

„ТОРГОТЕРМ” АД - ГР. КЮСТЕНДИЛ

Ул. „Овощарска” № 1
Тел. 078 / 52-81-95 факс 078 / 55-09-43

П Р О Г Р А М А

**ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО
ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

Месец 03.2018 г.

Програмата за корпоративно управление на „Торготерм“ АД е съобразена с нормативната уредба, с Национални кодекс за корпоративно управление, утвърден от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен от КФН и Принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие /ОИСР/.

В основата на програмата стои разбирането за корпоративното управление, като съвкупност от взаимоотношения между Съвета на директорите на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло. Доброто корпоративно управление означава лоялност и отговорност на корпоративното ръководство, прозрачност и независимост, както и отговорност на Дружеството пред обществото.

Целта на програмата за добро корпоративно управление е да осигури и акцентира върху спазването на Кодекса, като в случай на различия в практиката на ръководството, Дружеството следва да изяснява причините за това.

Програмата за добро корпоративно управление определя политиката и принципите, към които ще се придържа Съвета на директорите на „Торготерм“ АД за осигуряване възможност на акционерите да упражняват по-пълно своите права, за подобряване процеса на разкриването на информация и за подпомагане на мениджмънта при организиране дейността на Дружеството. Програмата за добро корпоративно управление е разработена при спазването на всички разпоредби, застъпени в Устава на Дружеството и приложимия закон, Националния кодекс за корпоративно управление и включва предприемането на конкретни мерки за прилагане на принципите за добро корпоративно управление.

I. Цели на програмата

1. Основни приоритетни цели на „Торготерм“ АД са:

- Равнопоставеност на всички акционери.
- Гарантиране правата на акционерите.
- Добра информационна обезпеченост на акционерите.
- Прозрачност и публичност на процесите свързани с разкриване на информацията.

- Поощряване на успешните стопански дейности на дружеството, базирани на взаимна изгода, общи интереси и постигане на целите на дружеството.
- Ефективен контрол от страна на външни органи и акционерите върху дейността на управителния орган.
- Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересованите лица.

II. Принципи на добро корпоративно управление

2. Основните принципи, заложи в настоящата програма, се свеждат до:

- Осигуряване на база за ефективно корпоративно управление на дружеството.
- Обезпечаване равнопоставено третиране на всички акционери.
- Защита правата на акционерите.
- Осигуряване своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси свързани с дейността на дружеството в т.ч. резултати от дейността, финансовото положение, собственост и управление на дружеството.
- Ефективно взаимодействие със заинтересованите лица за увеличаване благосъстоянието и устойчиво развитие на дружеството.
- Одит, вътрешен контрол и управление на риска.
- Компетентност и ефективно управление на дружеството от страна на управителния екип, контрол върху дейността му и отчетност пред акционерите.

III. Задачи на програмата

- Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление на дружеството.
- Засилване доверието на инвеститорите и лицата заинтересовани от управлението на дружеството.

- Своевременно разкриване на информация от дружеството, свързана с цялостната му дейност и оказваща влияние върху борсовата цена на акциите.
- Спазване на процедурите за контрол достоверността на финансовите отчети, изготвени от дружеството съгласно ЗППЦК.
- Осъществяване на ефективно мениджърско управление от страна на управителния орган.
- Осъществяване на директна връзка с акционери, инвеститори и заинтересовани лица, чрез стимулиране „политиката на отворени врати”.

IV. Права на акционерите

Корпоративното управление на Дружеството следва да защитава правата на акционерите.

1. Основните права на акционерите включват правото на:
 - Сигурни методи за регистрация на собствеността – сделки с акции могат да се извършват само на БФБ София, чрез инвестиционни посредници, като измененията се отразяват в книгата на акционерите водена от Централен депозитар АД.
 - Свободно продаване или прехвърляне на акции при спазване на изискванията на закона и Устава;
 - Всеки акционер има право да придобие акции при увеличаване на капитала, както и правото на дивидент и ликвидационен дял съразмерен на неговия дял в капитала.
 - Участие и глас в Общото събрание на акционерите;
2. Акционерите имат право да участват при вземането на решения и да получават необходимата информация, свързана с основни корпоративни събития, като:
 - Изменения и допълнения на Устава на Дружеството;
 - Увеличаване и намаляване на капитала;

- Преобразуване и прекратяване на Дружеството;
 - Избор и освобождаване на Съвета на Директорите;
 - Избор и освобождаване на дипломиран експерт счетоводител;
 - Одобряване на годишния финансов отчет;
 - Разрешаване издаването на акции;
 - Назначаване на ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
 - Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите;
 - Определяне възнаграждението на членовете на Съвета на директорите на които не е възложено управлението, вкл. правото на тантиеми, както и придобиването на акции и облигации на дружеството.
 - Овластяване на лицата, които управляват и представляват дружеството да извършват сделки по чл.114 от ЗППЦК.
 - Разпределение на печалбата на Дружеството.
3. 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:
- Акционерите следва да получат 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.
 - На акционерите следва да се дава възможност да задават въпроси към Съвета и да поставят точки в дневния ред на Общото събрание в границите на разумното.
 - Акционерите следва да могат да гласуват лично или чрез представител, упълномощен при условията на чл. 116 от ЗППЦК, като гласовете са равнозначни, независимо дали са дадени лично или чрез пълномощник.

4. Съветът на директорите осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.
5. Съветът на директорите предприема действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, включително чрез осигуряването на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства/ вкл. интернет/ в случаите , когато това е възможно и необходимо.

V. Равнопоставено третиране на акционерите

1. Съветът на директорите на Дружеството обезпечава равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и/или чуждестранните акционери.
2. В рамките на даден клас всички акционери имат еднакво право на глас. Всички инвеститори получават информация за правото на глас, което носят всички класове акции, преди покупка.
3. Попечителите или номиналните собственици гласуват, както са се договорили със собственика – бенефициент на акциите.
4. Процедурата и редът на Общото събрание на акционерите следва да позволяват справедливо отношение към акционерите. Процедурите на Дружеството не трябва да затрудняват или ненужно оскъпяват гласуването.
5. Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са длъжни да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или въпроси, които засягат Дружеството.

VI. Разкриване на информация и прозрачност

1. Съветът на директорите осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с Дружеството, вкл. и финансово положение, резултати от дейността, собственост и управление на Дружеството.
2. Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресантите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

3. Разкриваната информация включва, без да се ограничава единствено до съществена информация за:
 - 3.1 Финансовите и оперативни резултати на Дружеството;
 - 3.2 Целите на Дружеството;
 - 3.3 Основни акционерни участия и право на глас;
 - 3.4 Членовете на Съвета на директорите и Изпълнителния директор и тяхното възнаграждение;
 - 3.5 Съществени предвидими рискови фактори;
 - 3.6 Съществени въпроси, свързани със служителите или други заинтересовани лица;
 - 3.7 Структурата и политиката на корпоративното управление;
4. Информацията се изготвя, одитира и разкрива съгласно международните стандарти за счетоводна отчетност, разкриване на финансова и друга информация и одит.
5. Годишният одит се извършва от независим одитор, за да се осигури външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети.
6. Начините за разпространение на информация осигуряват справедлив, своевременен и икономичен достъп на потребителите до съответната информация.
7. Дружеството поддържа, като част от системата за разкриване на информация, интернет страница www.torgoterm-bg.com с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Разкриваната чрез интернет страница информация включва:
 - Информация, идентифицираща Дружеството;
 - данни за акционерната структура;
 - устройствени актове на Дружеството;
 - данни за управителния орган;
 - финансови отчети за последните 10 години;

- материали за предстоящи общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива постъпили по законов ред;
- информация за взетите решения от общите събрания на акционерите за последните 3 години, включително информация за разпределени от Дружеството дивиденди за периода;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- информация относно емитирани акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на Дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ;
- Информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството;

VII. Отговорности на Съвета на директорите

1. Корпоративното управление на „Торготерм“ АД осигурява стратегическото управление на Дружеството, ефективен контрол върху управлението на Съвета на директорите и отчетност на последните пред Дружеството и акционерите.
2. Действията на членовете на Съвета на директорите трябва да са напълно обосновани, добросъвестни, да се извършват с грижата на добър търговец и да са в интерес на Дружеството и акционерите.
3. В случай, че решенията на Съвета на директорите имат различно отражение върху различните групи акционери, Съветът на директорите трябва да се отнася справедливо към всички акционери.
4. Съветът на директорите следва да осигуряват спазването на приложимото право и да отчита интересите на заинтересованите лица.
5. Съветът на директорите трябва изпълнява определени ключови функции, сред които:
 - 5.1. Да разглежда и ръководи корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, годишния бюджет и бизнес планове; да поставя цели, свързани с дейността на Дружеството; да следи осъществяването на целите и дейността на Дружеството; да контролира основните разходи за подобрения на ДМА,

- придобивания, да осигури спазването на законите, нормативните и договорните задължения на Дружеството, да отговаря за създаването и надеждното функциониране на финансово – информационната система и др.;
- 5.2. Да подбира, дава възнаграждение, контролира и при необходимост да намира заместници на членовете на Съвета на директорите, както и да контролира приемствеността;
 - 5.3. Да преразглежда възнаграждението на ключови висши служители и на членовете на Съвета на директорите и да осигуряват формализирана и прозрачна процедура по определяне на членовете на Съвета на директорите;
 - 5.4. Да следи и 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;
 - 5.5. Да осигурява прецизни системи за финансово - счетоводна дейност на Дружеството, включително независим одит, както и подходящи системи за контрол, в частност системи за контрол на риска, за финансов контрол и за контрол по спазването на закона;
 - 5.6. Да следи ефективността на режима на корпоративно управление, при който работи и да извършва нужните промени;
 - 5.7. Да контролира процеса на разкриване на информация и комуникация;
 6. Членовете на Съвета директорите трябва да имат възможност да си съставят обективна преценка по корпоративните въпроси, без да са зависими в частност от мениджмънта на Дружеството;
 7. Съветът на директорите възлага на достатъчен брой свой членове, които са независими и могат да си съставят обективна преценка, задачи, при които е възможен конфликт на интереси. Примери за подобни ключови задължения са финансовата отчетност, назначаването на длъжност и възнаграждението на изпълнителния директор и съвета на дружеството;
 8. Членовете на Съвета на директорите следва да отделят достатъчно време за задълженията си;
 9. За да изпълняват задълженията си, членовете на Съвета на директорите трябва да имат достъп до точна, релативна и съвременна информация;

10. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, както и в съответствие с принципите на непрекъснатост и устойчивост на неговата работа;
11. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване;
12. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на Дружеството. Съветът на директорите се състои от трима членове, избрани за срок от пет години.
13. Състава на избрания от Общото събрание на акционерите Съвет на директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията и действията на неговите членове по отношение функционирането на Дружеството.
14. Съветът на директорите осигурява надлежно разпределение на задачите и задълженията между своите членове. Основната функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Препоръчително е председателя на Съвета на директорите да бъде независим директор.
15. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите се определят съгласно изискванията на закона, устройствените актове и стандартите за добра професионална и управленска практика.
16. Избора на членовете на Съвета на директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионални качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания и техния брой е неограничен съгласно Устава на Дружеството.

17. Размера и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се одобряват от Общото събрание на Дружеството, като отчитат:
 - 17.1. Задълженията и приноса на всеки член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на Дружеството.
 - 17.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите.
 - 17.3. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на Дружеството.
18. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Дружеството.

VIII. Одит и вътрешен контрол

1. Съветът на директорите се подпомага от комитети и определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството. Одитния комитет на Дружеството е в състав от трима души с 3-годишен мандат определен от Общото събрание на акционерите. Членовете на одитен комитет отговарят на изискванията на ЗНФО.
2. Съветът на Директорите, подпомаган от комитета по одит, писмено мотивира пред Общото събрание на акционерите предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.
3. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор. Одиторите се избират от Общото събрание на акционерите за всяка финансова година.
4. „Торготерм“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Системата гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информацията.

IX. Заинтересовани лица

1. Корпоративното управление осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. 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. Добрата практика на корпоративното управление осигурява зачитането на законовите права на заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика, както и гарантиране достатъчна им информираност относно тях.
3. Корпоративното управление изисква отчитане интересите на заинтересованите лица, чрез тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси, което да гарантира баланса между развитието на Дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразно развитие на средата, в която то функционира.
4. В случай, че заинтересованите лица участват в процеса на корпоративното управление, те трябва да имат гарантирано правото на своевременно и редовен достъп до оптимална, достатъчна и надеждна информация относно Дружеството.

Х. Оценка на Програмата за добро корпоративно управление

1. Осъществяване на директна връзка с акционери, инвеститори и заинтересовани лица, за проучване на тяхното мнение, отговори на техни въпроси, анкети или други форми за проучване на мнението им относно ефективността на програмата. Информация се предоставя всеки работен ден от седмицата, в офиса на „Торготерм“ АД гр. Кюстендил, по електронен път, пощата или телефона от Директора за връзки с инвеститорите.
2. Анализ и оценка на ефективността и изпълнението на програмата за добро корпоративно управление – изготвяне и разпространение на отчет до годишното Общото събрание на акционерите за изпълнение на програмата съгласно ЗППЦК.

Изп. директор:



/ Б. Недялков /