на дружеството.
Ръководството на дружеството спазва тази практика.
- Оценяване ефективността на програмата за корпоративно управление, и осъществяване на коригиращи и насочващи дейности, ако това е необходимо.
Ръководството на дружеството спазва тази практика.
- Отговорно и професионално отношение при управление на дружеството.
Ръководството на дружеството спазва тази практика.

VII. ОТГОВОРНИ ЛИЦА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМАТА:

1. Председател на УС;
2. Зам.-Председател на УС;
3. Изпълнителни директори;
4. Директор за връзки с инвеститорите.

Отговорните лица стриктно изпълняват задълженията си по спазване и изпълнение на Програмата за добро корпоративно управление.

ЯВОР ХАЙТОВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС


КРАСИМИР СЛАНЧЕВ
ЗАМ.-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС