
ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ОТ УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО „ПФБК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД

„ПФБК Асет Мениджмънт” АД е управляващо дружество, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Енос” № 2, +359 (2) 81 06 413, факс: +359 (2) 81 06 401, електронен адрес (e-mail): nkostov@ffbh.bg, Интернет страница (web-site): www.ffbham.bg. „ПФБК Асет Мениджмънт” АД е учредено на 06.02.2004 год. Управляващото Дружество е получило разрешение за извършване на дейност като УД с Решение на КФН № 180-УД/09.03.2004 г. и Решение на КФН № 763-УД/14.12.2005 г.; лицензът на „ПФБК Асет Мениджмънт” АД е № 6-УД/ 15.12.2005 г.

„ПФБК Асет Мениджмънт” АД управлява активите на Инвестиционно дружество „Надежда” АД и договорните фондове „ПИБ Авангард”, „ПИБ Класик” и „ПИБ Гарант”.

Настоящата програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е изготвена в съответствие с принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР).

Корпоративното управление включва съвкупност от взаимоотношения между управителните органи, ръководството, служителите, акционерите на дружеството, инвеститорите в колективни инвестиционни схеми под управление на дружеството, други инвеститори, чиито средства „ПФБК Асет Мениджмънт” АД управлява и други заинтересувани страни. Корпоративното управление предоставя рамката, в която се поставят целите на управляващото дружество, определят се средствата за постигането на тези цели и се следят резултатите. Доброто корпоративно управление е стимул за управителните органи и ръководството да преследват цели, които са в интерес на инвеститорите, чиито средства дружеството управлява и на самото дружество; доброто корпоративно управление, също така, улеснява ефикасния надзор.

Програмата си поставя следните основни цели – защита на основните права на притежателите на дялове/акционерите в колективните инвестиционни схеми, управлявани от „ПФБК Асет Мениджмънт” АД, равнопоставено третиране на инвеститорите в дялове/акции на колективните инвестиционни схеми, създаване на механизъм, осигуряващ своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с управлението на колективните инвестиционни схеми.

I. Права на притежателите на дялове/акционерите в колективните инвестиционни схеми, чиято дейност се управлява от „ПФБК Асет Мениджмънт” АД

Рамката на корпоративното управление следва да защитава правата на притежателите на дялове/акционерите в колективните инвестиционни схеми.

А. Основните права на притежателите на дялове/акционерите в колективните инвестиционни схеми включват правото на:

1) сигурни методи за регистрация на собствеността;

Поддържане на дългосрочен договор с Централен депозитар АД за водене и обслужване на акционерната книга на дружеството и управляваните договорни фондове и за издаване на депозитарни разписки.

2) свободно прехвърляне на дялове/акции;

Осигуряване на необходимата информация и съдействие на акционерите във връзка с покупко/продажби на акции и издаване на депозитарни разписки.

3) право на обратно изкупуване, когато се отнася за дялове от договорните фондове;

Спазване на заложените в проспектите на договорните фондове срокове и правила за обратно изкупуване на дялове.

4) участие в разпределението на печалбата на договорния фонд/инвестиционното дружество от затворен тип;

Спазване на законовите норми, включително за уведомяване на Комисията за Финансов Надзор, Централния Депозитар и Българска Фондова Борса относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане

5) ликвидационен дял при прекратяване, когато се отнася за инвестиционното дружество от затворен тип;

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

6) редовно и своевременно получаване на информация, свързана със съответната колективна инвестиционна схема;

Предоставяне в законоустановените срокове на необходимата информация чрез публикации в интернет, Комисията за Финансов Надзор или на сайта на управляващото дружество. Поддържане и периодично актуализиране на информация за договорните фондове, която се предоставя на притежателите на дялове при посещенията им в офиса на дружеството.

7) участие и глас в общото събрание на акционерите, когато се отнася за инвестиционното дружество от затворен тип.

Своевременно изготвяне на материалите за общите събрания на акционерите и изпращане на материалите на регулиращия държавен орган и на другите институции, предоставяне на информация на акционерите включително при техни обаждания и поставяне на въпроси по телефона. Провеждане на събранията в седалището на управляващото дружество, което да дава възможност за нормална работа на събранията и за участие на всички лично явили се на събранията акционери

Б. Притежателите на дялове/акции имат право да получават информация за вземането на решения, свързани с основни събития относно договорните фондове, като

изменения на Правилата/Устава на колективната инвестиционна схема и съществени за колективната инвестиционна схема сделки, които биха имали значително влияние върху интереса на инвеститорите. Акционерите в инвестиционното дружество от затворен тип имат право и да участват при вземането на решения, свързани с изменения на устава на колективната инвестиционна схема.

Спазване на законните норми по предоставяне на необходимата информация чрез публикации в интернет, Комисията за Финансов Надзор или на сайта на управляващото дружество.

В. Акционерите в инвестиционното дружество от затворен тип имат възможност да участват и да гласуват на общото събрание на акционерите, както и да получават информация за процедурата, по която се провежда общото събрание на акционерите, включително и за реда за упражняване правото на глас:

1. Акционерите получават достатъчна и своевременна информация за датата, мястото и дневния ред на общото събрание, както и пълна и своевременна информация за въпросите, които ще се решават на събранието.
2. На акционерите се дава възможност да задават въпроси към съвета и да поставят точки в дневния ред на общото събрание в границите на разумното.
3. Акционерите могат да гласуват лично или неприсъствено, като гласовете са равнозначни, независимо дали са дадени лично или неприсъствено.

Своевременно изготвяне на материалите за общите събрания на акционерите и изпращане на материалите на регулиращия държавен орган и на другите институции, предоставяне на информация на акционерите включително при техни обаждания и поставяне на въпроси по телефона. Провеждане на събранието в седалището на управляващото дружество, което да дава възможност за нормална работа на събранието и за участие на всички лично явили се на събранието акционери. За да се осигури възможност на акционерите да поставят въпроси, свързани с дейността на инвестиционното дружество и да поставят на вниманието на общото събрание проблеми, които ги вълнуват, трайната практика е в дневния ред на всяко събрание се включва точка “Разни”. По тази точка се дава думата на акционерите за такива въпроси, на които изпълнителните директори на дружеството отговарят.

Г. „ПФБК Асет Мениджмънт” АД своевременно разкрива изискуемата по закон информация относно капиталовата структура (дялови участия) и за разпоредби (ако такива са налице), които дават възможност на определени притежатели на дялове/акционери да упражняват контрол, който не отговаря на дяловото им участие в управляваните от дружеството колективни инвестиционни схеми.

Периодично получаване на справки от Централен депозитар АД за капиталовата структура на управляваното инвестиционно дружество и предоставяне на информация на Българска Фондова Борса и Комисията за Финансов надзор.

Д. С оглед осигуряването на възможност за ефикасна и прозрачна работа на пазарите за корпоративен контрол, на притежателите на дялове/акционерите се осигурява информация за:

1. Условието и редът за придобиване на корпоративен контрол чрез капиталовите пазари и съществените за колективната инвестиционна схема сделки като сливания, както и продажбата на значителна част от активите на схемата трябва ясно да се съобщават и разкриват, за да могат инвеститорите да са наясно с правата си. Сделките следва да се извършват в условията на прозрачност на цените и при справедливи условия, които защитават правата на всички притежатели на дялове/акционери в зависимост от класа им.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

2. Не се използват средства за предотвратяване на поглъщане на колективната инвестиционна схема, за да се предпазва управлението от носене на отговорност.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

Е. Акционерите в инвестиционното дружество от затворен тип, включително и институционалните инвеститори, трябва да вземат предвид вредата и ползата от упражняване на правото на глас.

Предоставяне на необходимата информация за вземане на мотивирано решение от акционерите в инвестиционното дружество чрез публикации в медиите и отговаряне на запитвания по телефон или в офисите на управляващото дружество.

II. Равнопоставено третиране на инвеститорите

Рамката на корпоративното управление обезпечава равнопоставено третиране на всички инвеститори в дялове/акции, управлявани от „ПФБК Асет Мениджмънт” АД. Всички инвеститори могат да получават ефикасни компенсации при нарушение на правата им.

А. Всички притежатели на дялове/акционери от един клас ще бъдат третирани еднакво.

1. В рамките на даден клас всички акционери в инвестиционното дружество от затворен тип имат еднакво право на глас. Всички инвеститори да могат да получават информация за правото на глас, което носят всички класове акции, преди покупка. Промените на правото на глас се гласуват от акционерите.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

2. Попечителите или номиналните собственици гласуват, както са се договорили със собственика - бенефициент на акциите.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

3. Процедурата и редът при организиране на общото събрание на акционерите на затвореното дружество позволяват справедливо отношение към акционерите и не затрудняват и не оскъпяват ненужно гласуването.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

Б. Търговията с вътрешна информация и злоупотребите с лични сделки на членовете на Съвета на директорите, на инвестиционния консултант, работещ по договор за управляващото дружество, на служителите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД и свързаните с тях лица са забранени.

При сключване на договори със служители на управляващото дружеството или външни консултанти, при които поради длъжностната характеристика за заеманата длъжност или предмета на договора, служителят, респ. консултантът, ще има достъп до вътрешна информация, от тези лица се изискват декларации за опазване и незлоупотреба с вътрешна информация на дружеството.

В. Членовете на Съвета на директорите и мениджърите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД се задължават да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или въпроси, които засягат управляваните колективни инвестиционни схеми. „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД разкрива своевременно такава информация в момента, в който му е станала известна, и когато тя се отнася до членовете на Съвета на директорите и мениджърите на инвестиционното дружество от затворен тип, дейността на което се управлява от управляващото дружество.

Членовете на Съвета на директорите и мениджърите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ декларират извършваните от тях сделки за лична сметка.

III. Роля на заинтересуваните лица за корпоративното управление

Рамката на корпоративното управление признава правата на заинтересуваните лица по закон и насърчава дейното сътрудничество между „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД и заинтересуваните лица за формиране на благосъстояние, разкриване на работни места и осигуряване на устойчиво развитие на стабилни предприятия.

А. Рамката на корпоративното управление осигурява спазването на законовите права на заинтересуваните страни.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

Б. В случаите, когато заинтересуваните лица са защитени по закон, те могат да получават ефикасни компенсации при нарушение на правата им.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

В. Рамката на корпоративното управление разрешава механизми за участие на заинтересуваните лица.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

Г. В случай че заинтересуваните лица участват в процеса на корпоративно управление, те получават достъп до съответната информация.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

IV. Разкриване на информация и прозрачност

Рамката на корпоративното управление осигурява своевременно и точно разкриване на изискваната по закон информация по всички въпроси, свързани с управляваните

колективни инвестиционни схеми, включително и финансовото им състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението им.

А. Разкриваната информация включва, без да се ограничава единствено до съществена информация за:

1. Финансовите и оперативните резултати на колективната инвестиционна схема.
2. Целите на колективната инвестиционна схема.
3. Основните акционерни участия и правото на глас на акционерите в инвестиционното дружество от затворен тип.
4. Членовете на Съвета на директорите, ключовите изпълнителни директори и възнаграждението на управляващото дружество, а когато информацията се отнася до инвестиционното дружество от затворен тип – данни и за техните управителни органи и лица и тяхното възнаграждение.
5. Съществени предвидими рискови фактори.
6. Съществени въпроси, свързани със служителите на управляващото дружество, на инвестиционното дружество от затворен тип, чиято дейност се управлява от „ПФБК Асет Мениджмънт” АД или други заинтересувани лица.
7. Структурата и политиката на корпоративното управление.

Предоставяне в законоустановените срокове на необходимата информация чрез публикации в интернет, Комисията за Финансов Надзор или на сайта на управляващото дружество. Поддържане и периодически актуализиране на информация за договорните фондове, която се предоставя на притежателите на дялове при посещенията им в офиса на дружеството.

Б. Информацията се изготвя, одитира и разкрива съгласно най-добрите стандарти за счетоводна отчетност, разкриване на финансова и друга информация и одит.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

В. Годишният одит се извършва от независим одитор, за да се осигури външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

Г. Начините за разпространяване на информация осигуряват справедлив, своевременен и икономичен достъп на потребителите до съответната информация.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

V. Отговорности на управителните органи

Рамката на корпоративното управление осигурява стратегическото управление на „ПФБК Асет Мениджмънт” АД и управляваните от него колективни инвестиционни схеми, ефикасният контрол върху дейността на управителните органи и отчетността на управителните органи пред дружеството и акционерите му, както и пред инвеститорите, чиито средства дружеството управлява.

А. Действията на членовете на управителните органи трябва да са напълно обосновани, добросъвестни, да се извършват с грижата на добър търговец и да са в интерес на инвеститорите, чиито средства се управляват от „ПФБК Асет Мениджмънт” АД, както и в интерес на самото дружество и неговите акционери.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

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

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

В. Управителните органи следва да осигуряват спазването на приложимото право и да отчитат интересите на заинтересуваните лица.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

Г. Управителните органи на „ПФБК Асет Мениджмънт” АД изпълняват определени ключови функции относно управляващото дружество и управляваните от него колективни инвестиционни схеми, сред които:

1. Да разглеждат и ръководят корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, годишния бюджет и бизнес плановете; да поставят цели, свързани с дейността; да следят осъществяването на целите; да контролират основните разходи за подобрения на ДМА, придобиване или преобразуване на дружеството или организиранияте от него колективни инвестиционни схеми.
2. Да подбират, дават възнаграждение, контролират и при необходимост да намират заместници на ключовите изпълнителни директори, както и да контролират приемствеността.
3. Да преразглеждат възнаграждението на ключови висши служители и на членовете на управителните органи и да осигуряват формализирана и прозрачна процедура по определяне на членовете на управителните органи.
4. Да следят и да решават евентуални конфликти на интереси на акционерите, членовете на управителните органи и служителите, включително и злоупотреба с активите на дружеството и сделки със свързани лица.
5. Да осигуряват прецизни системи за финансово-счетоводна дейност на дружеството и колективните инвестиционни схеми, които то управлява включително и независим одит, както и наличието на подходящи системи за контрол, в частност системи за контрол на риска, за финансов контрол и за контрол по спазването на закона.
6. Да следят ефективността на режима на корпоративно управление, при който работят, и да извършват нужните промени.
7. Да контролират процеса на разкриване на информация и комуникацията.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

Д. Управителните органи имат възможност да си съставят обективна преценка по корпоративни въпроси, без да са зависими в частност от мениджмънта на дружеството.

1. Управителните органи следва да обмислят възможността да възлагат на достатъчен брой членове, които са независими директори и могат да си съставят обективна преценка, задачи, при които е възможен конфликт на интереси. Примери за подобни ключови задължения са финансовата отчетност, назначаването на длъжност и възнаграждението на изпълнителните директори и Съвета на директорите.
2. Членовете на управителните органи следва да отделят достатъчно време на задълженията си.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

Е. За да изпълняват задълженията си, членовете на управителните органи трябва да имат достъп до точна, релевантна и своевременна информация.

Спазване на законовите норми и нормите за добро корпоративно управление.

Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е приета на заседание на Съвета на директорите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД на 06.12.2007 г.

Изпълнителен директор

Николай Костов

Изпълнителен Директор

