

# **М САТ КЕЙБЪЛ ЕАД**

## **ПРОГРАМА**

### **за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление**

Програмата на **М САТ Кейбъл ЕАД** за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление урежда политиката, която провежда Съветът на директорите, за да създаде възможност на заинтересованите лица да упражняват по-пълно своите права, да вземат по-активно участие в обсъждането на важни за дружеството въпроси, които се отразяват върху доходността на тяхната инвестиция. Програмата има дългосрочен характер и при необходимост се актуализира периодично.

Прилагането на стандартите гарантира, че дейността на дружеството е резултат на обективни и закономерни процеси, свързани с усъвършенстване на фирменото управление и прилагане на такива методи на корпоративно управление, които се отразяват позитивно върху пазарното представяне на дружеството.

М САТ Кейбъл ЕАД е акционерно дружество, регистрирано по фирмено дело №11507/2002г. по описа на Софийски градски съд с решение №1 от 27.12.2002г., под №73340, том 851, стр.134, пререгистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 103131746. Седалището и адресът на управление на Дружеството е в Република България, гр.София, бул.Брюксел №1.

На 18.04.2018г. с решение №416-Е на Комисията за финансов надзор, М САТ Кейбъл ЕАД е вписан като емитент на емисия облигации в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН с ISIN код BG2100021174.

Предмет на дейност на М САТ Кейбъл ЕАД е изграждане на обществени далекосъобщителни мрежи и кабелни разпределителни системи за радио и телевизионни сигнали; предоставяне на далекосъобщителни услуги, чрез далекосъобщителни мрежи; сделки с интелектуална собственост; външнотърговска дейност, внос износ реекспорт; както и всяка друга дейност по смисъла на чл. 1 от Търговския закон, която не е забранена от закона.

Програмата е разработена в съответствие с действащата в България нормативна уредба на корпоративните отношения и съгласно принципите за добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, утвърдени от Комисията за финансов надзор.

### **ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА**

1. Въвеждане, прилагане и утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в компанията;
2. Улесняване вземането на решения от Съвета на директорите относно краткосрочното и дългосрочно развитие на компанията, базиращи се на взаимна изгода, общи интереси и стремеж за постигане на целите на компанията;
3. Осигуряване на възможност за ефективен контрол върху дейността на управителния орган;
4. Повишаване прозрачността и подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от компанията;

5. Подобряване нивото на информационна обезпеченост на всички заинтересовани лица;
6. Повишаване на доверието на всички заинтересовани лица;
7. Популяризиране и зачитане на високи етични принципи с цел доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление и налагане на нов стил на управление в българските предприятия.

### **ПРИНЦИПИ НА ПРОГРАМАТА**

Основните принципи, залегнали в Програмата се свеждат до:

1. Защита правата на акционерите и облигационерите;
2. Равнопоставено третиране на облигационерите;
3. Признаване правата на заинтересованите лица и насърчаване сътрудничеството с тях за формиране на благосъстояние, разкриването на работни места и осигуряване на устойчиво развитие на компанията;
4. Осигуряване стратегическото управление на дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и облигационерите;
5. Осигуряване своевременното и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.

### **МЕРКИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМАТА**

1. Своевременно разкриване на изискуемата информация и представяне на всички задължителни отчети, уведомления и други към Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД, „Централен депозитар“ АД и други лица съобразно нормативната уредба.
2. Изготвяне и одитиране на финансовата информация в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност. Информацията се публикува на български език.
3. Разработване и приемане на Етичен кодекс на поведение на служителите на дружеството в съответствие с разпоредбите на Кодекса на корпоративното управление, приет от „Българска фондова борса“ АД.
4. Разработване и приемане на политика по отношение на сделките със свързани лица.
5. Предоставяне на протоколите от проведените общи събрания на облигационерите на Комисията за финансов надзор и „Българска фондова борса“ АД, а така също и публикуването им в интернет страницата на дружеството.
6. Съветът на директорите на дружеството разработва и одобрява визията и мисията на дружеството, а така също и неговите стратегически, оперативни и финансови планове; оценява и коригира при необходимост организационната/административната структура на дружеството; осигурява спазването на принципите на доброто корпоративно управление, залегнали в настоящата програма; приема Правилник за работа с вътрешна информация съобразно предвиденото в Кодекса на корпоративното управление на „Българска фондова борса“ АД.
7. Осигуряване на спазването и прилагането на всички други разпоредби, действащите законови и подзаконови нормативни актове, включително на Европейското законодателство и регулации, в интерес на облигационерите.

8. Осигуряване на спазването и прилагането на всички разпоредби на Кодекса на корпоративното управление на „Българска фондова борса“ АД (с неговите последващи изменения и допълнения), които имат отношение към дружеството.

### **ЗАБРАНА ЗА ТЪРГОВИЯ С ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ.**

Корпоративното управление на М САТ Кейбъл ЕАД не допуска по никакъв начин търговия с вътрешна информация и сделки за лично облагодетелстване.

В М САТ Кейбъл ЕАД се поддържа актуален списък на служителите на дружеството и всички лица, които имат постоянен или инцидентен достъп до вътрешна информация. Те са запознати със законовите им задължения във връзка с притежаваната от тях вътрешна информация и с предвидените наказателни, административни и дисциплинарни санкции при нарушаване на тези задължения. Списъкът да се съхранява за срок 5 години от неговото изготвяне или актуализиране.

### **ОТЧИТАНЕ НА ПРАВАТА, ИНТЕРЕСИТЕ И РОЛЯТА НА ЗАИНТЕРЕСУВАНИТЕ ЛИЦА.**

М САТ Кейбъл ЕАД приема, че заинтересувани лица са всички лица, които имат интерес от икономическия просперитет и устойчивото развитие на дружеството. Съветът на директорите насърчава сътрудничеството между компанията и заинтересуваните лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на стабилно развитие на дружеството.

На заинтересуваните лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

М САТ Кейбъл ЕАД няма назначен директор за връзки с инвеститорите. Лицето изпълняващо неговите функции осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на М САТ Кейбъл ЕАД, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на инвеститори. То отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления до комисията, борсата и обществеността.

### **ПОЛИТИКА ЗА СДЕЛКИ СЪС ЗАИНТЕРЕСУВАНИ И СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Съветът на директорите на М САТ Кейбъл ЕАД предварително проучва и одобрява осъществяването на сделки от дружеството, които могат да окажат съществено влияние върху финансовите му позиции.

Членовете на Съвета на директорите на М САТ Кейбъл ЕАД декларират пред дружеството информация за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол; за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са; за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица. Те са длъжни да предоставят или актуализират декларацията в 7-дневен срок от настъпване на съответните обстоятелства.

Корпоративното управление на М САТ Кейбъл ЕАД осигурява навременно и точно оповестяване по всички съществени въпроси от дейността на дружеството. Оповестяването включва съществена информация за финансовите и оперативни резултати от дейността на дружеството, членовете на Съвета на директорите, както и съществените рискове, структурата на управление и политика.

## **ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ**

М САТ Кейбъл ЕАД периодично разкрива информация пред Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София АД и обществеността, като представя годишни и тримесечни отчети. Дружеството изпраща на тези органи и обществеността всички покани за общи събрания на облигационерите, придружени с писмените материали по дневния ред, а впоследствие – и протоколите от събранията.

Дружеството разкрива информация и за редица други нормативно установени обстоятелства при тяхното настъпване. Особено значение се отдава на важната информация, влияеща върху цената на ценните книжа. Това е всяка информация, свързана с дейността на емитента, която не е публично оповестена, ако публичното ѝ оповестяване би могло да окаже значимо влияние върху цената на ценните книжа на емитента, по която те се търгуват на регулиран пазар, поради нейния ефект върху правата, задълженията, финансовото състояние или общо върху дейността на емитента. Задължението за уведомяване в този случай се изпълнява от дружеството до края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство, а когато то подлежи на вписване в търговския регистър – до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 работни дни от вписването.

Лицето за връзки с инвеститорите има задължение да осигури навременното и достоверно разкриване на информация за дейността на дружеството съгласно изискванията на закона.

Годишният финансов отчет на дружеството подлежи на независим финансов одит от лицензиран експерт-счетоводител. По този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който се изготвя отчета. Независимият одитор се избира от Общото събрание на акционерите. М САТ Кейбъл ЕАД изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти, което е още една гаранция за достоверното представяне на неговото финансово състояние.

М САТ Кейбъл ЕАД има приети вътрешни правила за работа с документите. Протоколите от заседанията на едноличния собственик, Общите събрания на облигационерите и от заседанията на Съвета на директорите са изготвени пълно и достоверно. Съхранението на протоколите (минимум 5 години) е задължение на администрацията на дружеството. Лицето за връзка с инвеститорите води регистър за изпратените отчети и уведомления до регулаторните органи, регистър за постъпилите искания и предоставената информация от инвеститори. Главният счетоводител съхранява финансовите отчети и докладите на одиторите към тях.

## **ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ.**

“М САТ Кейбъл” ЕАД има едностепенна система на управление.

Органи на Дружеството са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите.

Съветът на директорите приема Правилник за своята работа, който определя правомощията и начина му на работа.

Съветът на директорите изпълнява следните функции:

- Планира, организира и контролира цялостната дейност на дружеството
- Организира стопанисването, управлението и контрола на имуществото и финансите на дружеството и взема решения за дарения и спонсорства.
- Организира срочно изпълнението на решенията на едноличния собственик на капитала.

Съветът на директорите прави предложение до ОСА за:

- изменение и допълнение на Устава на Дружеството;
- увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството;
- избиране на регистриран одитор или специализирано одиторско предприятие;
- приемане на годишния финансов отчет, доклада за дейността на Дружеството и разпределението на печалбата;
- преобразуване и прекратяване на Дружеството;
- Изпълнява други задачи, поставени му от нормативните актове, устава и решенията на Общото събрание на акционерите.

Действията на членовете на Съвета на директорите следва да са напълно обосновани, добросъвестни, да се извършват с грижата на добър търговец, да са в интерес на дружеството и да се отнасят справедливо към всички акционери.

В Правилата за работа на Съвета на директорите е регламентирано, че:

- членовете на Съвета на директорите имат равни права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях или от разпоредбите, с които се предоставя право на управление на изпълнителните директори.
- членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;
- да проявяват лоялност към дружеството, като предпочитат интереса на дружеството пред своя собствен интерес.

Съветът на директорите следва да осигурява спазването на приложимото право и да отчита интересите на заинтересуваните лица, своевременно консултация с оторизираните юристи по всеки въпрос, който изисква тълкуване и прилагане на нормативни изисквания, забрани и др.

Съветът на директорите е задължен да разглежда и ръководи корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, годишния бюджет и бизнес плановете; да поставя цели, свързани с дейността на дружеството, да следи за осъществяването на целите и дейността на дружеството, да контролира основните разходи на дружеството.

Дейността на Съвета на директорите се подпомага от Одитен комитет, в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството и се избира от Управителния съвет на Едноличния собственик на капитала. При изборът на членове на Одитния комитет е спазено изискването на Закона за независимия финансов одит мнозинството от членовете на одитния комитет да са външни за и независими от Дружеството-майка.

Одитният комитет е в състав от трима члена, от които двама са независими. Мандатът на избрания одитен комитет е 3 години.

Одитният комитет изпълнява следните функции:

- наблюдава процесите по финансово отчитане в Дружеството;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в Дружеството;
- наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в Дружеството;
- наблюдава независимия финансов одит в Дружеството и независимостта на регистрирания одитор в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

## **КРИТЕРИИ ЗА НЕЗАВИСИМОСТ НА ОДИТОРИТЕ**

Независимостта на одиторите, осъществяващи финансов одит на отчетите на М САТ Кейбъл ЕАД се определя съгласно следните критерии:

- Не работят по трудов договор или по служебно правоотношение освен в Института на дипломираните експерт-счетоводители, в специализирано одиторско предприятие или осъществяват научна и преподавателска дейност.
  - Не са обвързани пряко или косвено със или участват в сделки на дружеството, различни от сделката по независимия финансов одит, които нарушават независимостта им като одитори или водят до конфликт на интереси.
  - Не оказват счетоводни услуги по текущото счетоводно отчитане на дейността и по изготвянето на финансови отчети на дружеството, когато участват във взимането на управленски решения по тях, както и услуги, свързани с оценки на активи за целите на финансовия отчет на дружеството.
  - Не са свързани лица с М САТ Кейбъл ЕАД, като:
    - не участват в управлението и не са служители на М САТ Кейбъл ЕАД;
    - не са съпрузи, роднини по права линия или по съребрена – до трета степен включително; не са роднини по сватовство – до втора степен включително на член на Съвета на директорите или на служител на дружеството;
    - не притежават повече от 5 на сто от акциите на дружеството;
    - отговарят на всички останали условия за свързаност на лица по смисъла на Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.
  - Не са страна по съдебен спор с М САТ Кейбъл ЕАД.
- Горните критерии се прилагат и за всички съдружници и служители в специализираното одиторско предприятие.