

**ПРИЛОЖЕНИЕ**  
**към годишния отчет на ХипоКредит АД за 2012 г.**  
**съгласно чл. 100н, ал. 4, т.3 от ЗППЦК**

**ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ**  
**СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
**на ХипоКредит АД**

съгласно чл. 94 ал.2 т. 3 от ЗППЦК и в съответствие с “Международно признати стандарти за корпоративно управление”, приети от ДКЦК на 18.12.2002 г.

*Приетите от ДКЦК стандарти за корпоративно управление се отнасят до правата и задълженията на дружества – емитенти на акции и облигации, и съответно до правата и задълженията на лицата – акционери и облигационери. В настоящата Програма за добро корпоративно управление са намерили отражение само онези стандарти и елементи, които са приложими за дружества – емитенти на облигации и съответно – на лицата – облигационери.*

**I. Права на облигационерите**

**“Рамката на корпоративното управление следва да защитава правата на облигационерите.”**

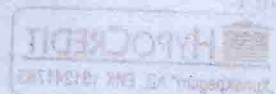
Основните права на облигационерите включват правото на редовно и своевременно получаване на информация, свързана с дружеството-емитент, както това е предвидено в чл. 94 и чл. 95 от ЗППЦК, в чл. чл. 31, 32 и 33 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация (приета на 17.09.2003), както и в издадените до момента Предложения за записване на корпоративни облигации при условията на частно предлагане. Съблюдают са изискванията на :

1. Търговски закон;
2. Закон за публично предлагане на ценни книжа;
3. Закон за счетоводство;
4. Закон за независимия финансов одит;
5. Други нормативни актове.

Информация за дружеството е на разположение на облигационерите в Комисията по финансов надзор (E-Register), Българската фондова борса (Extri), бюлетина, издаван от Инвестор.бг (Бюлетин Investor.bg), както и при банките, изпълняващи функцията „довереник на облигационерите” по съответните облигационни заеми. Информацията е достъпна и в офиса на емитента – София, бул. ‘Цариградско шосе’ бл. 14. Емитентът публикува периодичните си отчети на сайта на Бюлетин Investor.bg.

Въпроси могат да се отправят устно на тел. (02)970 49 12 и на факс (02)970 49 39.

Приета с протокол от Съвета на Директорите на ХипоКредит АД от дата 21.01.2008 г.





## II. Равнопоставено третиране на облигационерите

***“Рамката на корпоративното управление следва да обезпечава равнопоставено третиране на всички облигационери.”***

Облигационерите имат право на равен достъп до информация за емитента, независимо от броя и вида на притежаваните от тях облигации, от характера на тяхната търговска дейност, както и от тяхното седалище (в т.ч. националност), размера на техните активи, обороти и печалби и предмета им на дейност.

Облигационерите се третират наравно с първокласните клиенти на емитента и на тях се предоставя достъп до всички публични документи на дружеството на емитента.

Политиката по качеството на емитента гарантира на клиентите, а следователно и на облигационерите, че в дружеството е забранена търговията с вътрешна информация и злоупотребите със собствени сделки. Членовете на съвета на директорите и мениджърите са задължени да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или по други въпроси, които засягат дружеството.

## III. Роля на заинтересуваните лица за корпоративното управление

***“Рамката на корпоративното управление трябва да признава правата на облигационерите и да насърчава дейното сътрудничество между тях и емитента за формиране на благосъстояние, разкриването на работни места и осигуряването на устойчиво развитие на дружеството.”***

Корпоративното управление на емитента следва стриктно задълженията и процедурите, предвидени в действащата нормативна уредба с оглед гарантиране спазването на законовите права на облигационерите.

Облигационерите имат правото да отнасят писмено свои предложения пред Съвета на директорите на емитента. Последният е длъжен да разгледа, приеме или отхвърли мотивирано всяко от тях.

## IV. Разкриване на информация и прозрачност

***“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.”***

Годишните отчети, представяни от емитента на КФН, БФБ, Бюлетина на Инвестор.бг, банките, изпълняващи функциите „довереник на облигационерите” и на всеки желаещ от облигационерите, се изготвят по одобрен постоянен модел, с което се дава възможност за бързо и точно проследяване на конкретните параметри, резултати и тенденции в дейността на емитента. Те съдържат следните по-важни елементи:

Приета с протокол от Съвета на Директорите на ХипоКредит АД от дата 21.01.2008 г.





1. Одитирани годишни счетоводни отчети и анализ на финансовите и оперативните резултати на дружеството.

2. Годишен отчет за управлението на дружеството, което съдържа информацията относно:

- Изложение на развитието на дейността и на състоянието на дружеството;
- Капиталови ресурси;
- Ликвидност;
- Резултати от дейността;
- Организационна структурата и политиката на корпоративното управление;
- Разкрива се и информация за случаите, когато дадена тенденция, събитие или риск са, от една страна, известни на управителните органи в настоящия момент и, от друга, има голяма вероятност да окажат значително влияние върху финансовото състояние на дружеството или резултатите от дейността му;
- В този отчет се оповестяват и важни събития, настъпили след датата на годишното счетоводно приключване;

За облигационерите е достъпна и допълнителна информация, в това число, годишните доклади и счетоводните отчети по международните счетоводни стандарти, изготвени и заверени от специализираната одиторска фирма БДО България ООД.

#### V. Отговорности на управителните органи

**“Рамката на корпоративното управление следва да осигурява стратегическото управление на дружеството, ефикасния контрол върху управлението на управителните органи и отчетността на управителните органи пред дружеството и облигационерите.”**

Действията на членовете на Съвета на директорите са напълно обосновани, добросъвестни, като се извършват с грижата на добър търговец и са в интерес на дружеството и акционерите.

Не се допуска решенията на Съвета на директорите да имат различно отражение върху различните групи облигационери. Последните се третират еднакво и справедливо.

В дейността си, членовете на Съвета на директорите осигуряват спазването на националното законодателство и отчитат интересите на облигационерите.



Членовете на Съвета на директорите изпълняват всички ключови функции в дружеството на емитента, сред които:

1. Одобряват и ръководят корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, годишния бюджет и бизнес плановете; поставят цели, свързани с дейността на дружеството; следят осъществяването на целите и дейността на дружеството; контролират основните разходи за подобрения на ДМА, придобивания и отделяне на дружества.
2. Правят подбор, дават подходящо възнаграждение, контролират и при необходимост намират заместници на ключовите мениджърски позиции, както и контролират приемствеността при смяна на титуляра на ключовите позиции.
3. Преразглеждат възнаграждението на ключовите служители.
4. Следят за и разрешават 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. Осигуряват прецизни системи за финансово-счетоводна дейност на дружеството, включително и независим одит, както и наличието на подходящи системи за контрол, в частност системи за контрол на риска, за финансов контрол и за контрол по спазването на закона.
6. Следят ефективността на режима на корпоративно управление, при който работят, и извършват нужните промени.
7. Контролират процеса и подходите за разкриване и комуникиране на информация.

Съветът на директорите също така възлага задачи на достатъчен брой лица, които са независими директори (мениджъри) и които могат да си съставят обективна и независима преценка, при изпълнението на които задачи е възможен конфликт на интереси. Такива ключови задължения са финансовата отчетност, назначаването на длъжност и определяне на възнаграждението.

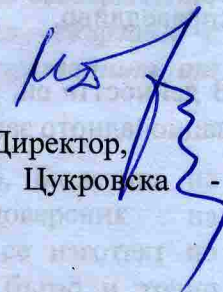
Емилия Аспарухова  
Изпълнителен Директор



ХипоКредит АД  
Дружество – емитент



Ивайло Ботев  
Изпълнителен Директор,  
Чрез Мария Цукровска -  
пълномощник



Приета с протокол от Съвета на Директорите на ХипоКредит АД от дата 21.01.2008 г.