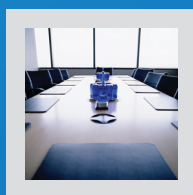


ПРОГРАМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ



Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

1. Цели на Програмата за добро корпоративно управление на “Холдинг Пътища” АД

- Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в дружеството
- Поощряване на успешните стопански дейности на Холдинга
- Повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на “Холдинг Пътища” АД
- Стимулиране и регулиране на добрите взаимоотношения между ръководството на дружеството, акционерите и другите заинтересовани страни
- Равнопоставено третиране на акционерите
- Обновяване и адаптиране на практиките на корпоративно управление на дружеството, за да може то да отговаря на новите изисквания и да се възползва от новите възможности

2. Оценка на изпълнението и ефективността на програмата за добро корпоративно управление за 2007г.

Програмата на “Холдинг Пътища” АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление за 2007г. беше изготвена на основата на направената преоценка на програмата за предходната година и на резултатите от изпълнението ѝ. Тя предвиди осъществяването на редица конкретни инициативи, изпълнението на които беше подчинено на основните цели и приоритети, заложи в програмата.

И през 2007г. продължи регулярно провеждане на заседания на управителният орган. Утвърдената практика на предварително запознаване на членовете на Съвета на директорите с дневния ред и материалите по него осигури гладкото протичане на дейността на дружеството. За всички заседания на управителния орган има надлежно изготвени и съхранени протоколи. И през изминалата година основни регулатори на дейността на Съвета на директорите бяха действащата нормативна уредба и вътрешните актове на “Холдинг Пътища” АД – Устав, Правила за работа на Съвета на директорите и Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството бе проведено на 02.07.2007г. Предоставена бе достатъчна и своевременна информация за датата, мястото и дневния ред на общото събрание.

Продължиха действията за усъвършенстване на системата за ефективна комуникация и своевременно разкриване на информацията относно дружеството, посредством:

- Своевременно представяне на задължителните отчети и уведомления по ЗППЦК. През 2007г. “Холдинг Пътища” АД се регистрира в системата ЕКСТРИ, което осигури своевременно подаване на отчетите и уведомленията на дружеството едновременно до БФБ-София АД и КФН.
- Изготвяне и одитиране на финансовата информация съгласно най-добрите стандарти за счетоводна отчетност и одит. Годишните отчети на “Холдинг Пътища” АД се изготвят и одитират по международните счетоводни стандарти.
- Поддържане на регистри за:
 - Запитвания и заявки за информация от акционерите и заинтересовани лица
 - Материали от ОСА
 - Информация, изпратена до КФН, ЦД и БФБ-София АД
 - Публикации в пресата:
 - за представянето на задължителните отчети в държавния регулаторен орган и на регулирания пазар
 - за свикването на общо събрание на акционерите
- Предоставяне на информацията относно състоянието на дружеството, неговата дейност и раздавания дивидент. През годината бяха получени над 100 запитвания от акционери, както по телефона, така и на място в офиса на дружеството. На всички бе предоставена исканата информация.
- Във връзка с направена промяна в номиналната стойност на акциите на дружеството от 25 лв. на 1 лв. всяка и пропорционално увеличаване на техния брой и с цел максимално улесняване на акционерите бяха разпечатани нови депозитарни разписки на тези от тях, чиито ценни книжа се водят по лични подсметки в ЦД. Новите депозитарни разписки се раздават в офиса на дружеството.

3. Конкретни мероприятия през 2008г. с цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление в дружеството

1. Актуализиране на вътрешните устройствени актове във връзка с преминаването от едностепенна към двустепенна система на управление.

Срок: 31.01.2008г.

Отговорник: Юрисконсулт

2. Информирание на членовете на Надзорния и Управителния съвети за промени в нормативни актове свързани с управлението на публично дружество.

Срок: постоянен

Отговорник: Юрисконсулт и Директор за връзки с инвеститорите

3. Регистриране на дружеството в системата e-Register на КФН

Срок: 29.02.2008г.

Отговорник: Изп. директор и Директор за връзки с инвеститорите

4. Избор и сключване на договор с медии, чрез които ще се извършва разкриване на регулирана информация

Срок: 29.02.2008г.

Отговорник: Изп. директор и Директор връзки с обществеността

5. Предоставяне на информация за дружеството – отчети и уведомления съгласно изискванията на нормативната уредба на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса-София АД и Централен депозитар.

Срок: постоянен

Отговорник: Изп. директор и Директор за връзки с инвеститорите

6. Публикации в пресата съгласно изискванията на ЗППЦК

Срок: постоянен

Отговорник: Директор за връзки с инвеститорите

7. Изготвяне на нова интернет страница на дружеството, съобразена с утвърдените практики за добро корпоративно управление.

Срок: 31.05.2008г.

Отговорник: Директор връзки с обществеността и Директор за връзки с инвеститорите

8. Публикации на страницата на дружеството в интернет съгласно изискванията на ЗППЦК и Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Срок: постоянен

Отговорник: Директор за връзки с инвеститорите

9. Поддържане на регистри за:

- Запитвания и заявки за информация от акционерите и заинтересовани лица
- Материали от ОСА
- Информация, изпратена до КФН, ЦД и БФБ

Срок: постоянен

Отговорник: Директор за връзки с инвеститорите

10. Предоставяне на информация на акционерите и потенциалните инвеститори 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

11. Раздаване на депозитарни разписки на акционерите.

Срок: постоянен

Отговорник: Директор за връзки с инвеститорите

12. Свикване и провеждане на годишното общо събрание на акционерите

Срок: до края на м. юни 2008г.

Отговорник: Управителен съвет

13. Анализ и оценка на програмата за добро корпоративно управление и при необходимост предприемане на действия за нейната промяна с цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление в дружеството.

Срок: постоянен

Отговорник: Изп. директор и Директор за връзки с инвеститорите

Приета на заседание на Управителния съвет, проведено на 30.03.2008г.

**/Орлин Хаджиянков
Председател на УС и
Изп. директор/**

**/Филип Стоянов
Зам. Председател на УС и
Изп. директор/**