

ПРОГРАМА

**ЗА
ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО
УПРАВЛЕНИЕ**

**НА
„БОЛКАН ЕНД СИЙ ПРОПЪРТИС” АД СИЦ**

Прилагането на Програмата от „Болкан енд Сий Прогъртис“ АДСИЦ ще доведе до формиране на адекватна на международната практика бизнес среда. Спазването на принципите и добрите практики на корпоративно управление с отговорност на ръководството на дружеството пред неговите акционери. Програмата детайлно описва функциите на съвета на директорите Разкриват се и съществуващи правила, които ръководството на публичното дружество следва да спазва по отношение на акционерите, включително конкретни правила за ефективното разкриване на информация. Формулират се и начини съобразяване със заинтересованите лица.

Доброто корпоративно управление означава лоялни и отговорни корпоративни ръководства, прозрачност и независимост, както и отговорност на дружеството пред обществото.

Настоящата Програма е разработена на база изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и в съответствие с Кодекса за корпоративно управление на „Българска фондова борса - София“ АД, както и международно признатите и прилагани **принципи за корпоративно управление** на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие за корпоративно управление:

- ✓ отговорност и независимост на корпоративното ръководство,
- ✓ защита правата на акционерите;
- ✓ равнопоставеност на третиране на всички акционери /вкл. миноритарни и чуждестранни/;
- ✓ разкриване на информация;
- ✓ зачитане на заинтересованите лица.

Непосредствена отговорност по изпълнението и актуализирането на Програмата имат управителният съвет на дружеството и Директора за връзки с инвеститорите.

Основни цели заложили в настоящата програма за добро корпоративно управление се свеждат до следните:

- ✓ създаване на ясни правила и процедури за установяване и осъществяване на принципите и целите на добрата корпоративна практика в съответствие с нормативните изисквания;
- ✓ утвърждаване на принципите и практиките за добро корпоративно управление в съответствие към европейските стандарти нормативна уредба;
- ✓ осигуряване на стабилно икономическо развитие и просперитет на дружеството чрез подобряване на процесите на разпределение на входно – изходните ресурси, мониторинговите и контролни дейности;
- ✓ създаване на прозрачни и открити отношения с акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица на база повишаване на доверието, установяване на по – добри контакти и предоставяне на възможности за активно участие в управленските процеси на дружеството, където е приложимо;
- ✓ подобряване на дейността относно разкриването на информация.

КОРПОРАТИВНО РЪКОВОДСТВО

Едностепенна система на управление – Съвет на директорите

1. Функции и задължения

- ✓ Съветът на директорите управлява независимо и отговорно дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите /в т.ч. в интерес на дружеството и акционерите/;
- ✓ Съветът на директорите установява и контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството;
- ✓ Съветът на директорите осигурява спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството;
- ✓ Съветът на директорите е отговорен за създаването и надеждното функциониране на финансово-информационната система на дружеството;
- ✓ Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове;
- ✓ Съветът на директорите дефинира политиката на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите. Предоставя на акционерите изискваната по време и формат от устройствените актове на дружеството информация;
- ✓ Съветът на директорите осъществява дейностите по мониторинг и контрол върху цялостната дейност на дружеството;
- ✓ По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност;
- ✓ Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите. Текущата дейност, свързана с вземането на конкретни управленски решения се осъществява чрез провеждане на заседания на неговите членове.

2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

- ✓ Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устройствените актове на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите;
- ✓ В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

3. Структура и компетентност

- ✓ Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в устройствените актове на дружеството;
- ✓ Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. Броят и качествата на независимите членове гарантират интересите на акционерите.;

- ✓ Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основна функция на независимите членове е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите;
- ✓ Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика;
- ✓ Членовете на Съвета на директорите трябва да имат подходящи знания и опит, които изисква засманата от тях позиция;
- ✓ Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите се насърчава;
- ✓ Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения;
- ✓ Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.

4. Възнаграждение

- ✓ Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се одобряват от Общото събрание на дружеството;
- ✓ В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат:
 - Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;
 - Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;
 - Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.
- ✓ Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите може да се състои от две части: постоянна част и допълнителни стимули.
 - Дружеството може да предостави като допълнително възнаграждение на членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти;
 - Редът за осигуряване и използване на допълнителни стимули от членовете на Съвета на директорите се регламентира от устройствените актове на дружеството.
- ✓ Възнагражденията на независимите членове са постоянни и отразяват участието в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството;
- ✓ Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството.

5. Конфликт на интереси

- ✓ Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси;

- ✓ Процедурите за избяване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в устройствените актове на дружеството;
- ✓ Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица;
- ✓ Всеки конфликт на интереси в дружеството се разкрива на Съвета на директорите;
- ✓ Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:
 - член на Съвета на директорите или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;
 - член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

- ✓ Осъществява ефективна връзка между управителните органи на дружеството и неговите акционери, потенциални инвеститори и заинтересовани лица, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството и всяка друга законово допустима информация;
- ✓ Информира акционерите и инвеститорите за корпоративни събития, които представляват публична информация;
- ✓ Разкрива периодична и извънредна информация относно настъпването на важни събития, свързани с дейността на дружеството, до обществеността, регулаторните и контролни органи;
- ✓ Поддържа база данни за икономическото и финансово състояние на дружеството, осъществяваната кореспонденция и контакти с акционери, инвеститори, заинтересовани лица, регулаторни и контролни органи и други институции. Следи за спазването и гарантирането на правата на акционерите.;
- ✓ Активно съгласува, отчита и осъществява задълженията си с управителния съвет на дружеството;
- ✓ При необходимост приема и спазва етичен кодекс на директорите за връзки с инвеститорите.

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

- ✓ Корпоративното ръководство, мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм, репутация и компетентност. Възможно е приложението на ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор / в т.ч. годишният одит се извършва от независим одитор, избран от общото събрание на акционерите, за да се осигури външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети при спазване на международните отчетни финансови стандарти /.;
- ✓ При възникнала необходимост може да се изгради система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съгласувални дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.;
- ✓ Корпоративното ръководство следи за своевременно изготвяне, публикуване и изпращане до регулаторния орган на тримесечни финансови и годишен отчет за

- управлението на дружеството, в който се отчита и изпълнението на настоящата Програма;
- ✓ Съблаудаване изискванията на международните счетоводни стандарти и указанията на регулаторния орган при изготвяне на финансовите отчети на дружеството;
 - ✓ Изготвяне, одитиране и последващо разкриване на информацията съгласно най-добрите стандарти за счетоводна отчетност, за разкриване на финансова и друга информация и одит.

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

1. Защита правата на акционерите

- ✓ Корпоративното ръководство гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и се задължават да защитават техните права;
- ✓ Корпоративното ръководство защитава правото на участие на акционерите в управлението на дружеството, както и правото им за редовно и своевременно получаване на информация свързана с дейността на дружеството;
- ✓ Корпоративното ръководство защитава правата на акционерите за участие в разпределението на печалбата на дружеството, респективно получаването на дивидент, в случаите когато е приложимо и всички други законово допустими права.

2. Общо събрание на акционерите

- ✓ Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си;
 - Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители;
 - Корпоративното ръководство осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини;
 - Корпоративното ръководство организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването;
 - Корпоративното ръководство предприема действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите;
 - На акционерите се предоставя прецизна и пълна информация, с оглед на целесъобразно вземане на решение.
- ✓ Материали на Общото събрание на акционерите:
 - Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба;
 - Корпоративното ръководство съдейства на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание;
 - Корпоративното ръководство гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

- ✓ Корпоративното ръководство утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове, / в т.ч. разкриване на информация относно: финансовите и оперативните резултати на дружеството, цели, основни акционерни участия, членовете на съвета и изпълнителните директори, съществени предвидими рискови фактори, съществени въпроси, свързани със служителите или други заинтересувани лица, структурата и политиката на корпоративното управление/;
- ✓ В съответствие с приетата политика по разкриване на информация, корпоративното ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация;
- ✓ Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация;
- ✓ Корпоративното ръководство гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки в съответствие с нормативно регулираната вътрешна и долгъанителна информация;
- ✓ Корпоративното ръководство утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който да гарантира спазването на равнопоставеност на адресатите и непозволяването на злоупотреби с вътрешна информация;
- ✓ Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление, както и всякакъв вид информация за текущата дейност на дружеството чрез избрания от него начин – самостоятелно или чрез независима медия или трето лице, като осигурява достъп на заинтересованите лица до нея.

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

- ✓ Корпоративното управление осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие;
- ✓ Ръководството предоставя на своите служители подходящи условия на труд и възможности за професионално развитие;
- ✓ В своята политика спрямо заинтересованите лица корпоративното ръководство се съобразява със законовите изисквания. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.;
- ✓ Корпоративното ръководство поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица.

КОНТРОЛ ПО ИЗПЪЛНЕНИЕТО И ОЦЕНКА НА ПРОГРАМАТА

Управителният съвет на дружеството следи за изпълнението на Програмата за добро корпоративно управление чрез съдействието на директора за връзки с инвеститорите.

Резултатите и оценката от изпълнението на Програмата се отчитат на Общо събрание на акционерите.

Настоящата Програма подлежи на актуализация при възникнала необходимост от това за създаване на съответствие с промени в нормативната уредба и признатите практики за приложение на добро корпоративно управление.

Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на „Болкан енд Сий Пропъртис“ АДСИЦ е приета съгласно решение на Управителния съвет от проведено заседание от 01.11.2007год.

Изпълнителен директор:
/Даниела Ганчева/

Председател на СД:
/Людмила Даскалова/

