

ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ИД “ЗЛАТЕН ЛЕВ” АД

Корпоративно управление включва съвкупност от взаимоотношения между ръководството на дружеството, управителните органи, акционерите и другите заинтересувани страни. Корпоративното управление също така предоставя рамката, в която се поставят целите на дружеството, определят се средствата за постигането на тези цели и се следят резултатите. Доброто корпоративно управление трябва да дава стимул на управителните органи и ръководството да преследват цели, които са в интерес на дружеството и акционерите, както и да улеснява ефикасния надзор. В съвременните пазарни икономики ефективното корпоративно управление е изключително важно за успеха на публичните дружества. Законовата среда в България предоставя солидна рамка за добро корпоративно управление: Търговският закон, Законът за публичното предлагане на ценни книжа, Законът за счетоводството и Законът за независимия финансов одит.

Настоящата програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е изготвена за да се гарантира ефективното спазване на законите и съответните подзаконовни нормативни актове и постигане на по-добри резултати в дейността на управителните органи на дружеството. Тя се прилага и изпълнява съвместно с Управляващо дружество “Златен лев Капитал” АД.

Програмата си поставя следните основни цели – защита на основните права на акционерите, равнопоставено третиране на инвеститорите в ИД “Златен лев” АД, създаване на механизъм, осигуряващ своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството и ефикасен контрол върху управлението.

ИД “Златен лев” АД е инвестиционно дружество от отворен тип и няма предвиден в Устава си срок на затворен период. С решение на общо събрание на акционерите, проведено на 14.06.1999г., и разрешение на Комисията по ценните книжа и фондовите борси (към настоящия момент Комисия по финансов надзор) № 48а-ИД от 08.07.1999 г., ИД “Златен лев” АД се преобразува чрез отделяне на ново дружество “Златен лев Холдинг” АД и преурежда дейността си от инвестиционно дружество от затворен в инвестиционно дружество от отворен тип.

Дружеството е прелицензирано от Комисията за финансов надзор № 01-ИД/06.01.2006г
Дружеството се управлява от четиричленен Съвет на директорите.

ИД “Златен лев” АД има за предмет на дейност: инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи по чл. 195 от ЗППЦК на парични средства, набрани чрез публично предлагане на акции, и което действа на принципа на разпределение на риска. ИД “Златен лев” АД е с неограничен срок на дейност.

Капиталът на инвестиционното дружество е равен на нетната стойност на активите му. Той се увеличава или намалява съобразно промяната в нетната стойност на активите, включително в резултат на продажбата или обратното изкупуване на акции. Вписаният в търговския регистър капитал на дружеството е в размер на 5 185 567 лв. (пет милиона сто осемдесет и пет хиляди петстотин шестдесет и седем лева).

На 3 ноември 2000 г. ИД “Златен лев” АД сключва договор за управление с Управляващо дружество “Златен лев Капитал” АД, като договорът за управление влиза в сила на 29 ноември 2000 г.

Банка депозитар на ИД “Златен лев” АД е ТБ “Юробанк И Еф Джи България” АД.

I. Права и равнопоставено третиране на акционерите

Основната цел на инвестиционното дружество е да предлага на инвеститорите качествено финансово посредничество за ефективно участие на финансовите пазари и за реализацията на алтернативна форма на инвестиции и спестявания. Инвестиционната политика е насочена към постигането на конкурентна доходност и растяща стойност на акциите на дружеството чрез диверсификация на инвестициите, контролиране на риска, икономии от мащаба и професионално управление на дейността. За постигане на тази цел то инвестира основно в акции, корпоративни, общински и ипотечни облигации, които се търгуват на регулираните пазари. Дружеството инвестира също в български и чуждестранни държавни ценни книжа и в квалифицирани дългови ценни книжа.

1. Инвестиционна стратегия на ИД “Златен лев” АД за постигане на инвестиционните цели:

ИД “Златен лев” АД се стреми да поддържа балансиран портфейл от активи, който да е източник на конкурентно висока доходност и същевременно да не ограничава възможностите на дружеството своевременно да изпълнява заявките за обратно изкупуване на акции. Динамичната същност на капиталовите пазари не дава възможност да се поддържат позициите в корпоративни книжа, държавни ценни книжа и парични средства в строго определени пропорции. Според размера на капитала и конкретните пазарни условия делът на отделните групи активи може да се движи в определени граници. Според размера на капитала делът на отделните групи активи се движи в относително широки граници. Основните рискове, свързани с дейността на ИД “Златен лев” АД са описани подробно в раздел 2 от Проспекта за публично предлагане на акции на дружеството.

За гарантиране на сигурни методи за защита на основните права на акционерите и равнопоставеното им третиране, ИД “Златен лев” прилага следните процедури:

2. Вид акции и правата по тях

ИД “Златен лев” АД издава само обикновени (непривилегировани), безналични и поименни акции с право на един глас, чиито брой се променя в резултат на продажбата или обратното изкупуване на акции, чиято номинална стойност е 1 лев. ИД “Златен лев” АД не издава акции от различни класове.

Всяка акция дава на своя притежател следните права:

- право на един глас в общото събрание на акционерите;
- право да придобие неограничен брой акции от дружеството, съгласно чл. 194 от ЗППЦК
- право по всяко време да иска от дружеството обратно изкупуване на притежаваните акции при условията и реда, предвидени в Проспекта и в Устава на дружеството, с изключение на случаите на временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акции на дружеството;
- право да получи равностойността на притежаваните акции в случай на преобразуване на дружеството за акционер, който е гласувал против решението за преобразуване;
- право на съразмерен ликвидационен дял;
- право на сведения по чл. 224 от Търговския закон;
- други права, изрично предвидени в нормативен акт и Устава на инвестиционното дружество.

3. Ред за прехвърляне на акциите

Прехвърлянето на акции на ИД “Златен лев” АД може да се извърши по няколко начина:

3.1. Издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акции на ИД “Златен лев” АД се извършва чрез управляващото дружество “Златен лев Капитал” АД, с което ИД “Златен лев” АД има сключен договор за управление и договор за осигуряване на мрежа от офиси (“гишета”), където да се приемат и изпълняват поръчките за покупка и обратно изкупуване на акции, и да се осъществяват контактите с инвеститорите и акционерите на ИД “Златен лев” АД. В случаите по предходното изречение, управляващото дружество открива към своята сметка в “Централен депозитар” АД подсметки на акционерите на ИД “Златен лев” АД.

3.2. Прехвърлянето на акции на ИД “Златен лев” АД на “Българска фондова борса” АД, където акциите на ИД “Златен лев” АД са приети за търговия, и извън нея - между физически лица, се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник, съответно регистрационен агент. Прехвърлянето на акции на ИД “Златен лев” АД по настоящата точка се осъществява при условията и реда на общите изисквания за търговия с ценни книжа.

Книгата на акционерите на дружеството се води от “Централен депозитар” АД. Прехвърлянето на акции от капитала на ИД “Златен лев” АД се счита за извършено от момента на вписване на безналичните ценни книжа, издадени от дружеството, по подсметка на техния приобретател към сметката на управляващото дружество “Златен лев Капитал” АД или на лицензиран инвестиционен посредник в регистъра на “Централен депозитар” АД. Правата по тези акции се удостоверяват с документ за регистрация (депозитарна разписка), издаден(а) на името на техния собственик от “Централен депозитар” АД, чрез управляващото дружество или инвестиционния посредник.

4. Покупка и обратно изкупуване на акции

В съответствие с изискванията на чл. 193, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 24а от Устава на дружеството, ИД “Златен лев” АД е задължено постоянно да издава и предлага акциите си на инвеститорите, както и по искане на акционерите си да изкупува обратно акциите си по емисионна стойност, основаваща се на нетната стойност на активите. Изключение са случаите на временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акции на дружеството, както и след вземане на решение за преобразуване на дружеството от отворен в затворен тип.

Издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акции на ИД “Златен лев” АД се извършва чрез управляващото дружество “Златен лев Капитал” АД. При актуализация на Проспекта за публично предлагане на акции, дружеството публикува актуализирания проспект на интернет страницата си и информира инвеститорите за промяната чрез информационна агенция.

Емисионната стойност е равна на размера на нетната стойност на активите на една акция към датата на определянето ѝ, увеличена с разходите по емитирането в размер на 0,3 на сто от нетната стойност на активите на една акция. Цената на обратното изкупуване е равна на размера на нетната стойност на активите на една акция към датата на определянето ѝ, намалена с разходите по обратното изкупуване в размер 0,3 на сто от нетната стойност на активите на акция. Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване се изчислява от управляващото дружество под контрола на банката депозитар, съгласно приети от инвестиционното дружество и одобрени от КФН Правила за определяне на нетната стойност на активите на ИД “Златен лев” АД.

Емисионната стойност се определя два пъти седмично и се публикува във в. "Пари" и чрез медийна агенция .

Лице, което придобие възможността да упражнява контрол върху инвестиционното дружество, е длъжно в 7-дневен срок от датата на придобиване или прехвърляне на акциите да уведоми КФН и съответния регулиран пазар, на който се търгуват акциите на инвестиционното дружество. При издаване на писмено потвърждение за записване или обратно изкупуване на акции, управляващо дружество "Златен лев Капитал" АД посочва и броя на акциите на инвестиционното дружество в обръщение към датата на придобиването, съответно на обратно изкупуване. Това дава възможност на лицата, задължени по смисъла на чл. 145 от ЗППЦК, да изчислят какъв процент от капитала на инвестиционното дружество притежават.

Нетната стойност на активите на инвестиционното дружество е равна на сумата от пазарната стойност, а когато такава не е налице – оценената съобразно одобрени от КФН правила за оценка на активите, приети от управителния орган на дружеството, или балансовата стойност на ценните книжа в портфейла на инвестиционното дружество, вземанията от лихви и дивиденди от тези ценни книжа, паричните средства по банкови сметки в левове и валута и други активи, намалена с оценената съобразно одобренията от Комисията принципи и методи стойност или балансовата стойност на задълженията по управление, по получените с разрешение от КФН заеми и други.

5. *Общо събрание на акционерите*

Поканата за свикване на общо събрание на акционерите на ИД "Златен лев" АД се обявява в търговския регистър най-малко 30 дни преди неговото откриване и се оповестява на обществеността чрез информационна агенция или друга медия.

Управляващото дружество "Златен лев Капитал" АД има задължението да оповести на всички места където се приемат поръчки за продажба и обратно изкупуване на акциите на ИД "Златен лев" АД последната дата за сключване на сделки с акции на инвестиционното дружество, в резултат на които приобретателят може да упражни правото на глас в общото събрание на акционерите.

Поканата и писмените материали по дневния ред се изпращат на КФН и се публикуват, заедно с образците за гласуване чрез пълномощник, на интернет страницата на дружеството най-малко 30 дни преди неговото откриване до приключване на общото събрание.

Съгласно чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на ИД "Златен лев" АД трябва да бъде за конкретното общо събрание, да е изрично и да има минималното съдържание, съгласно чл. 31а, ал. 4 от Устава на дружеството. Дружеството изисква да му бъдат представени пълномощните два работни дни по-рано от деня на общото събрание. Дружеството може да поставя с поканата за свикване на общото събрание изисквания относно упълномощаването и представянето на пълномощното на дружеството, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника.

Съгласно чл. 115, ал. 11 от ЗППЦК членовете на Съвета на директорите са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание относно икономическото и финансовото състояние на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация.

До три работни дни след провеждане на общото събрание на акционерите протокола от събранието се предоставя на КФН и се публикува на интернет страницата на дружеството за срок, не по-кратък от една година.

6. *Разпределение на печалбата на дружеството*

Инвестиционното дружество не разпределя печалба под формата на дивидент. Печалбата се реинвестира изцяло като увеличава стойността на активите.

7. Предоставяне на текуща информация на инвеститорите относно дейността на ИД “Златен лев” АД.

В рамките на всеки работен ден се определя приемно време за акционери на дружеството от 10 до 14 часа. Рамката на приемното време е съобразена с графика за изчисляване на цена на емитиране и обратно изкупуване. Целта е да бъде отделено цялото необходимо време за обслужване на акционерите, без това да се отрази върху изчисляването на нетната стойност на активите. В рамките на приемното време на разположение на инвеститорите на ИД “Златен лев” АД са учредителните актове на дружеството, Проспектът за публично предлагане на акции и финансовите отчети. Директорът за връзки с инвеститорите е отговорен в рамките на приемното време за акционери на дружеството, да даде отговор на всички запитвания от страна на акционери и да се раздават депозитарните разписки за притежаваните в дружеството акции.

8. Условия, на които трябва да отговарят членовете на Съвета на директорите

За членове на Съвета на директорите на ИД “Златен лев” АД не могат да бъдат избирани лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда, освен ако са реабилитирани. Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Членове на Съвета на директорите, за които след датата на избирането им възникнат гореописаните обстоятелства, трябва незабавно да информират Съвета на директорите. Подробна информация за членовете на Съвета на директорите се дава в Проспекта за публично предлагане на акции и в годишния отчет на дружеството.

II. Разкриване на информация и прозрачност

В дейността на инвестиционно дружество от отворен тип се наблюдават следните групи от дейности, свързани с разкриване на информация:

1. Периодични отчети към Комисията по финансов надзор.

Директорът за връзки с инвеститорите съвместно с управляващо дружество “Златен лев Капитал” АД е отговорен за предаването в срок и пълен обем на:

- месечните, тримесечни и годишни счетоводни отчети на дружеството;
- актуализиран проспект за публично предлагане на акции на ИД “Златен лев” АД
- уведомителни писма за емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на ИД “Златен лев” АД
- уведомления за обстоятелства, подлежащи на вписване;
- сключване на договори с инвестиционни посредници за изпълнение на инвестиционни решения;
- анекси към договорите за управление и депозитарни услуги;
- разкриване на дялово участие, съгласно чл. 145 от ЗППЦК;
- свикване на общи събрания на акционерите и други обстоятелства

2. Разкриване на информация относно текущото състояние на дружеството на акционери и заинтересовани лица.

Съгласно изложеното в т. I Права и равнопоставено третиране на акционерите, информацията относно текущото състояние на дружеството може да бъде получена по телефона, в отговор на изпратено писмо или e-mail, или лично в рамките на приемното време за акционери. Екипът на управляващо дружество “Златен лев Капитал” АД и директорът за връзки с акционерите имат задължението да дават вярна, точна и изчерпателна информация, поднесена по начин достъпен за акционерите на дружеството.

3. Разкриване на информация чрез информационна агенция или друга медия:

Дружеството информира акционерите си чрез публикации в централен ежедневник, чрез Бюлетина на Инвестор както и на интернет страницата на дружеството на адрес : www.zlatenlev.com - за свикване на общи събрания на акционерите, актуализация на проспект за публично предлагане на акции, предадени годишни и тримесечни счетоводни отчети, за емисионната стойност и цената на обратното изкупуване на акциите и др.

При изработване на рекламни материали, отнасящи се до публичното предлагане на акции на ИД “Златен лев” АД, материалите се одобряват предварително от КФН.

При публични изяви на членовете на Съвета на директорите и служителите на дружеството, трябва предварително да бъдат одобрени от отдела за вътрешен контрол.

4. Одитиране на годишен отчет

Одитът на годишния отчет на ИД “Златен лев” АД се извършва от независим одитор, избран на общо събрание на акционерите в изпълнение на Закона за независимия финансов одит и международните счетоводни стандарти. Функциите на Одитен комитет се изпълняват от членовете на Съвета на директорите.

III. Отговорности на управителните органи

ИД “Златен лев” АД е инвестиционно дружество от отворен тип и дейността му по набиране на парични средства чрез публично предлагане на акции и тяхното инвестиране в ценни книжа, както и по обратното изкупуване на акциите се управлява от управляващо дружество “Златен лев Капитал” АД на основание одобрен от КФН договор за управление, сключен на 03.11.2000 г. Съгласно договора за управление УД “Златен лев Капитал” АД се задължава за следното:

- Да управлява дейността на инвестиционното дружество по инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на акции, осъществявана на принципа на разпределение на риска;
- Да извършва действия, свързани с упражняването на правата по ценните книжа от портфейла на инвестиционното дружество като участия на общи събрания, получаване на дивиденди, лихви, главници, права, безплатни ценни книжа, както и осъществяване и контролиране на плащанията във връзка с ценните книжа, при спазване на изискванията на нормативните актове за извършване на съответните действия;
- Да управлява дейността по продажба и обратно изкупуване на акциите на инвестиционното дружество;
- Да управлява дейността по администриране на акциите на инвестиционното дружество;
- Да води счетоводството и поддържа и съхранява отчетността на ИД, включително да разкрива съответната информация за инвестиционното дружество в предвидените от нормативните актове случаи;
- Да управлява рекламната и маркетинговата дейност на инвестиционното дружество.

Управляващото дружество “Златен лев Капитал” АД и банката депозитар “Юробанк И Еф Джи България” АД се отчитат за дейността си пред ИД “Златен лев” АД с писмен отчет всеки месец до десето число. Съветът на директорите на свои редовни заседания веднъж в месеца разглежда предоставените отчети и одобрява направените разходи за изминалия месец. При необходимост управляващото дружество и банката депозитар предоставят допълнителна информация и разяснения към представените отчети. Разходите, свързани с дейността на инвестиционното дружество се извършват единствено след изрично одобрение на банката депозитар. След изтичане на

финансовата година, изготвянето и одитирането на годишния отчет управляващото дружество предоставя на ИД “Златен лев” АД счетоводната документация от изтеклата година. УД “Златен лев Капитал” АД има право да продава активи от портфейла на инвестиционното дружество или да закупува ценни книжа единствено чрез инвестиционни посредници, с които ИД “Златен лев” АД е сключило договори за изпълнение на инвестиционни решения. Инвестиционното дружество няма право да държи ценни книжа от активите си по своя лична сметка. Всички ценни книжа се държат по клиентски подсметки в банката депозитар, като тя от своя страна е попечител на всички сделки с ценни книжа от името на ИД “Златен лев” АД.

Съветът на директорите на ИД “Златен лев” АД се избира на общо събрание на акционерите за срок от пет години и съгласно чл. 116а, ал. 2, най-малко една трета от тях са независими лица. Всички членове на Съвета на директорите отговарят на изискванията за образование и професионална компетентност. Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, както и гаранцията за управлението им се определя на общо събрание на акционерите. Съветът на директорите има право да:

- Сключва, изменя и прекратява договорите с управляващото дружество и банката депозитар;
- Контролира изпълнението на договорите с управляващото дружество и банката депозитар;
- Да представлява инвестиционното дружество при упражняването на правата и изпълнението на задълженията му по договорите с управляващото дружество и банката депозитар;
- Да сключва, изменя и прекратява договорите с инвестиционните посредници за изпълнение на инвестиционни решения;
- Да взема решения за временно спиране на обратното изкупуване, съответно за удължаване на срока за временно спиране на обратното изкупуване;
- Приемане на Правила за вътрешната организация на инвестиционното дружество, Правила за оценка на активите, Правила за поддържане и управление на ликвидните средства на инвестиционното дружество, Правила за личните сделки и Правила за управление на риска;
- Да одобрява ежемесечно разходите, свързани с дейността на инвестиционното дружество.

Съветът на директорите се отчита за дейността си на общо събрание на акционерите. Докладът за дейността на Съвета на директорите, одитирания годишен отчет и доклада на дипломирания експерт счетоводител, както и доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите се одобряват и приемат на заседание на Съвета на директорите. Протоколите от заседанията на Съвета на директорите се водят и съхраняват от директора за връзки с инвеститорите.

Членовете на Съветите на директорите на инвестиционното и управляващото дружество са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец, отделяйки необходимото време за изпълнение на дейността си.

Настоящите правила за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление са приети на заседание на Съвета на директорите на ИД “Златен лев” АД на 22.02.2006г., и са актуализирани на 16.12.2009г.