

ПРОГРАМА

ЗА

ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

НА

“ЕКОИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД

Гр. КОЗЛОДУЙ

Програмата е изготвена съобразно прилаганите международно признати стандарти за добро корпоративно управление определени от Комисията за финансов надзор.

I. ОСНОВАНИЕ ЗА ВЪЗПРИЕМАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Непрекъснатите изменения в средата и развитието на икономическите събития налагат промяна в икономическото мислене на акционерите и мениджърите и прилагане на нов подход в управлението на компаниите. В тези условия на преден план се появява необходимостта от по-засилено стратегическото управление, формиране на планове и програми и последващата им успешна реализация, както и по-голяма степен на присъствие и прилагане на принципите на добро корпоративно управление за гарантиране ефективното управление и просперитета на компанията. Радикалните изменения на стопанските отношения у нас неизбежно заставят да се работи, съобразявайки се както със законите и изискванията на пазара в локален мащаб, така и с международно признатите практики за добро корпоративно управление на водещи и утвърдени компании. Програмата за добро корпоративно управление на “Екоинвест Холдинг” АД урежда политиката, която ще провежда Съвета на директорите на Дружеството, за да създаде възможност на акционерите да упражняват по-пълно своите права, като собственици, да вземат по-активно участие в обсъждането на важни за дружеството въпроси, които рефлектират пряко върху доходността на тяхната инвестиция. Възприемането на принципите на добро корпоративно управление би подобрило цялостния процес на управление, чрез подпомагането на мениджърите и СД да развият надеждна и сигурна стратегия и да гарантират, че политиката на “Екоинвест Холдинг” АД е резултат от обективни и закономерни процеси, свързани с усъвършенстване на фирменото управление и прилагане на такъв метод на корпоративно управление, който ще се отрази позитивно, както върху пазарния имидж на Дружествата включени в портфейла на Холдинга, така и на неговото представяне и присъствие. Програмата за добро корпоративно управление на “Екоинвест Холдинг” АД е фактор, който не само ще допринесе за реализиране на правата на всички акционери на дружеството, но също ще осигури такава корпоративна среда, в която да е налице ефективно използване на наличните ресурси, в

съчетание с прилагане на адекватни системи за контрол за преодоляване на доминирането на една или друга група акционери или заинтересовани лица.

II. ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА

1. Въвеждане и прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Холдинга;
2. Стимулиране успешното реализиране на дългосрочните и краткосрочни цели на Холдинга;
3. Поддържане на ефективни и честни взаимоотношения между акционерите, Съвета на Директорите и мениджмънта на Холдинга;
4. Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и всички лица, заинтересовани от управлението на Холдинга и неговото развитие;
5. Популяризиране и зачитане на високи етични принципи и доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление;

III. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Основна цел: Защита на правата на акционерите.

➤ Основни права

1. Регистрация на собствеността се извършва в Централен депозитар АД.

Да се представя предварителна информация на инвеститорите за правото на глас на акционерите. Промени в правото на глас може да се извършва на Общо събрание на акционерите.

2. Предаване и прехвърляне на собственост /търговия/ с акциите на “ЕкоИнвест Холдинг” АД се извършва на “Българска фондова борса – София” АД.

3. Акциите на дружеството са поименни, безналични и обикновенни. Всяка акция дава на своя притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на акцията, право на ликвидационен дял, пропорционален на номиналната

стойност на акцията, както и контрол върху воденето на дружествените дела. За акциите не са предвидени особени права и привилегии. Всеки акционер може да прехвърли всички ли някои от акциите, регистрирани на негово име, на друго лице, независимо от това дали е физическо или юридическо лице, акционер или не.

4. Холдингът е с едностепенна система на управление с органи: Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Общото събрание избира органа на управление – Съвета на директорите.
5. Холдинга изготвя тримесечни междинни финансови отчети и консолидирани такива. Осигурява равен достъп до информацията в тях чрез публикуване на съобщения в ежедневник за условията и мястото на ползуването ѝ. Публикува финансовите отчети в икономическо издание.
6. Общото събрание взема решение за разпределение на финансовия резултат /ако е печалба/ или покриване /ако е загуба/.

➤ **Право на акционерите на информираност за вземане на решения, свързани с основни корпоративни събития.**

Такива са:

1. Промени в Устава на дружеството.
 2. Вземане на решения за издаване на допълнителни акции.
- **Увеличаване на възможността за по – добро участие на акционерите:**
1. По подготовка на въпросите по дневния ред на събранието.
 2. Пълна информираност за датата, мястото и дневния ред на Общото събрание и своевременна информация за въпросите, които ще се решават.
 3. Даване на възможност на акционерите да задават въпроси към Съвета на директорите и да поставят точки в дневния ред на Общото събрание в рамките на закона.

4. Участие на акционерите лично или неprisъствено /чрез пълномощник/, като гласовете са равнозначни.

➤ **Разкриване на капиталовата структура и възможност на акционерите да упражняват контрол, неотговарящ на капиталовото им участие**

1. Капиталовата структура на дружеството е опростена – състои се само от обикновенни акции и не включва друг вид акции, които при тяхното упражняване биха предизвикали намаляващ ефект върху дохода на акция.
2. Даване на информация за акционерите които притежават над 5% от капитала, както и за свързаност между лицата в Съвета на директорите.
3. Даване на пълна прозрачност на сделките в дружеството и публикуване на техните цени в ежедневник, икономическо издание и Интернет.
4. Предоставената информация да дава възможност на акционерите и институционалните инвеститори да вземат в предвид вредата и ползата от упражняване на правото на глас.

IV. РАВНОПОСТАВЕНО ТРЕТИРАНЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Цел: Обезпечаване и ефикасно компенсиране на нарушените права на акционерите.

1. Всички акционери в дружеството имат еднакво право на глас. Да се представя предварителна информация на инвеститорите за правото на глас на акционерите. Промени на правото на глас да се извършват от Общото събрание на акционерите.

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

3. Процедурата и редът на Общото събрание следва да позволява справедливо отношение към акционерите.

4. Забранява се търговията с вътрешна информация и злоупотреби със собствени сделки.

5. Задължава се Съвета на директорите и мениджърите да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или въпроси, които засягат дружеството.

V. РОЛЯ НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ ЛИЦА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Цел: Насърчаване сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за разкриване на работни места и осигуряване на устойчиво развитие на стабилни предприятия

1. Осигуряване спазването на законовите права на заинтересованите страни.
2. Ефикасно компенсиране при нарушаване на правата им.
3. Участие на заинтересованите страни при вземане на управленски решения и достъп до съответната информация за вземането на тези решения.

VI. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ПРОЗРАЧНОСТ

Цел: Своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси свързани с дружеството, финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.

1. Финансовите и оперативните резултати на дружеството.
2. Целите на дружеството.
3. Основните акционерни участия и правото на глас.

4. Членовете на Съвета на директорите и тяхното възнаграждение.
5. Съществени въпроси, свързани със служителите или други заинтересовани лица.
6. Дружеството от 2003 година следва да изготвя финансовите си отчети по МСС приети от Борд по Международни счетоводни стандарти, утвърдени с ПМС № 21 от 4 Февруари 2003 година.

Изготвяйки тези отчети, дружеството ще задоволи вътрешните и външни потребители на икономическа информация и по този начин ще постигне:

- ✓ увеличаване на възможността за представяне на дружеството на международно ниво и привличане на чужди инвеститори.
 - ✓ Ще улесни възможността си за получаване на информация за световните пазари.
 - ✓ По – лесно ще извършава сравнение на показателите на дружеството с тези на чужди компании от сходни отрасли на международните пазари.
7. Основна предпоставка за спазването на принципите за добро корпоративно управление е изготвянето на добра стратегия на дружеството по преминаване от Националните счетоводни стандарти към прилагането на Международните счетоводни стандарти, която включва следните моменти:
 - ✓ Подготовка на “сравнителни” счетоводни отчети по МСС /минимум две години за годишните счетоводни отчети/.
 - ✓ Актуализация на счетоводната политика в съответствие с директивите на Европейската комисия /задължителни изисквания/, приемане на “препоръчителни” или “допустими алтернативни” методи.
 - ✓ Планиране и управление на необходимите ресурси.
 - ✓ Коригиране на сметкоплана в съответствие с МСС.
 - ✓ Обучение на професионалния състав, съгласно изискванията на МСС.

- ✓ Съставяне на групови отчетни формуляри и комплекти за събиране на необходимата информация от дъщерните дружества в определени срокове съобразени със законовите изисквания.
- ✓ Актуализиране на съществуващите информационни системи в дъщерните дружества.
- ✓ Осигуряване на външно, обективно мнение за начина по който са изготвени и представени финансовите отчети. Общото събрание избира независим одитор.

VII. ДЕЙНОСТИ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

- Възприетата едностепенна система на управление на “Екоинвест Холдинг” АД със своя четиричленен състав СД допринася за защита на интересите и спомага за по-ефективното управление на ресурсите на предприятието. По този начин се улеснява комуникацията между мениджмънта, Съвета на директорите и акционерите. Целите както на корпоративното управление, така и на цялостната дейност на дружеството, принципите са съсредоточени в една структура – Съвет на директорите. Процесът на вземане на решения е кратък и по-гъвкав, по-слабо формализиран, поради опростената структура и улеснения обмен на информация.
- Членовете на СД притежават необходимия управленски опит, който влияе позитивно върху цялостното представяне на Дружеството, а тяхното образование и квалификация спомагат за оптимизиране на дейността на Холдинга и на предприятията в структурата. Стремежа е към придобиване и на допълнителни знания и умения в областта на корпоративното управление и налагане на международните практики и опит в тази насока.

Членовете на СД на „Екоинвест Холдинг” АД е необходимо:

- Да притежават необходимата предприемаческа нагласа и да са активни, като вземат решения, които помагат Дружеството да се развива успешно, като в същото време упражняват контрол, съгласно принципите на корпоративното управление.
- Да осмислят и приемат съвременните тенденции на корпоративното управление, израз на които е силно изразената обвързаност между въпросите за структурирането на ръководните органи и ефекта от функционирането на взаимоотношенията “мениджъри-акционери”.
- Ефективния контрол ще осигури по-пълно и прецизно изпълнение на заложените показатели, ще гарантира правилност на сведенията и достоверност на финансовата информация.
- СД на Холдинга ще отговаря и за гарантирането на правата на акционерите, чрез контролиране на управлението на риска, което ще позволи да се оценят рисковете за дейността на Холдинга и ще се намалят отрицателните последици от тези рискове.

При управлението на риска, СД ще се стреми да достигне оптимален баланс между риск и доходност, като се съобразява със законодателните норми, Устава и утвърдените Правилата за работа.

- Изискването на ЗППЦК 1/3 от състава на СД да бъдат независими членове е спазено - всички членове на СД са независими директори.
- Холдингът се задължава и в бъдеще да спазва изискванията на ЗППЦК и да предлага за избор на членове на СД лица, доказали своя професионализъм, организаторски качества и притежаващи необходимата квалификация и опит.
- Председателят на Съвета на Директорите: г-н Олег Прокопиев ще съдейства за създаване на необходимите условия, всички представители на членове на СД да вземат активно участие в заседанията на СД и да се следи за тяхното провеждане.
- СД на „Екоинвест Холдинг” АД има утвърден Правилник за работа на СД, който е изготвен за да конкретизира правилата, задълженията и


отговорностите на неговите членове, както и да осигури по-голяма степен на ефективност в организацията на заседанията на СД и приемането на решенията.

➤ СД на „Екоинвест Холдинг“ АД ще предоставя и подробен отчет за дейността на СД през цялата година относно обема, структурата и динамиката на Дълготрайните активи и Краткотрайните активи, продажбите, клиенти и доставчици, пазарна среда, данни за обема, структурата и динамиката на продажбите.

➤ СД ще извършва периодична проверка на годишните, тримесечните и текущите счетоводни отчети, относно достоверността, точността на тяхното съдържание и с цел своевременното им представяне, съгласно изискванията на ЗППЦК.

➤ СД на „Екоинвест Холдинг“ АД ще следи за спазването на нормативната уредба, на финансовата отчетност и ще контролира политиката на Холдинга, относно разкриването на информация от Директора за връзки с инвеститорите;

➤ СД се ангажира да изготвя годишна оценка за ефективността на програмата и се задължава да разкрива пред акционерите на годишното Общо събрание на Дружеството, в случай на поява на проблеми във връзка с нейното изпълнение;

Изп. Директор: 
/Олег Прокопиев/