

ОЦЕНКА НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА "М+С ХИДРАВЛИК" АД ПРЕЗ 2008 г.

През 2007 г. беше утвърдена Програмата на "М+С ХИДРАВЛИК" АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, изготвена на основата на направената преоценка на задачите, заложи в програмата за предходната година, както и на резултатите от изпълнението им, в съответствие с действащата в Република България нормативна уредба на корпоративните отношения и съгласно принципите за добро корпоративно управление на ОИСР, утвърдени от Комисията за финансов надзор. Основните приоритети на програмата за 2008 г. останаха почти непроменени с оглед тяхната актуалност в контекста на съществуващите обществено-икономически условия, приложими към дейността на публичните дружества, и процеса на тяхното адаптиране към европейските стандарти.

Изхождайки от отчетената ефективност на конкретните инициативи бяха предприети следните инициативи като приоритети на програмата за 2008 г.:

I. Разширяване и поддържане на формите на запознаване акционерите на "М+С ХИДРАВЛИК" АД с правата, които са им признати и гарантирани от българското законодателство и в частност, от ТЗ и ЗППЦК, с цел насърчаване на тяхната активност.

II. Своевременно и обективно информирание на публиката относно настъпването на важни корпоративни събития, свързани с дейността на дружеството.

III. Стимулиране интереса на потенциалните инвеститори чрез утвърждаване на ефективен практически модел на корпоративно управление в структурата на "М+С ХИДРАВЛИК" АД.

По отделните направления на програмата беше извършено следното :

I. По нейните цели и задачи -

1. Извършени бяха усилия по утвърждаване на основните принципи и международно признати практики за добро корпоративно управление в дружеството и доразвиването им на базата на и в съответствие със съществуващата обществена структура и адаптираща се към европейските стандарти нормативна уредба.

2. Следствие популяризиране дейността на колективните органи на дружеството се повиши доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството лица.

3. По повишаване нивото на образование на акционерите считаме, че най-вече въпросите, които се обсъждат в средствата за масова информация допринесоха за това и за тяхната заинтересованост.

II. По защита правата на акционерите

1. Изготвени бяха и становища от директора за връзка с инвеститорите, със съдействието на финансово-счетоводен експерт на дружеството по конкретно възложени от Съвета на директорите въпроси, свързани с правата на акционерите на "М+С ХИДРАВЛИК" АД.

2. Разшири се кръга от информация за акционерите, включена в "образователния" раздел на електронната страница на дружеството, включително чрез оповестяване на информацията относно размера, времето мястото и начина на получаване на дивидент.

3. Своевременно беше публикувана поканата за свикване на общо събрание на акционерите от Съвета на директорите, гарантиращо правото им на участие, включително и неприсъствено. Един път съгласно изискванията на Търговския закон в Търговския регистър на 24.03.2008 г. и втори път в електронната страница на дружеството.

4. Изпратиха се писмените материали по точките от дневния ред на общото събрание на акционерите на "М+С ХИДРАВЛИК" АД на всички акционери, пожелали да се запознаят с

тях.

5. Не са отказвани преки контакти между акционерите и представител на дружеството по въпроси, свързани с дейността му.
6. Оказван беше съдействие на акционери на дружеството при необходимост от получаване на справка или съдействие по конкретен повод от Централен депозитар.
7. Своевременно е отговаряно на всички въпроси, поставени от акционери относно техни права или задължения или дейността на дружеството и надлежно е воден и съхраняван Регистъра "Кореспонденция с акционери" от директора за връзка с инвеститорите.

Ш. По статута на Съвета на директорите

1. Направената от ОСА, проведено на 16.05.2008 година промяна в състава на Съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл.116а от ЗППЦК- задължително 1/3 от членовете отговарят на изискванията за независимост.
2. Изготвени са допълнителни критерии за независимост на членовете на съвета на директорите, извън нормативно определените.
3. Изработени са "Стандарти за справедливост" в случай на възникване на пряк или непряк конфликт на интереси между членове на Съвета на директорите и акционери на дружеството.
4. Провеждани са заседания на Съвета на директорите минимум веднъж на 2 месеца при стриктно спазване на изискванията относно начина и срока за предварително уведомяване и запознаване с материалите относно дневния ред.
5. Подробно и точно са протоколирани проведените заседания и надлежно е водена и съхранявана "Протоколната книга" от директора за връзка с инвеститорите.
6. Осъществен е периодичен контрол върху процеса на разкриване на информация с оглед спазване на нормативно определените срокове за представяне на отчетите на дружеството пред Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса и спазване на нормативната забрана за разкриване на вътрешна информация.
7. Регулярно е оценявана ефективността на режима на корпоративно управление, при който работи дружеството и своевременно са извършвани нужните промени.
8. Осъществен е системен преглед и ръководство на корпоративната стратегия, годишните планове за действие на дружеството, политиката по отношение на риска и бизнес плана; поставянето на цели, свързани с дейността на дружеството и проверката на осъществяването им.
9. Изготвени са всички финансови отчети на дружеството съобразно МСС и Указанията на Комисията за финансов надзор.

IV. По осигуряване на ефективна комуникация и своевременно и точно разкриване на информация относно текущото финансово-икономическо положение на дружеството, резултатите от дейността му и управлението

1. Представени са всички уведомления и отчети на дружеството в законоустановените срокове пред Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса от директора за връзка с инвеститорите, съгласно утвърдените от Комисията форми и съгласно МСС.
2. Осигурена е възможност за запознаване/преглед на отчетите и всяка друга информация, на която акционери, потенциални инвеститори или заинтересовани лица имат право, съгласно Указанията на Комисията за финансов надзор в офиса на дружеството.
3. Публикувани са всички финансови отчети, както и на Програмата за прилагане на международните стандарти за добро корпоративно управление и отчета за нейното изпълнение на Интернет страницата на "М+С ХИДРАВЛИК" АД.
4. Периодично са актуализирани на публикувани финансовата информация на Интернет страницата в рамките на сроковете предвидени по закон за представянето и пред Комисията за финансов надзор и регулирания пазар, на който се търгуват акциите на "М+С ХИДРАВЛИК" АД, т.е. на всеки 3 месеца.
5. Поддържана е системата за задаване на въпроси и получаване на отговори по електронен

път.

6. Регулярно е провеждана т.нар. "политика на отворени врати" от директора за връзка с инвеститорите, като акционери, потенциални инвеститори и заинтересовани лица са могли да общуват пряко с него или с друг представител на дружеството и да обсъждат въпроси, свързани с дейността му.

7. Предоставян е пълен обем от информация на акционерите по точките от дневния ред за провеждане на общо събрание на акционерите и при констатирана необходимост - изготвяне на анализ, в който са били изложени плюсовете и минусите и за дружеството, и за акционерите по всяка точка от дневния ред.

V. По оценка на програмата за корпоративно управление

1. Изготвен е годишен отчет за изпълнението на конкретните инициативи, включени в Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление от директора за връзка с инвеститорите.

2. Изготвена е оценка от страна на Съвета на директорите относно ефективността на програмата.

3. Следени са тенденциите в нормативната уредба и практика в областта на корпоративното управление, за да се гарантира, че Дружеството се съобразява с тях..

Дата: 23.03.2009 г.

Изготвил:

М.Маринов

Директор за връзка с инвеститорите