

# **ПРОГРАМА**

**за прилагане на международно признатите  
стандарты за добро корпоративно управление**

**на**

**“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ”**

**акционерно дружество**

## **РАЗДЕЛ I ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ**

**Чл.1.** Настоящият документ, наричан **“ПРОГРАМА”** е приет от Управителния съвет на **“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ”** АД на основание чл.100н, ал.4, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, във връзка с Протокол № 72 на Държавната комисия по ценни книжа от 18.12.2002 година и урежда основните насоки и принципи на доброто корпоративно управление на **“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ”** АД в духа на международно признатата добросъвестната търговска практика, при спазване на разпоредбите на българските законовите и подзаконови императивните норми, уреждащи съответната материя и в изпълнение на решенията на Общото събрание на акционерите, решенията на Надзорния и Управителния съвет и при спазване на Устава на **“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ”** АД.

**Чл.2.** ПРОГРАМАТА има за цел да обезпечи ефективната организация на **“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ”** АД, в качеството му на корпоративен търговско-правен субект и да осигури оптимизиране на правната, институционалната и регулативната рамка на корпоративното управление.

**Чл.3.** ПРОГРАМАТА има за цел създаване на условия за ефикасно регулиране на взаимоотношенията между органите за контрол и управление на Холдинга, акционерите и другите заинтересовани лица в инвестиционния процес, както и за реализация на икономическите, социалните и другите цели на дружеството, за професионалното управление на ресурсите и за защита на интересите на акционерите. ПРОГРАМАТА за корпоративно управление предоставя в общ вид рамката, в която се дефинират целите на дружеството, определят се средствата за постигане на оптимални управленски и финансови резултати и се стимулират Управителния и Надзорния орган на Холдинга за използване на финансовите и човешките ресурси на дружеството и за взимането на най-добрите инвестиционни решения.

## **РАЗДЕЛ II СТАТУТ**

**Чл.4. (1)** **“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ”** АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа с двустепенна система на

управление. Имуществото на акционерите е отделено от това на дружеството, като за своите задължения дружеството отговаря със своето имущество, без да се засяга имущественото състояние на акционерите.

(2) Дейността на дружеството се извършва при стриктното спазване на законодателството на Република България и при изпълнение на задължителните решения и указания на регулаторните и контролни държавни органи и всички другите органи, които по императивен начин могат да регулират дейността на Холдинга. Съответният контролен и регулаторен орган може да прилага спрямо дружеството всички свои правомощия и принудителни административни мерки, уредени в Закона за публично предлагане на ценни книжа, които за задължителни за изпълнение от Управителния орган на Холдинга.

(3) Външните и вътрешните отношения на Холдинга се уреждат в съответствие с решенията на Общото събрание на акционерите, Устава на дружеството и решенията на Надзорния и Управителния съвет. Решенията на Общото събрание на акционерите са задължителни за акционерите, Надзорния и Управителния съвет на дружеството и подлежат на незабавно изпълнение, освен ако действието им не бъде отложено по някаква причина.

(4) Публичният характер на дружеството трябва да бъде отразен в Устава и да бъде вписан в търговския регистър на съда по регистрацията на Холдинга.

### **РАЗДЕЛ III**

#### **ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ И ТЯХНАТА ЗАЩИТА**

**Чл.5.** Акционерите имат следните права:

**1.** Да получават достатъчна и своевременна информация за датата, мястото и дневния ред на Общото събрание, както и пълна и точна информация за въпросите, които ще се решават на събранието.

**1.1.** Редовното годишно Общо събрание на акционерите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД се провежда до края на първото полугодие от приключване на съответната отчетна година. При нарушаване на това изискване акционерът може да атакува законността на проведеното заседание по надлежния съдебен ред;

**1.2.** За осигуряване публичността на поканата за свикване на Общото събрание Управителният съвет на Холдинга е длъжен да публикува поканата не само в Търговския регистър, но и в един централен ежедневник най-малко 30 дни преди откриване на събранието. Поканата заедно с материалите за събранието се изпращат до съответния контролен и регулаторен орган, Централния депозитар и Българска Фондова Борса с цел осигуряване на публичност на информацията. Нарушаването на това задължение е основание за атакуване на решенията на Общото събрание по съдебен ред;

**1.3.** Акционерите имат право да поискат безплатно да бъдат снабдени с писмените материалите за предстоящото Общо събрание на дружеството. Отказът

да им бъдат предоставени е основание за атакуване на решенията на Общото събрание по съдебен ред;

**1.4.** Управителния съвет на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е длъжен в публикуваната покана за свикване на Общо събрание да съобщи на акционерите процедурата за провеждане на Общото събрание, вкл. и реда за упражняване на правото на глас лично или чрез пълномощник;

**1.5.** Холдингът е длъжен да предостави протокола от заседанието на Общото събрание в срок от три работни дни от провеждането му на съответния контролен и регулаторен орган и Българска Фондова Бурса. Всеки акционер има право да се запознае със съдържанието на протокола и взетите на Общото събрание решения. Нарушаването на това изискване е основание за възникване на административнонаказателна отговорност.

## **2. Право на глас и участие в заседанията на Общото събрание на акционерите.**

**2.1.** С цел осуетяването на провеждането на Общото събрание в населено място, което е отдалечено или трудно достъпно за дребните акционери и с това да бъде ограничено правото им на глас, заседанията на Общото събрание на Холдинга, съгласно императивната разпоредба на Закона за публично предлагане на ценни книжа, се провеждат само по седалището на дружеството в град София. При неспазване на това правило, акционерът може да атакува решенията на Общото събрание по надлежния съдебен ред.

**2.2.** Всеки акционер или надлежно упълномощен представител на акционер има право да участва в работата на Общото събрание, в случай, че е изпълнил изискванията на закона и реда за регистриране за участие в Общото събрание. В този случай съответните длъжностни лица оправомощени да спазват процедурата по провеждане на Общото събрание не могат да откажат достъп на акционер или пълномощник до заседанието;

**2.3.** Правото на глас в Общото събрание на Холдинга се упражнява от лица, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание;

**2.4.** Всеки акционер има право да упълномощи друго лице, което да го представлява на заседанието на Общото събрание на Холдинга. Упълномощеният може и да не е акционер в дружеството. Писменото пълномощно за представляване на акционер в Общото събрание трябва да е за конкретно Общо събрание, да е изрично, да е нотариално заверено и да има минимално съдържание, което е определено с Наредба. Съпруг, роднина по права линия или инвестиционен посредник могат да бъдат упълномощавани и без нотариална заверка на подписа на упълномощителя. Пълномощници, които не отговарят на горните условия не се допускат на заседание на Общото събрание с цел избягване на подмяната на действителната воля при гласуване на титуляра на правото на собственост върху

акциите. Акционерът не може да бъде лишен от възможността да упражнява правото си на глас чрез представител;

**2.5.** Ако не бъде посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, пълномощното трябва да съдържа изрично посочване, че пълномощникът има право на преценка дали да гласува и по какъв начин;

**2.6.** Тъй като личността на пълномощника е съществен елемент от съдържанието на упълномощителната сделка преупълномощаването е забранено.

**2.7.** В случай, че пълномощното не отговаря на нормативно предвидените условия, същото е нищожно. Действията на пълномощник, който е участвал в работата на Общото събрание в нарушение на законовите изисквания са недействителни. Решенията на Общото събрание, в което са участвали представители без представителна власт, могат да бъдат атакувани от заинтересованите лица по надлежния съдебен ред. Мнимият пълномощник дължи обезщетение на добросъвестните акционери;

**2.8.** Предложението за представяване на акционер или акционери с повече от 5 на сто от гласовете в Общото събрание на Холдинга трябва да бъде публикувано в централен ежедневник или изпратено до всеки акционер, за когото се отнася. Предложителят е длъжен да гласува на Общото събрание в съответствие с инструкциите на акционерите, съдържащи се в пълномощното;

**2.9.** При конкуренция на правата на различни пълномощници на един и същ упълномощител, в съответствие с правилата за темпорално действие на сделките, действително е най-късно издаденото пълномощно;

**2.10.** Пълномощникът отговаря спрямо упълномощителя, ако виновно го въведе в заблуждение относно данните, които му е представил във връзка с гласуването;

**2.11.** С оглед избягването на ограничаване или осуетяване на набирането на пълномощници Холдингът не може да изисква да му бъдат предоставени пълномощните по-рано от два работни дни преди деня на Общото събрание;

**2.12.** Гласовете на участвалите лично или чрез представител в Общото събрание имат еднаква сила, независимо дали са дадени лично или неприсъствено;

**2.13.** Нарушаването на законовите изисквания от страна на Холдинга относно представяването на акционери в Общото събрание, поражда административнонаказателна отговорност за членовете на Управителния съвет;

### **3. Право на съразмерна част от печалбата на Холдинга (дивидент) по ред, определен в Закона за публично предлагане на ценни книжа и Устава на дружеството.**

**3.1.** Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централния депозитар като акционери на 14-я ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата;

**3.2.** С цел осигуряване на публичност Холдингът е длъжен незабавно да уведоми съответния контролен и регулаторен орган, Централния депозитар и Българската Фондова борса за решението на Общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и условията и реда за неговото изплащане. Същата информация се публикува и в един централен ежедневник;

**3.3.** Холдингът е длъжен да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му. Разходите по изплащането му са за сметка на дружеството. От акционера не могат да бъдат искани никакви суми за разходи, такси и др;

**3.4.** Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централния депозитар;

**3.5.** За изплащането на дивидента Холдингът сключва договор с Банка, която изплаща дивидента на съответния акционер в брой или по банков път, след представяне на определените от Управителния съвет на дружеството и банката документи;

**3.6.** Правото за получаване на дивидента се погасява с изтичането на петгодишен давностен период;

#### **4. Право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията.**

**4.1.** В случай на прекратяване на дружеството се извършва ликвидация, като срокът в който тя следва да се извърши се определя от Общото събрание на акционерите на Холдинга;

**4.2.** Имуществото, което остава след удовлетворяването на кредиторите на дружеството, се разпределя между акционерите, съразмерно с номиналната стойност на притежаваните от тях акции, без разлика дали те са мажоритарни, миноритарни или чуждестранни акционери;

#### **5. Право на контрол върху воденето на дружествените дела и редовно и своевременно получаване на информация, свързана с дружеството.**

**5.1.** Всеки акционер, независимо от притежавания брой акции има право на пълно и точна информация относно воденето на дружествените дела;

**5.2.** Членовете на Надзорния и Управителния съвет, Прокуристът и Директорът за връзки с инвеститорите на Холдинга са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпросите на акционерите, задавани на Общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на Холдинга, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. На акционерите се осигурява възможност да задават въпросите си към Управителния съвет, както и да предлагат включване на нови точки в дневния ред на Общото събрание, при спазване на изискванията на Търговския закон;

**5.3.** Вътрешна е информацията, което е конфиденциална, т.е. неизвестна и нова за пазара и широката публика. Вътрешна информация са всякакви данни, за

които не съществува нормативно задължения да бъдат огласени публично или още не са огласени публично;

**5.4.** Информацията, която Холдингът е нормативно задължен да предоставя на акционерите и инвеститорите е вътрешна до момента на публичното и огласяване по надлежния ред;

**5.5.** След като престане да бъде вътрешна информация, същата се огласява публично по всякакъв достъпен за оборота способ – чрез регистъра на съответния контролен и регулаторен орган, търговския регистър, средства за масово осведомяване и др.;

**5.6.** За улеснение на акционерите и инвеститорите при снабдяването им с информация Холдингът е назначил директор за връзки с инвеститорите. В задълженията на директорът за връзки с инвеститорите влиза осъществяването на ефективна връзка между Управителния съвет на Холдинга и акционерите и потенциалните инвеститори, като им предоставя информация за текущото финансово и икономическо състояние на дружеството; изпращането на всички отчети и уведомления до съответните органи, в които се съдържа информация за инвеститорите и акционерите и др.;

**5.7.** Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното Общо събрание и не може да отказва да дава публична информация на акционерите и инвеститорите;

**5.8.** Всеки акционер има право на достъп до регистрите на Централния депозитар чрез негов член само относно информацията, свързана с притежаваните от него ценни книжа, със сделки с ценни книжа, по които той е страна, както и на цялата информация от книгата на акционерите или облигационерите на дружеството, в което той е акционер, съответно облигационер;

**5.9.** Всеки акционер на Холдинга има право да получи необходимата информация относно изменение или приемане на нов Устав на дружеството. Управителния орган на Холдинга е длъжен да осигури достъп на всеки акционер до проектоизмененията на Устава, като за целта 30 дни преди деня на Общото събрание писмените материали се предоставят за преглед при поискване на всеки акционер безплатно;

**5.10.** Всеки акционер на Холдинга има право на информация, както и да гласува лично или чрез пълномощник за вземане на решение за увеличаване или намаляване на капитала на Холдинга и за издаване на нови акции, както и да запише част от новоемитираните акции, съразмерно на притежаваните от него акции, преди увеличението на капитала;

**5.11.** Всеки акционер на Холдинга има право на информация, както и да гласува в Общото събрание относно сключването на определени от Закона за публично предлагане на ценни книжа сделки от страна на дружеството, с които се придобиват, прехвърлят, получават или предоставят за ползване или като обезпечение дълготрайни активи на Холдинга, в определени от Закона параметри, когато има опасност от фактическа продажба на дружествените активи;

## **6. Право на сигурни методи за регистрация на притежаваните от тях ценни книжа.**

**6.1.** Холдингът е длъжен да подава своевременно необходимата информация до Централния депозитар за осигуряване на вписване в съответния регистър на правото на собственост на акционера върху притежаваните от него акции;

**6.2.** Холдингът е длъжен да снабди всеки акционер, при спазване на законовите разпоредби, с удостоверение за притежаваните от него акции от капитала на дружеството, като това право на акционера не може да бъде дерогирано по желание на управителните органи на дружеството;

**6.3.** Акционерът има право по всяко време да иска от Централния депозитар информация за притежаваните от него ценни книжа от капитала на Холдинга;

**6.4.** Акционерът има право да му бъде издаден дубликат на удостоверението за притежаваните от него акции, в случай на загубване, унищожаване, кражба и др.;

## **7. Право на свободно разпореждане с притежаваните от тях акции.**

**7.1.** Всеки акционер може да се разпорежи с притежаваните от него акции от капитала на Холдинга, при спазване на законовите изисквания за търговията с ценни книжа. Правото на акционерите да се разпореждат с притежаваните от тях акции не може да бъде ограничавано, освен при наличие на императивни законови разпоредби в обратния смисъл;

**7.2.** Акциите на Холдинга могат да се наследяват в случай на смърт на титуляра;

## **8. Право на избор на Надзорния орган на Холдинга;**

**8.1.** Всеки акционер, независимо от броя на притежаваните от него акции може да гласува и да предлага членове при избора на Надзорния съвет на дружеството;

**8.2.** Всеки акционер има право да бъде избран в състава на Надзорния и Управителния съвет на дружеството;

## **9. Право на информация относно капиталовата структура на дружеството и промените в нея.**

**9.1.** Всеки акционер има право да се запознае с капиталовата структура на дружеството чрез предоставяни от Холдинга публични материали и информации;

**9.2.** Всеки акционер има право да бъде информиран относно възможността отделни акционери да упражняват контрол върху дружеството, който не отговаря на размера на капиталовото им участие;

**9.3.** Управителният орган на Холдинга е длъжен да оповестява пред съответните контролни и регулаторни държавни органи съществените за



дружеството сделки, като сливане, вливане, отделяне и разделяне, както и продажбата на значителна част от активите на дружеството. Сделките трябва да се извършват в условията на прозрачност на цените и при справедливи условия, които защитават правата на всички акционери, независимо от капиталовото им участие;

**9.4.** Управителният орган на Холдинга не трябва да допуска използване на средства за предотвратяване на поглъщане на дружеството, за да се осуети носенето на отговорност от управлението.

## **РАЗДЕЛ IV**

### **РАВНОПОСТАВЕНО ТРЕТИРАНЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

**Чл.6.** Всички акционери на Холдинга, вкл. миноритарните и чуждестранните лица имат равни права с оглед членственото им правоотношение с дружеството, като не се допуска неравнопоставено третиране на същите.

**Чл.7.** Лицата, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Холдинга, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, имат право да предяват пред съда исковите на дружеството срещу трети лица.

**Чл.8.** Всички акционери на Холдинга имат право на адекватна защита съгласно материалното и процесуалното законодателство на Република България, в случай, че правата им бъдат засегнати от незаконосъобразни решения или действия на органите на дружеството.

**Чл.9.** В рамките на даден клас акции всички акционери на Холдинга имат еднакво право на глас. Промените или ограничаването на правото на глас /в случай, че действащото законодателство допуска това/ следва да се гласуват от акционерите по надлежния ред.

**Чл.10.** Процедурата и редът за свикване и провеждане на Общото събрание на акционерите на Холдинга следва да позволяват справедливо отношение към акционерите. Процедурите на дружеството не трябва да затрудняват или оскъпяват ненужно гласуването.

**Чл.11.** Забранява се търговията с вътрешна информация и злоупотребите със собствени сделки.

**Чл.12.** Членовете на Управителния, Надзорния съвет, Прокуриста на дружеството и други заинтересовани лица са длъжни да уведомяват дружеството и

съответните контролни органи за всички известни им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересовани лица.

## **РАЗДЕЛ V**

### **РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ПРОЗРАЧНОСТ**

**Чл.13.** Управителният орган на Холдингът е длъжен да оповестява финансовите и оперативните резултати на дружеството. Оповестяването на извършва чрез представяне на тримесечни и годишни финансови отчети пред съответния контролен и регулаторен орган и Българска фондова борса, като съответните органи дават публичност на информацията. Дружеството не може да отказва достъпът на всеки акционер или заинтересовано лице до тази информация.

**Чл.14.** Всяко лице има право на свободен достъп до вписаните в регистрите на съответния контролен и регулаторен орган.

**Чл.15.** В отчетите по чл.13 се съдържа информация относно:

1. Икономическите и инвестиционните цели на дружеството, представени в съответните доклади на Управителния съвет на Холдинга;
2. Основните акционерни участия и правото на глас;
3. Данни за членовете на управителния и контролен орган на Холдинга и получаваното от тях възнаграждение;
4. Съществените предвидими рискови фактори при осъществяване на дейността на дружеството;
5. Съществени въпроси, свързани със служителите или други заинтересовани лица;
6. Структурата и политиката на корпоративното управление;

**Чл.16.** Холдингът е длъжен да представя публично и текуща информация, съдържаща факти, които са важни, доколкото са свързани с промени в статута и търговската дейност на дружеството, които могат да окажат влияние върху цената на акциите на Холдинга и предпоставят възможност инвеститорите да вземат информирано решение.

**Чл.17.** Информацията предназначена за акционерите и инвеститорите следва да се изготвя, одитира и разкрива съгласно изискванията на закона и най-добрите стандарти за счетоводна отчетност, разкриване на финансова и друга информация и одит.

**Чл.18.** За целите по чл.17 годишния финансов отчет на Холдинга се одитира от лицензиран независим одитор, за да се осигури обективно и професионално мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети, както и

за законността на извършването на финансовата отчетност. Управителния орган и независимият лицензиран одитор на Холдинга носят административнонаказателна отговорност за неверни или заблуждаващи данни, представени във финансовите отчети.

**Чл.19.** Начините за разпространяване на горната информация следва да осигуряват справедлив, своевременен и икономичен достъп на потребителите до съответната информация. Управителния орган на Холдинга е длъжен да спазва всички законови срокове и начини за предоставяне и оповестяване на нужната информация, както и да изпълнява всички предписания на контролните и регулаторните държавни органи относно отстраняване на непълноти или грешки в подадената информация.

## **РАЗДЕЛ VI ОТГОВОРНОСТИ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ**

**Чл.20.** Членовете на Управителния съвет на Холдинга са длъжни да управляват дружеството. Управлението включва всички действия по формиране волята на дружеството и по осъществяването на организацията, ръководството, координацията и контрола върху него.

**Чл.21.** За да изпълняват своите задължения, членовете на Управителния съвет на Холдинга трябва да имат достъп до точна и своевременна информация.

**Чл.22.** Членовете на Управителния съвет на Холдинга трябва редовно да присъстват и участват в неговите заседания. Те трябва да са запознати с Устава и вътрешните актове на дружеството, с решенията на неговите органи и да ги спазват.

**Чл.23.** Действията на членовете на Управителния съвет на Холдинга следва да са напълно обосновани, добросъвестни, да се извършват с грижата на добрия търговец и професионалист и да са в интерес на дружеството и акционерите. Членовете на Управителния съвет не могат да действат в свой интерес, както и са задължени да избягват конфликтите между своя интерес и интереса на дружеството.

**Чл.24.** Надзорния съвет на дружеството, в рамките на предвидените му от закона правомощия, трябва да извършва предварителен, текущ и последващ контрол върху действията на членовете на Управителния съвет, като при нужда дава задължителни указания за подобряване на дейността им. Контролния и Управителния орган на Холдинга трябва да работят в тясно сътрудничество за оптимизиране на управленската и търговската дейност на дружеството.

**Чл.25.** Членовете на Надзорния и Управителния съвет на Холдинга задължително дават парична гаранция, като обезпечение за добросъвестните и законообоснованите си действия.

**Чл.26.** За защита на интересите на дружеството и неговите акционери всички възнаграждения на Надзорния и Управителния съвет на Холдинга и срокът за който се дължат се определят от Общото събрание на акционерите.

**Чл.27.** Управителния съвет на Холдинга следва да осигурява стриктното спазване на законодателството в страната, отчитайки интересите на акционерите на дружеството и другите заинтересован лица.

**Чл.28.** В случай, че решенията на Управителния съвет на дружеството имат различно отражение върху различни групи акционери /ако има такива/ управителния орган трябва да се отнася справедливо към всички акционери.

**Чл.29.** Членовете на Управителния съвет на Холдинга следва да бъдат лоялни към дружеството. Задължението за лоялност включва:

1. Опазване на търговската тайна на дружеството. Членовете на Управителния съвет са длъжни да не разпространяват непублична информация за дружеството до публичното оповестяване на съответните обстоятелства;

2. Да не се извършва лично или за друго лице конкурентна на дружеството дейност от страна на членовете на Управителния съвет;

3. Представяне на цялата информация във връзка с управлението на Холдинга на Надзорния съвет и Общото събрание на акционерите в съответствие с границите на тяхната компетентност;

**Чл.30.** Управителния съвет на Холдинга изпълнява следните функции:

1. Приема правила за работата си;

2. Разглежда и ръководи корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, изготвя отчети за дейността си и следи за осъществяване на целите и дейността на дружеството;

3. Следи и решава евентуални конфликти на интереси на членовете на съвета и акционерите, вкл. и за злоупотреба с активите на дружеството и сделки със свързани лица;

4. Изготвя сведения, доклади и информации по актуални въпроси;

5. Взема решения за образуване на фондове и за разкриване на сметки в лева и във валута;

6. Изготвя инвестиционни решения и предложения;

7. Утвърждава организационно-управленската структура на Холдинга;

8. Определя лимити за заделяне и разходване на средствата за отделни нужди и видове дейности;

9. Приема и изпълнява бюджета на Холдинга;

10. Осигурява условията и организира изготвянето на документацията за годишното приключване на Холдинга, съгласно изискванията на закона. Предоставя цялата документация /счетоводен отчет и доклад за дейността на Холдинга за изтеклия отчетен период/ на експерт-счетоводителите за проверка и заедно с доклада на експерт-счетоводителите ги внася в Надзорния съвет с предложение за разпределение на печалбата и дивидентите.

11. Осигурява прецизни системи за финансово-счетоводна отчетност на дружеството, включително и независим одит, както и наличието на подходящи системи за контрол;

12. Следи за ефективността на режима на корпоративно управление;

13. Следи и контролира процеса за разкриване на информация и комуникацията;

14. Обнародва годишния счетоводен отчет, приет от Общото събрание на акционерите.

15. Ръководи методически клоновете и представителствата на Холдинга в страната и чужбина, и приема отчетите им. При необходимост дава задължителни указания, свързани с тяхната дейност.

**Чл.31.** Управителният съвет разглежда констативните протоколи от проверките от ревизиите на Холдинга и взема решение за отстраняване на допуснатите нарушения, както и за реализиране на отговорността на съответните длъжностни лица.

**Чл.32.** При неизпълнение на задълженията си членовете на Управителния съвет отговарят за причинените на дружеството вреди. Отговорността е солидарна и виновна, както при умишлена, така и при небрежна форма на вина.

## **РАЗДЕЛ VII ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

**Чл.33.** Изменения и допълнения на настоящата Програма се правят с решение на Управителния съвет и се одобряват от Надзорния съвет.

**Чл.34.** Тълкувания по приложението на Програмата се дават с решения на Управителния съвет.

**Чл.35.** Програмата влиза в сила от деня на приемането и.

**Чл.36.** Настоящата Програма е приета от Управителния съвет и е одобрена от Надзорния съвет на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД.