



“БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД

гр.Смолян, ул.”Хан Аспарух” №4, п.к. 141 тел.(0301) 6 23 79; факс (0301) 6 26 12
E-mail: bchi@abv.bg

ПРОГРАМА

**ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ПРИЗНАТИ
СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|--|----------|
| 1 ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО | 3 |
| 2 ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ | 3 |
| 3 СДЕЛКИ СЪС ЗАИНТЕРЕСОВАНИ И СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ НАД ЗАКОНОУСТАНОВЕНИ ПРАГОВЕ..... | 4 |
| 4 ПРОТОКОЛИ ОТ ОБЩИТЕ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО | 5 |
| 5 РЕДОВНО И СВОЕВРЕМЕННО ПОЛУЧАВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДРУЖЕСТВОТО..... | 5 |
| 6 УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ | 5 |
| 6.1 СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ..... | 6 |
| 6.1.1 Едностепенна система на управление..... | 6 |
| 6.1.2 Състав на Съвета на директорите..... | 7 |
| 7 ИНТЕРЕСИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ И ЗАИНТЕРЕСУВАНИ ЛИЦА..... | 8 |
| 8 РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ | 8 |

1 ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО

Програмата за корпоративно управление на “БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД е съобразена с основните принципи, залегнали в международни и национално признати стандарти за добро корпоративно управление.

Програмата за добро корпоративно управление определя политиката и принципите, към които ще се придържа Съвета на директорите на БЧИХ за осигуряване възможност на акционерите да упражняват по-пълно своите права, за подобряване процеса на разкриването на информация и за подпомагане на мениджмънта при организиране на дейността на БЧИХ.

1. Постигане по-висока ефективност в управлението на БЧИХ и неговите дъщерни дружества с цел защита на интересите на акционерите.

2. Утвърждаване принципите на добро корпоративно управление във финансово икономическата група на дъщерните предприятия на БЧИХ АД /ФИГДП на БЧИХ/

3. Подобряване работата на управителните органи на ФИГДП на БЧИХ и гарантиране правата на акционерите, предвидени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Търговския закон.

4. Създаване на прости и ясни процедури, които повишават информираността на акционерите и насърчават участието им при вземането на решения в ОС дружествата

5. Привеждане в съответствие на системата за ефективно и своевременно общуване с акционерите във връзка с решенията на управителните органи и дейността на дружеството.

6. Внедряване на международни стандарти за изготвяне на финансово-счетоводни отчети на предприятията във финансово икономическа група на БЧИХ

2 ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Съвета на директорите на БЧИХ обезпечават равнопоставеното третиране на всички акционери.

Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите, да изразяват мнението си и да правят предложения по точките от дневния ред.

Акционерите разполагат с достатъчна и навременна информация относно датата, мястото и дневния ред на общите събрания, както и с пълна информация за обсъжданите въпроси на тези събрания – материалите за общото събрание са общо достъпни в КФН, БФБ и самото дружество веднага след публикуване на поканата за Общото събрание.

Акционерите са уведомявани своевременно за правилата, включително и процедурата по гласуване на общото събрание. На заседанията на Общото

събрание се разясняват процедурите по приемане на решения – кворум за провеждане на събрание, необходимо мнозинство за приемане на решения.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители.

Съвета на директорите на дружеството полага усилия, процедурата и редът на Общото събрание на акционерите да гарантират справедливо отношение към всички акционери.

Съвета на директорите изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредни Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и гарантират правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Материали по Общото събрание на акционерите - Текстове в писмените материали свързани с дневния ред на Общото събрание следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите, като се следва правилото: всички предложения, относно основни корпоративни събития, се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание в т.ч. предложението за разпределяне на печалбата е в самостоятелна точка от дневния ред.

Съвета на директорите на дружеството съдействат в случай на необходимост на акционерите, които повече от три месеца притежават поне 5 на сто от капитала на дружеството, ако желаят след обявяване в търговския регистър или изпращане на поканата, да включат и други въпроси в дневния ред на Общото събрание.

3 СДЕЛКИ СЪС ЗАИНТЕРЕСОВАНИ И СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ НАД ЗАКОНОУСТАНОВЕНИ ПРАГОВЕ

Дружеството разработва и приема политика за сделки със заинтересовани и свързани лица.

Управителните органи на дружеството следят осъществяваните от дружеството за всяка една от последните три години сделки в полза на едно лице или на свързани и заинтересувани лица, които поотделно не са под законоустановените прагове, да не доведат в съвкупност /кумулятивно/ до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове.

При индикации, за настъпване на обстоятелство по горното изречение, управителните органи предприемат свикване на извънредно Общо събрание на

акционерите с цел получаване на предварително одобрение от Общото събрание на акционерите или други мерки за предотвратяване евентуалното нарушение на законоустановените прагове.

Управителните органи на дружеството следва да разкриват своевременно и пълна информация относно предприетите от тях действия по сключване на сделки и/или разпореждане с активи с над определена от закона стойност, за които са овластени от Общото събрание на акционерите, постигнатите резултати и друга важна информация, която не представлява вътрешна информация, в специална секция на интернет страницата на дружеството.

4 ПРОТОКОЛИ ОТ ОБЩИТЕ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Протоколът от проведеното Общо събрание на акционерите се представя на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София АД и Централен депозитар АД.

5 РЕДОВНО И СВОЕВРЕМЕННО ПОЛУЧАВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ, СВЪРЗАНА С ДРУЖЕСТВОТО

Управителните органи на дружеството осигуряват на акционерите и инвестиционната общност редовното и своевременно разкриване на информация, относно основни корпоративни събития свързани с дейността и състоянието на дружеството.

Управителните органи на дружеството полагат най-добри усилия за осигуряване на лесен и своевременно достъп до гореописаната информация с цел информирано упражняване на правата на акционерите, съответно вземането на информирано решение за инвестиране от инвеститорите.

При разкриването на информация, Управителните органи на дружеството спазват изискванията на закона относно обема, видовете, начините и сроковете, както и приетите принципи за разкриване на информация в съответствие с приетата от дружеството Програма за добро корпоративно управление.

6 УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ

Основен приоритет в дейността на Управителните органи е осигуряването на изгода за акционерите. Те 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.

При осъществяване на дейността си Управителните органи се съобразяват и с приетите принципи за корпоративно управление на икономическата група, част от която е дружеството, ако дружеството е част от такава. Ако дружеството е част от икономическа група, при осъществяване на дейността си управителните органи се възползват от предимствата, които принадлежността към съответната икономическа група дава на дружеството.

В случай, че решенията на Управителните органи имат различно отражение върху различните групи акционери, Управителните органи трябва да се отнасят справедливо към всички акционери.

В случай на отправено търгово предложение, изпълнителния член на Съвета на директорите на дружеството, не предприемат никакви действия, различни от обичайната търговска дейност на дружеството за предотвратяване успеха на търговското предложение, освен ако е бил упълномощен от Общото събрание на акционерите на дружеството или Съвета на директорите, е дал разрешение за това. При вземане на решение в тези случаи Съвета на директорите е обвързан от задължението да действа в най-добър интерес на дружеството.

Управителните органи осигуряват спазването на приложимото право и вземат под внимание интересите на лицата, които имат интереси свързани с дейността и развитието на дружеството, като:

- гарантират спазването на законовите права на лицата, които имат интереси свързани с дейността и развитието на дружеството, а именно: надзорни органи, контрагенти, кредитори, инвеститори, одитори, консултанти и др.
- им гарантират съответният достъп до информация.
- им осигуряват адекватна компенсация в случаите когато с действията си накърнят интересите им, които са защитени със закон или в следствие на договор.

Управителните органи осъществяват ефективно управление на риска с цел минимизиране влиянието на рисковете, които са специфични за дружеството или за сектора, в който то развива дейност.

6.1 СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

6.1.1 Едностепенна система на управление

Съветът на директорите на дружеството:

- разработва и одобрява визията и мисията на дружеството, стратегическите, оперативните и финансовите му планове, както в частност, така и

в контекста на икономическата групата, на чело на която е дружеството, в случаите когато има такава;

- прави оценка на адекватността на административната, организационната, и отчетна структури на дружеството и неговите дъщерни дружества, които са от стратегическо значение, с цел осигуряването на максимална ефективност на дейността на дружеството;

- възлага управлението на дружеството на един изпълнителен член, избран измежду неговите членове, определя границите на делегираните му правомощия, начина на прилагането им, и честотата, с която се отчитат пред Съвета на директорите за предприетите действия свързани с делегираните му правомощия.

- прави оценка на цялостното представяне на дружеството, обръщайки специално внимание на информацията получавана от изпълнителният член, и периодично прави сравнение между постигнатите и планираните резултати. Изготвя регулярни анализи на дейността и перспективите на дружеството;

- осигурява формализирана и прозрачна процедура по определяне на членовете на Съвета на директорите;

- следи за прилагането на приетите принципи за корпоративно управление интегрирани в приетата от дружеството програма за добро корпоративно управление и извършва нужните промени;

- изпълнителният член представя пред Съвета на директорите отчет за изпълнението на Програмата за добро корпоративно управление през годината. Изготвеният отчет включва и описание на възникнали проблеми по прилагането на Програмата и приложените от изпълнителният член решения.

- изпълнителният член се отчита пред Съвета на директорите най-малко два пъти годишно.

6.1.2 Състав на Съвета на директорите

- Членовете на Съвета на директорите, които не са избрани за изпълнителни членове, допринасят със специфичната си квалификация и експертни знания за вземането на обосновани и балансирани решения от Съвета на директорите, особено в случаите, когато е налице възможност за възникване на конфликт на интереси.

- Броят, компетенциите, правомощията и присъствието на членовете на Съвета на директорите, които не са изпълнителни членове, трябва да осигуряват съществено влияние върху решенията на Съвета на директорите.

□ Членовете на Съвета на директорите трябва да са запознати с правата и задълженията, свързани със заеманата от тях позиция. Председателят на Съвета на директорите полага усилия за стимулиране участието на останалите членове на Съвета в инициативи, имащи за цел повишаване на знанията и квалификацията им с цел ефективното изпълнение на техните задължения като членове на Съвета на директорите на дружеството.

7 ИНТЕРЕСИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ И ЗАИНТЕРЕСУВАНИ ЛИЦА

Съветът на директорите на дружеството приема правила, насочени към осигуряването на прозрачност на сделките, страна по които са членове на управителните или контролните органи на дружеството или други заинтересувани лица. Правилата трябва да гарантират спазването на закона и интересите на акционерите.

Като се съобразява с изискванията и ограниченията регламентирани в чл. 114 и 114а от ЗППЦК, управителният орган на дружеството предварително проучва и одобрява осъществяването на сделки от дружеството и/или неговите дъщерни дружества, които биха имали съществено влияние върху дейността на дружество и по конкретно неговата доходност, стойността на активите и пасивите или финансовата му позиция.

Съветът на директорите на дружеството обръща специално внимание на сделките, в които един или повече от директорите имат собствен интерес или интерес свързан с трети лица.

8 РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Организацията на дейността на Съвета на директорите, на заседанията на Общото събрание на акционерите позволяват еднакво третиране на всички акционери, независимо от броя на притежаваните от тях акции.

Директорът за връзки с инвеститорите комуникира с нужното внимание и прецизност както с мажоритарния акционер, така и с индивидуалните акционери, притежаващи малко на брой акции.

С оглед пълното и навременно разкриване на публична информация и прозрачност, Съвета на директорите възлага на Директора за връзки с инвеститорите следните задължения:

Да осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в

ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори. Директорът е длъжен да води регистър за постъпилите искания и предоставената по-горе информация, като описва и причините в случай на не предоставяне на поискана информация.

- Да предоставя в законоустановения срок материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях. Това означава, че 45 дни преди датата на Общото събрание директорът за връзки с инвеститорите следва вече да разполага със всички материали за събранието, предложенията за решения, решението на компетентния орган за свикване на събрание, за да има възможност да ги предостави на всеки изявил желание акционер. Директорът следва да води регистър за предоставените материали.

- Да води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на СД на дружеството

- Да изпраща всички необходими отчети и уведомления на дружеството до КФН, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар. Тази група от задължения включват най-общо следното:

- а/ В срок до 90 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да представя годишен финансов отчет, отговарящ по съдържание и форма на разпоредбите на ЗППЦК

- б/ В срок до 180 дни от завършването на финансовата година да представя консолидиран финансов отчет

- в/ В срок до 30 дни от края на всяко тримесечие да представя тримесечен финансов отчет и друга информация по Наредба № 2 на КФН, отговарящи по форма и съдържание на изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му

- г/ В срок до 60 дни от изтичане на съответното тримесечие – междинен тримесечен консолидиран финансов отчет.

- д/ Да уведомява КФН и регулирания пазар за промените в устава, промените в управителните и в контролните органи, откриване на производство по несъстоятелност, преобразуване на дружеството, всички изменения в търговската дейност, които засягат или могат да засегнат пряко или непряко цената на издадените от дружеството ценни книжа, други обстоятелства.

- г/ Да поддържа актуална информация на БЧИХ АД в интернет страницата на дружеството.