

INFRA HOLDING PLC

ОТЧЕТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРОГРАМАТА 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/, „Инфра Холдинг“ 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 на Комисията за финансов надзор /КФН/, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“.

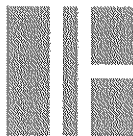
Настоящият отчет за изпълнението на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е изготвен съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК и в съответствие с приетата на 17.02.2010 г. Практика на КФН относно прилагането на чл. 100н, ал. 4 т. 3 от ЗППЦК.

Отчетът има за задача да разкрие спазването на приетите принципи за добро корпоративно управление, залегнали в приетата от дружеството Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

„Инфра Холдинг“ АД е дружество от холдингов тип, създадено през месец април 2007 год. с първоначално наименование „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД.

Холдингът консолидира дейността на дружества, развиващи своята дейност в сектора на пътната и железопътната инфраструктура и в актуалния си вид съществува от края на 2012 год. Вписан е в регистъра на публичните дружества от Комисията за финансов надзор от месец 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 е разработването и утвърждаването на възможно най-ефективните за него принципи на управление.

Основната дейност на Дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, придобиване, управление и продажба на облигации; капитален и среден ремонт, производство на резервни части, възли и агрегати за подвижния железопътен състав и специализирана железопътна техника, строителство, ремонт и поддръжка на релси и релсови звена на обръщателни механизми и автомати за трамвайни стрелки, полагане на



INFRA HOLDING PLC

релсов път, изработка и монтаж на връзки и предходниелементи за жп път, пътни съоръжения, проектиране, научно-изследователска и инженерингова дейност, извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона.

Холдинга концентрира дейността си в две основни направления:

- изграждане пътна и железопътна инфраструктура и ремонт;
- поддръжка на пътна и железопътна инфраструктура.

Дейността на дружествата от Холдинга, свързана с пътната и железопътната инфраструктура, включва: изграждане на нови пътища, релсови пътища, рехабилитация и текущ ремонт на съществуващата пътна и железопътна инфраструктура у нас и в чужбина. Във второто направление се включват: дейности свързани със зимното и лятно пътно поддръжане, както и проектиране, изграждане и поддръжане на светофарни уредби, проектиране, производство и монтаж на пътни знаци, изграждане и поддръжане на газопроводни, водопроводни и канализационни системи и съоръжения.

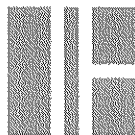
Холдингът обединява седем браншово обвързани строителни фирми, включително техния производствен, материален, финансов и мениджърски потенциал, работещи във: всички основни направления на транспортното строителство - пътно, мостово, железопътно и тунелно строителство; проучване, оценка, строителство, реконструкции и ремонт на обекти от ниското и високо строителство; пълен В и К инженеринг; газификация; производство на материали.

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 Борса – София” АД.

За „Инфра Холдинг” АД прилагането на стандартите на доброто корпоративно управление, се възприема, като единство от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, неговите акционери, както и всички заинтересовани страни – контрагенти, действащи партньори, в това число настоящи и бъдещи потенциални инвеститори, заинтересовани от дейността на дружеството.

II. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ

1. Гарантиране правата на всички акционери на дружеството;
Дружеството прилага тази практика.
2. Равнопоставено третиране на всички акционери, с особен поглед към миноритарните и чуждестранните такива;
Дружеството прилага тази практика.
3. Осигуряване на прозрачност и яснота относно дейностите на дружеството и неговото управление;



INFRA HOLDING PLC

Дружеството прилага тази практика.

4. Улесняване на управителния орган при вземане на решения, касаещи оперативното ръководство на дружеството, както от краткосрочен, така и в дългосрочен план;

Дружеството прилага тази практика.

5. Повишаване доверието на акционерите, инвестиционната общност и всички заинтересовани лица в управлението и дейността на дружеството;

Дружеството прилага тази практика.

6. Постигане и поддържане на финансова и производствена стабилност с цел неутрализиране негативни ефекти от кризата;

Дружеството прилага тази практика.

7. Разработване и утвърждаване на ефективни практики за добро корпоративно управление.

Дружеството прилага тази практика.

8. Въвеждане и популяризиране на високи морални и етични принципи, с цел доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление и налагане на нов стил на управление в българските предприятия.

Дружеството прилага тази практика.

III. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ

Доброто корпоративно управление служи за:

1. Осигуряване на равнопоставеност и защита на правата и интересите на акционерите независимо от притежаваните от тях брой акции

Дружеството прилага тази практика.

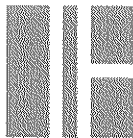
2. Ефективна и навременна комуникация с акционерите и всички заинтересовани лица;

Дружеството прилага тази практика.

3. Осъществяване на коректно и навременно разкриване на информацията и прозрачност при оповестяването на всяки въпроси свързани с дружеството, към неговото управление, финансовото състояние и резултатите от дейността му.

Дружеството прилага тази практика.

4. Подпомага стратегическото управление на Дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и акционерите.



INFRA HOLDING PLC

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. Акциите на „Инфра Холдинг“ АД са регистрирани за търговия на БФБ и всички акционери и потенциални инвеститори могат да извършват свободно сделки с тях. Дружеството има договор с “Центарлен Депозитар” АД, който води Книга на акционерите и отразява промените в собствеността на акциите. Съветът на директорите спазва правилата за неупотреба на вътрешна информация при сделки с акции на Дружеството.

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.

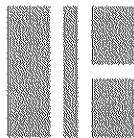
1.5. Осигуряване на всеки акционер на право на участие в разпределението на печалбата на дружеството чрез възможността да прави предложения, да участва в гласуването и да получава дивидент;

Дружеството спазва тази мярка.

1.6. Спазване на действащото законодателство, с особен акцент на разпоредбите на специалните закони контролиращи и регулиращи сферата на инвестиционната дейност и закрилата правата на акционерите, от страна на управителния орган и служителите в структурата 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



INFRA HOLDING PLC

директора за връзки с инвеститорите на дружеството чиито телефони и ел. поща са обявени в КФН, „БФБ - София” АД, както и на сайта на дружеството;

Дружеството спазва тази мярка.

2. Мерки за реализиране на добро корпоративно управление:

2.1. Осъществяване на оперативно ръководството на дружеството от страна на управителния орган, в унисон със 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 професионално изпълнение на основните функции в управлението на дружеството, като: изготвяне на корпоративна стратегия и контрол по нейното изпълнение; внимателен подбор на управленческите кадри; осигуряване незабавното и коректно разкриване на информация.

Дружеството спазва тази мярка.

3. Мерки за ефективна комуникация с акционерите:

3.1. Поддържане на интернет страница /www.infraholding.bg/ с актуална информация за дейността на дружеството, както и възможност за изпращане на online запитвания;

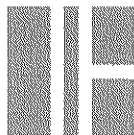
Дружеството спазва тази мярка.

3.2. Поддържане на архив на финансовата информация и всяка друга важна информация отнасяща се до управлението и дейността на дружеството на неговата интернет страницата;

Дружеството спазва тази мярка.

3.3. Осигуряване на поискана информация от Директора за връзки с инвеститорите и своевременно негово участие в процеса на разкриване на информация – той се явява лицето, което се явява свързващо звено между Съвета на директорите на дружеството, досегашните акционери и бъдещите инвеститори в “Инфра Холдинг” АД. Директорът за връзки с инвеститорите приема всякакви запитвания, оплаквания и възражения от страна на акционерите, като се старее да е максимално изчерпателен в предоставянето на информация.

Дружеството спазва тази мярка.



INFRA HOLDING PLC

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 определена с наредба;

Дружеството спазва тази мярка.

4.3. Разкриване на регулираната информация на обществеността, както чрез информационна агенция /Investor.bg/, така и чрез интернет страницата на дружеството – www.infracorholding.bg;

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;

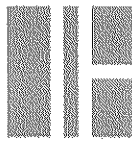
Дружеството спазва тази мярка.

4.5. Изготвяне на уведомленията точно, ясно, с подробно обяснение за настъпилото събитие с цел по – добра осведоменост на акционерите и всички заинтересовани лица.

Дружеството спазва тази мярка.

V. ЗАЩИТА ПРАВТА 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 отделни секции Финансови данни и Инвеститори, в която се публикуват финансовите отчети, информация за и от Общите събрания на акционерите и новини за дружеството.
Дружеството прилага тази практика.

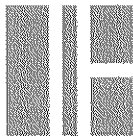


INFRA HOLDING PLC

- Изготвяне на доклади от Директора за връзки с инвеститорите за запознаване на Съвета на директорите при извършване на законови промени в нормативната база 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 представяне на материалите за Общото събрание на акционерите, съгласно законовите изисквания, точно и ясно и навременното им поповестяване на вниманието на акционерите, както в медийното пространство и регулаторните органи, така и на интернет страницата на дружеството.
Дружеството прилага тази практика.
- Стриктно спазване на законовите разпоредби при регистрацията на акционерите и техните пълномощници при провеждането на ОСА.
Дружеството прилага тази практика.

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

- Спазване на разпоредбите на законовите и подзаконовите нормативни актове и по - специално ЗППЦК, при избор на членове на управителния орган, прокуристи и висш управленчески състав.
Ръководството на дружеството спазва тази практика.
- Избягване на конфликти на интереси от страна на управленския орган 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 нормативната база и в частност 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.



INFRA HOLDING PLC

- Отговорно и професионално отношение при управление на дружеството от страна на висшия управленчески състав.

Ръководството на дружеството спазва тази практика.

VII. ПРОГРАМА И СТРАТЕГИЯ ЗА РАЗВИТИЕ

През отчетната 2013 г. в изпълнение на Програмата и стратегията за развитие, Дружеството придоби различни активи, между които са:

- „Витех Строй” ЕООД, гр. София, ЕИК 201071027;
- Придобиването на 2 062 бр. акции или 41.24 % от капитала на „Артескос 98” АД, гр. Димитровград, ЕИК 126155998. С досегашно притежаваните 43.08 % от капитала, „Инфра Холдинг” АД, вече притежава 84.32% или 4 216 бр. акции от дружеството.

Придобиване на горепосочените активи е в съответствие и в изпълнение, на заетата в Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, стратегия за развитие на Дружеството.

VIII. ОТГОВОРНИ ЛИЦА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМАТА:

1. Председател на СД;
2. Изпълнителен член на СД;
3. Прокуристи;
4. Директор за връзки с инвеститорите.

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

Настоящият отчет за изпълнението на Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния финансов отчет на Дружеството за отчетната 2013 г.


ЯВОР ИЛИЕВ ХАЙТОВ
ПРОКУРИСТ НАСОФИЯ
«ИНФРА ХОЛДИНГ» АД

