

ПРОГРАМА

ЗА

ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО

ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ

ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

СЪДЪРЖАНИЕ:	Стр.
I. ОСНОВАНИЯ И МОТИВИ ЗА ВЪЗПРИЕМАНЕ НА КОНЦЕПЦИЯТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	3
II. ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	4
III. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	5
IV. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	5
4.1. Предоставяне на по-сигурни методи за регистрация на собствеността.	6
4.2. Предприемане на активни действия за участието на всички акционери в Общото събрание на акционерите, съгласно изискванията на ЗППЦК и ТЗ	7
4.3. Насърчаване и подпомагане на акционерите при упражняването на техните права	8
4.4. Осигуряване на ефикасна и прозрачна работа на пазарите на корпоративен контрол	9
V. РОЛЯ НА УС И НС ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	10
5.1. Отговорности на Надзорния Съвет на Холдинг “Света София” АД	10
5.2. Отговорности на Управителния Съвет на Холдинг “Света София” АД	11
5.3. Изисквания към членовете на НС и УС на Холдинг “Света София” АД. Кворум.	12
VI. ОСИГУРЯВАНЕ НА ПО-ЕФЕКТИВНА КОМУНИКАЦИЯ И ГАРАНТИРАНЕ НА ИНТЕРЕСИТЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ	13
VII. ОТЧИТАНЕ НА ПРАВАТА, ИНТЕРЕСИТЕ И РОЛЯТА НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ ЛИЦА	15
VIII. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ	15

I. ОСНОВАНИЯ И МОТИВИ ЗА ВЪЗПРИЕМАНЕ НА КОНЦЕПЦИЯТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Непрекъснатите изменения в средата и интензивното развитие на икономическите събития налагат промяна в икономическото мислене на акционерите и мениджърите и прилагане на нов подход в управление на компаниите. В тези условия на преден план се появява необходимостта от по-засилено стратегическото управление, формиране на планове и програми и тяхната успешна реализация, както и по-голяма степен на присъствие и прилагане на принципите на добро корпоративно управление за гарантиране ефективното управление и просперитета на компаниите. 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 **Холдинг “Света София” АД, гр. София** урежда политиката, която ще провежда УС на Холдинга, за да даде 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 УС да развият надеждна и сигурна стратегия и да гарантират, че политиката на **Холдинг “Света София” 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 **Холдинг “Света София” АД** е фактор, който освен, че ще допринесе за реализиране на правата на всички акционери на дружеството, 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 от страна на НС и за преодоляване доминирането на една или друга група акционери или заинтересовани лица.

Увеличаването на благосъстоянието на акционерите на **Холдинг “Света София” АД** и максимизирането на възвращаемостта на техните инвестиции е водещ мотив при разработването на настоящата програма за добро корпоративно управление.

Освен това, установяването на прозрачни и честни взаимоотношения между участниците е възлов момент, за което акционерите на дружеството и УС считат, че могат да направят повече и да работят по-активно за утвърждаване на един нов стил и метод на управление, който ще е съдейства за по-пълно постигане на целите на компанията и за постигане на растеж и рентабилност.

Холдинг “Света София” АД изготвя тази Програма за добро корпоративно управление, съгласно международно признатите стандарти за

добро корпоративно управление и с намерението тя да се превърне в действащ механизъм, съобразен със спецификата в дейността и управлението на холдинговите структури и обстоятелството, че индивидуалните акционери, притежават значителен дял от капитала на Холдинга - 62,55 %, което изисква по-внимателен подход, по-голяма ангажираност спрямо тях, отчитане на особеностите и нагласите във взаимоотношенията и начина на работа, с оглед постигане на взаимна изгода и интерес за всички страни.

Програмата за добро корпоративно управление на ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД, ще бъде направена достояние на акционерите на първото Общо събрание на акционерите, ще бъде представена в Комисията по Финансов Надзор и “БФБ – София” АД, както и ще е на разположение на всеки акционер, който прояви интерес, в офиса на Холдинга.

II. ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

2.1. Въвеждане и прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Холдинга;

2.2. Стимулиране успешното реализиране на дългосрочните и краткосрочни цели на Холдинга;

2.3. Поддържане на ефективни и честни взаимоотношения между акционерите, Управителния съвет и мениджмънта на Холдинга;

2.4. Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и всички лица, заинтересовани от управлението на Холдинга и неговото развитие;

2.5. Популяризиране и зачитане на високи етични принципи и доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление;

Детайлизиране на целите и формулиране на Подцели:

Постигането на определени цели в дейността на ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД в голяма степен е свързано с постигане на конкретни цели на ниво дъщерни и асоциирани предприятия. Това дава възможност за пряко влияние при вземане на управленски решения и постигане на конкретни цели на ниво дружество, а от там и на ниво Холдинг.

Стратегическата мисъл на мениджмънта на ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД трябва да се материализира в програма за действие, която конкретизира целите и средствата в рамките на приетата Програма за добро корпоративно управление, а именно да се извършва:

- Периодична и адекватна оценка на състоянието на “компанията-майка” и отделните предприятия в структурата;
- По-пълнен анализ на разпределението на функциите и взаимодействието между “компанията-майка” и предприятията в структурата;
- Определяне на насоки за развитие на дейността на Холдинга и формиране на стратегия за усъвършенстване на управлението.
- Възприемане от УС и предаване към мениджърите на основните ценности и принципи на корпоративно управление по начин, че те да се разбират, споделят и прилагат.

- Формиране на план за реакция или за преориентация, готов да стане действащ който да се опира на предварително идентифицирана стратегия за промяна. Предварително задействане на система за вътрешен контрол и сигнали за безпокойство, основани на конкретни показатели, в степента в която това е възможно, за предотвратяване на евентуални негативни процеси;

- Във връзка с постигането и реализацията на тези цели, може предварително да се определи по отношение на кои от тях се предвижда осигуряване на гъвкавост и алтернативност в изпълнението, в съответствие с измененията във външната среда и по отношение на кои изпълнението да е задължително.

- Поддържане на устойчив портфейл от акции, обезпечаване на добре диверсифициран по отношение на доходността и риска инвестиционен портфейл.

III. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

- ✓ Защита на основните права на акционерите;
- ✓ Равнопоставено третиране на всички акционери – вкл. миноритарни и чуждестранни;
- ✓ Отчитане на правата и интересите на заинтересованите лица – клиенти, доставчици, облигационери, служители, обществеността
- ✓ Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация относно важни проблеми, свързани с финансовото състояние, резултатите, собствеността и управлението;
- ✓ Спазване от страна на УС на приложимия закон, контрол в мениджмънта и действия, с оглед най-добрия интерес на акционерите.

IV. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Много от преуспяващите бизнес организации в съвременния свят дължат своя възход и успеха си на факта, че са успели да възприемат и да приложат ефективно принципите на добро корпоративно управление. Голяма част от критичните решения са били вземани, съблюдавайки интересите на всички акционери и заинтересовани лица и използвайки предимствата на стратегическото планиране и корпоративното управление. Тези компетентни и информирани решения, вземани от мениджмънта отразяват състоянието преуспяващите организации в момента.

В осъществяването на своите задължения, мениджърите на Холдинг “Света София” се сблъсква с все по-чести промени, на които трябва да реагират адекватно и да адаптират политиката на компанията към външната среда и реалности. Управлението на различните вътрешно фирмени дейности е само една част от отговорностите им. Непосредствената среда се явява втори набор от предизвикателства. Тази среда включва акционерите, конкурентите, доставчиците, органите осъществяващи държавните регулации – Комисията по Финансов Надзор, БФБ-София АД, Централен Депозитар АД, чиито изисквания трябва да бъдат предвидени и спазвани.

Международната среда също допринася и съдейства за налагане на общия климат на добро корпоративно управление. Тя се състои от икономическите условия, промените в обществото, приоритетите в политиката и технологичното развитие, като всичко това трябва да бъде предвидено, следено, оценявано и отчитано при вземането на решения от висшето ръководство.

Мениджърите на **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД** се налага да отчитат и многобройните, понякога противоречиви интереси и цели на имащите отношение към дейността и управлението на Холдинговата структура, а именно: собствениците-акционери, висши мениджъри – top managers, служителите и работници и заинтересованите лица. Поради естеството на структурата на капитала на **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД** и факта, че това е бивш приватизационен фонд, преобразуван в Холдинг с много на брой акционери физически лица, притежаващи 62,55 % от капитала е необходимо акцента да бъде насочен основно към защита на интересите на миноритарните акционери, вложили своя ресурс и инвестирали в Холдинга. Акционерите юридически лица притежават 37,45 % от капитала на Холдинга.

За да се справи ефективно с това, висшият мениджмънт поставя ударението на своята работа върху отчитане на ситуационните различия и се стреми да действа изпреварващо, като гледа в бъдещето и се подготвя за новите реалности. В тази връзка - прогнозирането на средата, отчитането на външните и вътрешни фактори при формулирането и изпълнението на плановете и прилагането на принципите на добро корпоративно управление е основен момент в дейността.

Ние считаме, че за България, където е трудно поддържането на стабилно развитие на компаниите, където, нестабилността и променящата се среда биват по-скоро правило, отколкото изключение прилагането на принципите на добро корпоративно управление крие големи резерви и потенциал и би съдействало за увеличаване на възвращаемостта на инвестициите и постигане на по-високи нива на печалба на **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД, гр. София.**

ХОЛДИНГЪТ СЕ ЗАДЪЛЖАВА ДА ОСИГУРЯВА ДОСТАТЪЧНО НАДЕЖДНА ЗАЩИТА НА ПРАВАТА И ИНТЕРЕСИТЕ НА СВОИТЕ АКЦИОНЕРИ, ЧРЕЗ:

4.1. Предоставяне на по-сигурни методи за регистрация на собствеността.

Дава се възможност както на досегашните инвеститори на Холдинга, така и на потенциалните свободно да извършват сделки с акциите на ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД, в резултат на сключен договор с “БФБ-София” АД за регистрация на емисията от ценни книжа на Дружеството.

Видно от бюлетина на “БФБ - София” АД акциите на Холдинга се търгуват от **15.09.1999г.** Докато Дружеството е публично и регистрирано на “БФБ-София” АД акционерите ще могат свободно да извършват сделки с акции.

По инициатива на УС на **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД** и съгласно договор с Централен депозитар, се води книга на акционерите притежаващи безналични акции, в която се вписват всички промени на собствеността. Собствеността върху безналичните ценни книжа се удостоверява посредством

направените вписвания във водения от “Централен депозитар” АД регистър. Въз основа на данните, вписани в книгата на акционерите могат да бъдат издавани удостоверителни документи за притежаваните акции. Компанията е предприела всички необходими мерки за раздаване на депозитарните разписки на всички акционерите.

Дружеството ще заплаща ежегодно таксата за поддържане на регистър в “Централен депозитар” АД, а при липса на депозитарна разписка при увеличаване на капитала на дружеството ще разработи техники и механизми за раздаване на удостоверителните документи. В останалите случаи на загубена или открадната депозитарна разписка управителните органи ще насочват акционерите към инвестиционен посредник – регистрационен агент, за изваждане на дубликат.

4. 2. Предприемане на активни действия за участието на всички акционери в Общото събрание, съгласно изискванията на ЗППЦК и Търговския Закон.

ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД ще свиква ОС на акционерите поне веднъж годишно. При необходимост от приемане на важни решения за дружеството – увеличаване на капитала, издаване на емисии от облигации, разпореждане с активи, чиито размер изисква одобрението на ОС на акционерите, ще се свикват и извънредни такива. Преди осъществяване за дружеството на сделки като сливания, както и продажба на значителна част от активите на дружеството ще бъде свиквано и провеждано Общо събрание на дружеството, на което ще бъдат подложени на гласуване тези въпроси. Акционерите ще бъдат информирани за всички условия по преобразуването или разпореждането със значителна част от активите на дружеството посредством материалите за Общото събрание, находящи се в КОМИСИЯТА ПО ФИНАНСОВ НАДЗОР, “БФБ – София” АД, “Централен депозитар” АД и на адреса на управление на дружеството. На акционерите, проявили интерес ще бъде предоставяна и по-подробна информация за мотивите по отделните точки от дневния ред и по конкретно относно: разпределяне на печалбата, промени в състава на НС на Дружеството, промени в Устава.

➤ Поканата за свикване на Общото събрание, ще се обнародва в Държавен вестник и поне в един централен ежедневник, най-малко 30 дни преди деня на провеждането му. Всички материали по предстоящото Общо събрание ще бъдат изпратени и на КОМИСИЯТА ПО ФИНАНСОВ НАДЗОР, “Централен депозитар” АД и “Българска фондова борса” АД в съответния срок. В деня на обнародване на поканата на адреса на управление на дружеството ще бъдат на разположение всички материали, свързани с Общото събрание. Не се предвижда да бъдат изпращани писмени покани до всеки един акционер, поради големия брой на акционерите и свързаните с това допълнителни разходи за Холдинга.

➤ Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на чл. 116 от ЗППЦК. Директорът за връзки с инвеститорите ще предоставя при поискване от

акционери образец на пълномощно за представителство. Съгласно, уведомленията за разкриване на дялово участие, УС ще следи за случаите, в които акционер или група акционери са придобили над 1/2 или над 2/3 от акциите на **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД** и съответно не са отправили търгово предложение. Ще се поддържа и списък на лицата, които не са изплатили изцяло емисионната стойност на притежаваните акции. Тези две групи лица нямат право да упражняват правото си на глас в Общото събрание. Техните имена ще бъдат съобщавани изрично на комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото събрание на акционерите, съответно с техните гласове да бъдат приемани решения в явен уцърб на дружеството.

4. 3. Насърчаване и подпомагане на акционерите при упражняването на техните права

Ще се предоставя възможност за участие в разпределението на печалбата на Холдинга. Правото на дивидент е правото да се получат части от чистата печалба, която **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД** реализира при осъществяване на дейността си. За да се превърне общото право на дивидент посочено в закона в конкретно право на дивидент трябва да е изтекла финансовата година, да е приет годишния отчет и баланс и да има съответно изрично решение на ОСА за разпределяне на реализираната печалба. В случай, че са налице и трите изброени предпоставки в полза на акционерите се поражда изискуемо и ликвидно право на дивидент.

➤ В случай, че Общото събрание на акционерите приеме решение за разпределяне на дивидент на всеки един акционер ще бъде предоставена възможност да получи своя дивидент в рамките на 5 годишен срок от вземане на решението. Право на дивидент имат лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите на 14 ден след деня на Общото събрание на акционерите, на което е приет годишния счетоводен отчет и решението за разпределяне на печалбата. В тримесечен срок от приемането на решението за разпределяне на дивидент УС ще предприеме мерки за осъществяване на процедурата по раздаването на дивидентите на акционерите, включително като: ще изиска от “Централен депозитар” АД списък на акционерите, имащи право да получат дивидент, ще склучи договор с банка за изплащане на дивидента, ще определи срок и начин за изплащане на дивидентите.

➤ Акционерите, които не успеят да получат своя дивидент в предоставения срок ще имат възможност да го получат най-късно до 5-години на адреса на управление на дружеството, всеки работен ден в часовете от 10 до 16 часа след предоставяне на документ за самоличност или в случаите на представителство на нотариално –заверено пълномощно. В случай, че ОС на акционерите гласува разпределяне на дивидент, чрез публикация в един централен ежедневник, както и чрез информация в приемното за акционери, те ще бъдат информирани за това своевременно.

➤ УС на Холдинга декларира, че ще информира акционерите по законоустановения ред в случай, че бъде предложено за гласуване решение за увеличаване на капитала на дружеството, чрез превръщане на част от печалбата в капитал. В този случай, капитала на дружеството ще бъде

увеличен чрез пропорционално разпределение на нови акции между досегашните акционери. В седемдневен срок от вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, дружеството ще предприеме съответните мерки за регистрация на емисията. След получаване на удостоверителните документи ще бъде създадени работещи механизми за получаване на новите депозитарни разписки от акционерите на дружеството, включително ако се наложи сключването на договор и банка или инвестиционен посредник с развита клонова мрежа.

4. 4. Осигуряване на ефикасна и прозрачна работа на пазарите на корпоративен контрол

Съществуват всички необходими предпоставки за прилагане на принципите на добро корпоративно управление, а именно:

Наличието на регулираните пазари на ценни книжа – официален пазар на фондова борса и неофициален пазар на ценни книжа, който дава възможност всички Сделки с акциите на **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД** да се осъществяват в условията на прозрачност и своевременно разкриване на информация. Най – общо регулираните пазари на ценни книжа се определят като организирани пазари, чиито правила на функциониране, инфраструктурни улеснения и персонал са проверени и признати от предвидения в закон регулативен орган като гарантиращи безпрепятственото осъществяване на честна и прозрачна търговия с ценни книжа, стабилност на финансовата система и защита интересите на инвеститорите. Към настоящия момент в страната функционират два регулирани пазара на ценни книжа – Официален пазар на “Българска фондова борса - София” АД и неофициален пазар на “Българска фондова борса - София” АД. Тези два регулирани пазари на ценни книжа обладат всички признаци на регулиран пазар на ценни книжа съгласно тълкуването на Директива 93/22/ЕЕС на Съвета на министрите на Европейската общност за инвестиционните услуги в областта на ценните книжа и Директива 89/592/ЕЕС на Съвета на министрите на Европейската общност, координираща регулациите относно търговията с вътрешна информация, а именно:

- **Регулираният пазар е признат от компетентните органи и неговата дейност е обект на постоянен надзор от тях**
- **Редовното му функциониране на базата на строго регламентирани правила**
- **Равен достъп до сключване на Сделки на оторизираните инвестиционни фирми, а чрез тях и на широката публика, както и равен достъп до пазарна информация.**

Всеки, един потенциален инвеститор може да придобива неограничен брой акции от регулирания пазар на ценни книжа посредством системата за търговия на “Българска фондова борса- София” АД, спазвайки правилата за не употреба на вътрешна информация при Сделки с акциите на дружеството.

Акциите на **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД** са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса. В тази връзка УС на Холдинга не би могъл да използва средства за предотвратяване на поглъщане на дружеството на фондовата борса.

V. РОЛЯ НА УС И НС ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД е с двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет. Двустепенната система на управление предоставя най-съвършения модел за прилагане на принципите на корпоративно управление, поради разделението на управленските от контролните функции в холдинговата структура. Процесът на вземане на решения е разпределен между две структури, като по този начин се дава възможност за вземане на по-прецизни решения и редуциране на грешките и пропуските. Полагат се усилия за по-добро взаимодействие и допълнителна координация между Надзорния и Управителния съвет на Холдинга.

Надзорният съвет се състои от 3-ма членове, както следва: Николай Стойнов - Председател, Иван Гечев – Зам.председател и Теньо Тенев - член. Изискването на ЗППЦК 1/3 от състава на НС да бъдат независими лица е напълно спазено – целият състав на НС се състои от независими директори. Ясното разграничение между правомощията, функциите и отговорностите на НС и УС благоприятства по-ефективно управление на **Холдинг “Света София” АД**.

Членовете на НС и УС притежават необходимото образование, квалификация и управленски опит, който е от съществено значение за оптимизиране на управлението на Холдинга.

Управителният съвет е с 5-членен състав, като всички негови членове са също независими директори.

Холдинг “Света София” АД е един добър пример за утвърждаването на основния принцип на доброто корпоративно управление, а именно: постигане на по-ефективно управление на Компанията, чрез правилно структуриране на управителните и контролни органи, а именно факта, че 100 % от състава на НС и УС са независими членове.

Отговорности на Надзорния Съвет на Холдинг “Света София” АД

- НС на Холдинга ще отговаря за съответствието на правните и доверителните аспекти на дейността на Дружеството с нормативната база и най-добрите практики за корпоративно управление.
- НС представлява Холдинга във връзките му с УС и ще изпълнява задълженията си, като спазва общоприетите принципи на добър надзор.
- НС на Холдинга ще осъществява надзор върху работата на УС, в съответствие със законовите изисквания, анализ на икономическата ползност и социална отговорност.
- НС ще контролира УС, като гарантира, че действията на УС увеличават изгодата на акционерите и съдействат за прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Дружеството.

- НС ще контролира съществените изменения в целите на Холдинга, стратегическата преориентация в дейността и инвестиционните планове на Холдинг “Света София”АД.
- НС на Холдинг “Света София” приема правила за работата си и избира председател, който може да свиква заседание на НС, както и по всяко време да поиска от УС да представи сведения или доклад по въпроси, засягащи Дружеството и имащи отношение към интересите на акционерите.
- НС на Холдинг “Света София”АД при нужда, може да предприеме необходимите проучвания, за подпомагане на изпълнението на задълженията си чрез консултации с експерти.
- Спазвайки изискванията на ЗППЦК и Устава на Холдинга, НС ще избира, оценява и освобождава от длъжност членовете на УС, както и ще определя тяхното възнаграждение, като може да ги заменя по всяко време.
- НС ще наблюдава и контролира процеса на разкриване на информация за Дружеството.
- Членовете на НС трябва да притежават необходимата предприемаческа нагласа и да са проактивни, като вземат решения, които подпомагат успешното развитие на Холдинга, като в същото време да упражняват благоразумен контрол, съгласно принципите на корпоративното управление.
- Членовете на НС трябва 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”.

Отговорности на Управителния съвет на Холдинг “Света София” АД

- УС приема и прилага правилник за работата си и се задължава да предоставя по всяко време необходимата периодична и инцидентна информация на НС, която би спомогнала работата, предприемането на адекватни действия и съответните решения от НС.
- УС ще извършва своята дейност под контрола на НС, като ще изготвя три месечни отчети за дейността си.
- УС ще приема и предлага за одобрение от ОС на акционерите на Дружеството на годишният отчет, баланса, доклада за дейността и проекти за решения от компетентността на НС и ОС на акционерите, спазвайки принципите на достоверност, точност, пълнота на разкриването на информация.
- УС незабавно информира председателя на НС: г-н Николай Стойнов, относно съществени събития и въпроси, свързани с дружеството, които имат значително влияние върху дейността на Холдинга и биха се отразили върху стойността на инвестицията на акционерите.
- Членовете на УС на Холдинга се задължават да действат за общия просперитет и в интерес на неговите акционери, независимо от кого са предложени, като действат добросъвестно и разумно, съгласно Устава, ЗППЦК

и спазвайки установените Правила за работа на УС на Холдинг “Света София”АД.

- Чрез регулярното провеждане на заседания на УС и след съгласуване с НС, ще определя основните насоки в развитието на Холдинга, УС ще извършва планиране и определяне на текущите и бъдещи задачи, приоритетите, отговорностите и мястото на всеки от екипа, като определя съответните стъпки за постигането им, ще следи за тяхното изпълнение и ще докладва своевременно на НС.
- Приема организационно-управленската структура, одобрява правилата за организация на вътрешната стопанска сметка, Работната заплата и другите вътрешни правила на Холдинга.
- УС носи отговорност за щети, причинени от Холдинга и от членове на УС, като се задължават да не разгласяват и използват за личен интерес или в полза на трети лица, конфиденциална информация за Холдинга или вътрешна информация.
- УС 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 последствия от тези рискове. При управлението на риска, УС ще се стреми да достигне оптимален баланс между риск и доходност, като съблюдава законодателните норми, Устава, утвърдените Правилата за работа и ще разработва адекватни стимули за мениджмънта. Мениджърите могат да поискат от Изпълнителните директори на отделните предприятия и от различните нива да използват Рисков калкулатор. По този начин може да се установи, че едно предприятие е изложено на по-голям риск и как да се насочва по-нататъшната му дейност. Там където рискът е висок, но степента на контрол ниска или изобщо не съществува, ще трябва да се задействат антикризисни планове и превантивни мерки.

Изисквания към членовете на НС и УС на Холдинг “Света София”АД .

Кворум

- Холдингът ще предлага за избор на членове на УС и НС, само лица, отговарящи на изискванията на ЗППЦК, доказали предварително своя професионализъм, опит и качества. Освен това тези лица ще се предлагат за избор от Общото събрание, след предоставяне на свидетелство за съдимост и декларации по чл. 116а от ЗППЦК.
- Председателите на УС и НС ще съдействат за създаване на необходимите условия, всички членове на УС и НС да вземат активно участие в заседанията на тези органи, както и ще следят за регулярното им провеждане. Ще се предоставя пълен набор от писмени материали една седмица предварително до останалите членове на УС и НС. Вота на всеки член от УС и НС на **Холдинг “Света София” АД** по всяка точка от дневния ред, както и мотивите за това ще бъдат отразени в подробни протоколи, които ще се съхраняват в Протоколна книга на УС и Протоколна книга на НС ;
- Членовете на НС и УС на Холдинг “Света София”АД ще предоставят изискуемите от ЗППЦК Декларации до Комисията по финансов надзор /КФН/,

до БФБ – София и до самото Дружество, в случай на участието им, като членове на управителни и контролни органи на други дружества, както и информация за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко повече от 25 % от капитала или върху които имат контрол, както и при наличие на настоящи или бъдещи сделки, за които, считат, че могат да бъдат признати за заинтересовани лица. Тези обстоятелства ще бъдат декларирани и актуализирани в седемдневен срок от тяхното настъпване;

➤ Решенията на УС и НС могат да бъдат приемани, само ако на заседанията присъстват най-малко половината от членовете им, лично или представлявани от друг член, респ. на НС или УС, като присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Това създава условия и е гаранция за обективно и законосъобразно вземане на решения, съгласно действащото норми на законодателството и Устава на Холдинга. Така се съдейства и за защита на интересите на акционерите, независимо от притежавания от тях дял в капитала на Дружеството.

VI. ОСИГУРЯВАНЕ НА ПО-ЕФЕКТИВНА КОМУНИКАЦИЯ И ГАРАНТИРАНЕ НА ИНТЕРЕСИТЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

➤ При инвестиции в ценни книжа на други дружества, ще бъдат изготвяни протоколи, съгласно изискванията на закона с обосновани и мотивирани решения относно действията. Членовете на УС и мениджърите на **Холдинга** се задължават да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или въпроси, които засягат дружеството, в случай на продажба на акции или активи на предприятието. В писмен вид ще бъдат оповестени някои детайли по сделки, относно неговият финансов интерес и всяка печалба, която очаква, преди да се вземат конкретни решения и действия по въпроса. Всеки член на УС се ангажира да представя пред акционерите, проявили интерес годишна декларация, в която да дава подробно информация за преки или непреки Сделки, включително при участието му в Холдинга.

➤ **Холдинг “Света София” АД** ще провежда политика на “отворени врати”, съдействаща и подпомагаща по-ефективната и по-пълноценната комуникация с акционерите, чрез осъществяване на среща между Директора за връзки с инвеститорите и обсъждане на въпроси, свързани с дейността на **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД**. Това може да стане всеки работен ден в приемното време за акционерите: от 10,00 до 12,00 ч. и от 14,00 до 16,00 ч.; На разположение на акционерите е цялата база от данни за дейността на Холдинга, тел. за справки: 962 2286;

➤ Доколкото сделките, свързани с продажба или покупка на активи, вземането на банкови кредити, ипотека на активи, вписване на особен залог на акции на Холдинга са публично информация, ще бъдат оповестявани, съгласно изискванията на ЗППЦК.

➤ В Устава на **Холдинга** е застъпено правото на акционерите незабавно да бъдат информирани относно съществени корпоративни въпроси, както и се предвижда да бъдат включени текстове, предвиждащи своевременно уведомяване на акционерите и изпращане на информация до тях.

➤ За да бъде ефективна стратегията на отделните предприятия и Холдинга, като цяло трябва да се организират и да се подготвят действията за комуникиране с тези, които ще ги прилагат на практика. Прогнозите могат да повишават чувствителността и бдителността и оттук способността за реакция на мениджмънта. Чрез дългосрочното планиране може да се повиши гъвкавостта на реакцията, благодарение на бърза интерпретация на значението на наблюдаваните промени. Самият факт на систематично анализиране на средата и на идентифициране на възможните шансове представлява от само себе си фактор, който благоприятства бързината на адаптация и да гарантира интереса и увеличаването на благосъстоянието на акционерите. Осигуряването на необходимите парични фондове за финансиране на едно или друго инвестиционно решение трябва ще се взема след детайлно обсъждане от управленските органи на **Холдинг “Света София” АД.**

➤ Предвид сложността на структурата на инвестиционния портфейл на **Холдинг “Света София” АД** е необходимо УС на Холдинга да провежда целенасочена и балансирана инвестиционна политика, като се освобождава от нерентабилни и губещи участия и инвестира в доходни и перспективни предприятия. Колко и кои предприятия да се поддържат, кои да се запазят и кои изключат от портфейла на Холдинга, зависи от неговите цели, от ресурсите с които разполага и от готовността на висшето ръководство да делегира пълномощия.

В тази връзка УС на **Холдинга** ще структурира, регламентира и управлява инвестициите по такъв начин, за да се гарантира защитата на интересите на акционерите и намаляване на инвестиционния риск. Възвръщането на инвестициите ще бъде предпоставка за последващо инвестиране. Поради това ще се извършва прогнозиране, анализиране и управление на процесите, след като са вече осъществени. Холдингът ще прилага различни стратегии в стремежа си да поддържа равновесието на своя инвестиционен портфейл.

За целта е необходимо:

- Да се анализира потенциала за печалба на портфейла и да се пресметне масата на паричните потоци, способна да бъде доставена от всяко предприятие;

- Да се анализира разликата между очаквания и желания резултат, т.нар. стратегическо отклонение;

- Да се установят необходимите финансови средства за да се преодолее това разминаване, било чрез подобряване на резултата на дейността на съществуващите предприятия, било чрез ликвидирани и пренасочване на дейността, при тези които поглъщат прекалено много неоправдани ресурси без реална надежда за подобрене или чрез диверсифициране на дейността в нови дейности и сектори, с което да се балансира и разшири структурата на инвестиционния портфейл.

VII. ОТЧИТАНЕ НА ПРАВАТА, ИНТЕРЕСИТЕ И РОЛЯТА НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ ЛИЦА

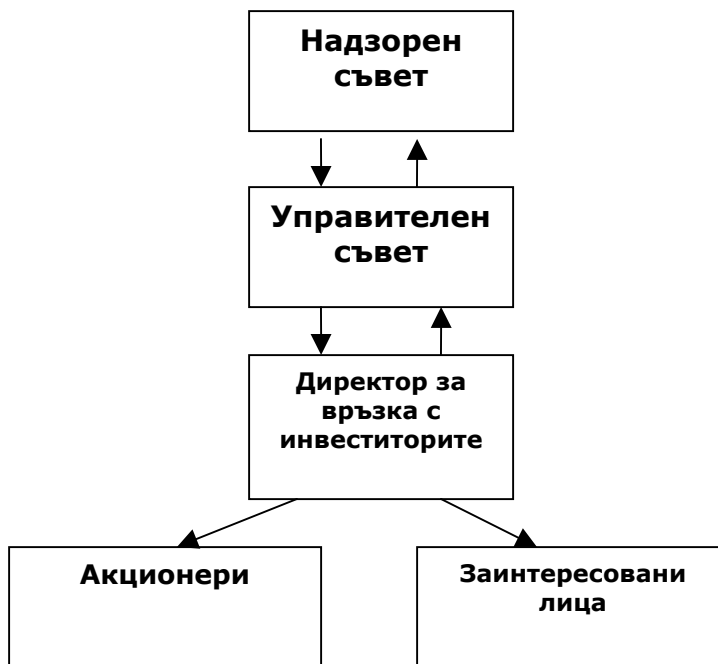
- **Холдинг “Света София” АД** приема, че заинтересованите лица са всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството – клиенти, доставчици, собственици на облигации, ако бъдат издавани такива и обществеността, като цяло.
- УС на Холдинга ще насърчава сътрудничеството между компанията и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на стабилно развитие на Холдинга и дългосрочен успех.
- На заинтересованите лица ще бъде предоставяна необходимата информация за дейността на Холдинга и за Дружествата в структурата, актуални данни за финансовото им състояние и всякаква публична информация, която би спомогнала за правилната им ориентация и вземане на едно или друго инвестиционно решение.

VIII. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Разкриването на информация от компанията е извънредно важно за правилната оценка на дейността на Холдинга и на предприятията в неговата структура от акционерите и потенциалните инвеститори. Разкриването на информация от спомага за поддържане на доверието на акционерите и за стимулиране интереса на заинтересованите лица.

Предприетите мерки са свързани с:

- Осигуряване на достъп до финансовите отчети на дружеството в Интернет страниците на Комисията по финансов надзор и БФБ-София.
- Разкриване на периодична и инцидентна информация на регулирания пазар на ценни книжа посредством избрания директор за връзки с инвеститорите. Чрез борсовия бюлетин и публичния регистър тази информация ще става достояние на широката публика – досегашни и бъдещи потенциални инвеститори.
- Предоставяне на информационна справка за емитента на БФБ-София, съгласно новата форма, включваща обща информация за дружеството, данни за управляващите, информация относно акционери притежаващи над 5 % от капитала, информация за емисии акции, облигации и предишни увеличения/намаления на капитала, актуално състояние на капитала на Холдинга, раздавани дивиденди;
- Активно участие на Директорът за връзки с инвеститорите в процеса на разкриване на информация - лицето, което се явява опосредстващо звено между УС на дружеството и досегашните акционери и бъдещи инвеститори в ценни книжа на **“ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД.**



➤ В тази връзка членовете на Управителния съвет на Холдинга заявяват, че ще предоставят необходимия обем публична информация относно публичното дружество и ще съдействат на директора при извършване на неговата дейност.

➤ С оглед пълното разкриване на публична информация и прозрачност УС на **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД** възлага на директора за връзки с инвеститорите – Албена Попова следните **задължения**:

1. Да осъществява активна връзка между УС 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 Холдинга и предприятията в структурата, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори. Това означава, че във всеки един момент в рамките на работния ден директорът следва да бъде на разположение на акционерите и инвеститорите, да поддържа база данни за икономическото и финансово състояние на дружеството, да изготвя справки за движението на цените на ценните книжа на дружеството, да предоставя счетоводната документация на дружеството, доколкото тя не представлява търговска тайна, да информира акционерите и инвеститорите за корпоративни събития, които представляват публична информация; при поискване да разкрива на акционерите и инвеститорите периодична и инцидентна публична информация.

2. Директорът води регистър за постъпилите искания и предоставената по-горе информация, като описва и причините в случай на не предоставяне на поискана информация.

3. Да изпраща в законоустановения срок материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях. Това означава, че до деня на обнародване на поканата за свикване на Общото събрание директорът 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 изпрати на всеки изявил желание акционер. Директорът следва да води регистър за изпратените материали.

4. Да води и съхранява верни и пълни протоколи от ОС на акционерите на Холдинга и своевременно да изпраща протоколите до институциите, както и в случай на гласуване чрез представител;

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

Относно периодично разкриване на информация:

- Съгласно Чл. 94, ал. 1 от ЗППЦК в срок до 90 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да представя годишен счетоводен отчет;
- Съгласно Чл. 95, ал. 1 от ЗППЦК в срок от 30 дни от края на всяко тримесечие да представя тримесечен отчет счетоводен отчет;
- Съгласно Чл. 7, ал. 2, т. 6 от Наредба за проспектите до 180 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да представя годишен консолидиран отчет;
- Съгласно НСС 34, т. 1 до 60 дни от края на всяко тримесечие да представя тримесечен консолидиран финансов отчет

Относно инцидентно разкриване на информация:

- **Директорът ще уведомява КОМИСИЯТА ПО ФИНАНСОВ НАДЗОР 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.
- УС на Холдинга ще предлага на Общото събрание на акционерите периодична смяна на експерт-счетоводителя, за да се осигури външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети.
- От 01.01.2003 г. **ХОЛДИНГ “СВЕТА СОФИЯ” АД** ще съставя финансови отчети в съответствие с международните счетоводни стандарти.

Директорът за връзки с инвеститорите се задължава:

- Да насърчава добрите и плодотворни взаимоотношения между дружеството, неговите акционери и потенциалните инвеститори;
- Ще помага на Дружеството при спазването на нормите и конкретните му задължения съгласно ЗППЦК и останалите Наредби и закони, регламентиращи дейността на публичното Дружество.
- Да представи отчет за неговата дейност и предприетите от него инициативи през годината, за резултатите от това и ще дава предложения за

подобряване на координацията и контактите с акционерите за предстоящата година.

Възприемането от Холдинга на концепцията за добро корпоративно управление е израз на философията на мениджърите и представлява инструмент за координация, който ще позволи да се поддържа единство между целите, ще улесни разрешаването на конфликтите и ще гарантира, че се действа активно за повишаване благосъстоянието на акционерите. Чрез прилагането на принципите на ОИСП очакваните резултати ще бъдат разбираеми за общото управление и ще се улесни следенето на предприетите действия, като съответно се извършва обективна интерпретация между поставените цели и реалните резултати.

Условията за формиране на успешна холдингова стратегия и за гарантиране защитата на правата и интересите на акционерите са известни, като *single-skill-multibusiness*, защото за да има успех дейността на Холдинга, трябва да се създадат предпоставките за успех. В тази насока оперативните дейности, извършвани от Холдинга и в частност от предприятията в структурата т.нар. *core skills* се определят от притежаване на определен опит и познания и успешното приложение на този опит и практиките на добро корпоративно управление.