

**ПРОГРАМА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО
УПРАВЛЕНИЕ
НА
СПАРКИ АД, гр. РУСЕ**

2008 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ВЪВЕДЕНИЕ

II. ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА

III. ПРИНЦИПИ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

IV. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

V. РОЛЯ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ И НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

VI. НЕЗАВИСИМ ОДИТ И КОНТРОЛ

VII. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ПРОЗРАЧНОСТ

I. ВЪВЕДЕНИЕ

Програмата за корпоративно управление на **СПАРКИ АД, гр. Русе** е разработена в изпълнение изискванията на ЗППЦК и НАРЕДБА № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа въз основа на международно приетите стандарти за добро корпоративно управление на ОИСР. Програмата определя политиката и принципите, към които ще се придържа Управителният съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** за осигуряване възможност на акционерите да упражняват своите права в пълен обем, за подобряване процеса на разкриване на информация и осигуряване на максимална прозрачност и информираност на всички акционери, заинтересовани лица и цялата инвестиционна общност, както и за подпомагане на мениджмънта при организиране на дейността на предприятието.

Настоящата Програма е изготвена при съблюдаване разпоредбите на Устава и другите вътрешни актове на дружеството и е съобразена с изискванията и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, като включва и предприемането на конкретни мерки за прилагане на съвременните принципи на добро корпоративно управление.

Управителният съвет, счита, че ефективното прилагане на принципите и своевременния контрол на резултатите ще допринесат, както за подобряване представянето на дружеството пред инвеститорите, така и за реализиране на дългосрочните цели на **СПАРКИ АД, гр. Русе**. Членовете на корпоративните ръководства на дружеството ще работят активно за утвърждаване на един нов стил и метод на управление, който ще е съдейства за по-пълно постигане на целите на компанията и постигане на растеж и рентабилност.

Програмата за добро корпоративно управление на **СПАРКИ АД, гр. Русе** ще бъде регулярно допълвана и актуализирана от Управителния съвет в съответствие с утвърдените международните стандарти за добро корпоративно управление с желанието тя да се превърне в действащ механизъм за ефективно управление на компанията, съобразен със спецификата на неговата дейност, на акционерната му структура и с особеностите на българския капиталов пазар. Тя ще бъде представена на Комисията по финансов надзор /КФН/, на „БФБ – София” АД, на обществеността по предвидения в закона ред, ще бъде публикувана на електронната страница на **СПАРКИ АД, гр. Русе** и ще бъде на разположение на всички желаещи да се запознаят с нея на хартиен носител в самото дружество.

II. ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА

Настоящата програма има следните основни цели:

1. Въвеждане и прилагане на принципите на добро корпоративно управление в цялостната дейност на Дружеството.

2. Улесняване вземането на решения от управителните и надзорни органи, относно краткосрочното и дългосрочното развитие на Дружеството, базиращи се на взаимната изгода, общи интереси и стремежа за постигане на целите на компанията;

3. Подпомагане на комуникацията и повишаване нивото на информационна обезпеченост на акционерите на Дружеството, финансовите медии и анализатори;

4. Подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от Дружеството;

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

7. Популяризиране и зачитане на високи етични принципи, с цел доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление и налагане на нов стил на управление в българските предприятия;

III. ПРИНЦИПИ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Програмата на **СПАРКИ АД, гр. Русе** за корпоративно управление е изготвена въз основа на следните основни принципи, които са приоритет в дейността на Съвета на директорите на дружеството:

1. Защишава правата на акционерите.

2. Обезпечава равнопоставено третиране на всички акционери, без значение на притежаваните от тях акции.

3. Признава правата на заинтересованите лица и насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за увеличаване на благосъстоянието, разкриването на работни места и осигуряването на устойчиво развитие предприятието.

4. Осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.

5. Подпомага стратегическото управление на дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и акционерите.

ПРИНЦИП „СЪОБРАЗЯВАНЕ ИЛИ ОБЯСНЕНИЕ”

В отчетите, които изготвя за изпълнението на програмата Управителният съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** следва да разкрива информация, доколко Дружеството приема да изпълняват принципите на поведение, които са залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление или да предостави обяснение в отчетите защо един или друг принцип не е приложим в дейността на дружеството и как проблемните ситуации ще бъдат решени. Най-съществено в този процес се явява преценката Управителния съвет относно целесъобразността на всеки един принцип на кодекса и неговата уместност и съотносимост към дейността на дружество.

IV. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството се задължава да осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

1. Предоставяне по-сигурни методи за регистрация на собствеността

Емисията от ценни книжа на Дружеството е регистрирана на Неофициален пазар, сегмент А на “БФБ-София” АД, като по този начин се осигурява възможност за свободна прехвърляемост на акциите на **СПАРКИ АД, гр. Русе**. По този начин притежаваните от настоящите акционери акции могат да се търгуват и потенциалните инвеститори също могат да придобиват акции на Дружеството. Докато Дружеството фигурира в публичния регистър, воден в Комисията по финансов надзор /КФН/ и акциите му са регистрирани на “БФБ-София” АД, всички акционери ще могат свободно да извършват покупка или продажба на акции на **СПАРКИ АД, гр. Русе**.

Съгласно Договор с Централен депозитар АД, се води Книга на акционерите на **СПАРКИ АД, гр. Русе**, където се отразяват измененията на собствеността. Всички придобивания и прехвърляния на акции се удостоверяват посредством направените вписвания във водената от “Централен депозитар” АД книга на акционерите на Дружеството. Въз основа на данните, вписани в книгата на акционерите могат да бъдат издавани удостоверителни документи за притежаваните акции. Удостоверителните документи – депозитарни разписки не са ценни книжа. Притежаването на депозитарна разписка от акционерите улеснява разпореждането и търговията с акции на Дружеството. В тази връзка Дружеството предприема всички необходими мерки всеки един от акционерите да получи депозитарната си разписка, което ще улесни за бъдеще разпореждането, респективно търговията с акции на **СПАРКИ АД, гр. Русе**.

2. Прилагане на ясни правила относно организиране и провеждане на редовни и извънредни общи събрания на акционерите на дружеството

Общите събрания на акционерите на **СПАРКИ АД, гр. Русе** се свикват от УС, НС или акционер, притежаващ над 5 на сто от акциите с право на глас. Редовното общо събрание се свиква ежегодно до края на юни. Редовното годишно общо събрание се свиква след проверка от Надзорния съвет на годишния финансов отчет на дружеството, отчета за дейността и предложението за разпределение на печалбата, направено от Управителния съвет и след одобряването им.

В случай, че загубите на дружеството надхвърлят $\frac{1}{2}$ от капитала му се провежда общо събрание не по-късно от три месеца от установяване на загубите.

Извънредно общо събрание на акционерите се свиква при необходимост от решаване на въпрос/и, включени в компетентността на общото събрание по реда, определен в действащата нормативна уредба и тези правила.

Свикването на Общо събрание се извършва чрез покана, която следва да бъде обявена от дружеството в търговския регистър и да бъде публикувана в един централен ежедневник, най-малко 30 дни преди датата на заседанието.

Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на общото събрание, като предложението за разпределяне на печалбата е в самостоятелна точка. **СПАРКИ АД, гр. Русе** се задължава да предоставя и образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му.

В поканата се указват фирмата и седалището на дружеството; мястото, датата и часа на заседанието; вида на общото събрание; съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване правото на глас; дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане и конкретни предложения за рашения. Освен тази информация, поканата за общото събрание включва и информация относно общия брой на акциите и правата на глас в общото събрание, както и правото на акционерите да участват в общото събрание.

В срок на-малко 45 дни преди датата на провеждане на общото събрание поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на събранието се изпращат на Комисията за финансов надзор, БФБ – София АД и Централен депозитар.

Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание се предоставят на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на Общото събрание в търговския регистър. При поискване те се предоставят от директора за връзки с инвеститорите на всеки акционер безплатно.

Общото събрание на акционерите не може да приема решения по въпроси, които не са били оповестени, съгласно действащите разпоредби на Търговския закон, освен в случаите, когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Членовете на Управителния и Надзорния съвет отговарят вярно, изчерпателно и по същество на всички въпроси на акционерите, задавани на Общото събрание относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Всички акционери на дружеството могат да задават такива въпроси, независимо дали те са свързани с дневния ред на Общото събрание.

Общото събрание може да приема решения, ако на него присъстват или са представени акционери с право на глас, представляващи поне 50 % плюс 1 акции от всички акции с право на

глас, освен ако в закона не е предвиден по-голям кворум. При липса на кворум се насрочва ново заседание не по-рано от 14 дни от датата на първото заседание и то е законно, независимо от представените на него акции с право на глас. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание.

Гласуването на общото събрание е явно и всеки акционер притежава толкова гласове, колкото е броя на притежаваните от него акции. Право на глас в общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на дружеството 14 дни преди датата на общото събрание.

Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за предявяване на искове срещу него и за предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към дружеството.

Решенията на общото събрание се приемат с обикновено мнозинство от представените акции с право на глас, освен решенията, които изрично са предвидени в Устава на дружеството и закона, за които се изисква квалифицирано мнозинство. Общото събрание на дружеството взема решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК в случаите на придобиване или разпореждане с дълготрайни активи с мнозинство 3/4 от представения капитал.

Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били оповестени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а от ТЗ, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Решенията на общото събрание на акционерите влизат в сила незабавно, освен ако действието им бъде отложено, или ако според закона те влизат в сила след вписването им в търговския регистър.

По искане на акционер или член на Управителния или Надзорния съвет на Общото събрание може да присъства нотариус, който да състави констативен протокол по чл.488а от ГПК. Препис от констативния протокол се прилага към протокола от Общото събрание.

Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване те се предоставят на всеки акционер, пожелал да се запознае с тях от директора за връзки с инвеститорите.

СПАРКИ АД, гр. Русе е длъжно да изпрати на Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар, където акциите на дружеството са допуснати до търговия, протокола от заседанието на общото събрание в срок 3 работни дни от провеждането на събранието.

Дружеството уведомява незабавно Комисията за финансов надзор, Централен депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, като посочва поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията.

3. Прилагане на последователна политика по информиране на всички акционери на дружеството относно техните права във връзка с организиране и провеждане на редовни и извънредни общи събрания на акционерите

СПАРКИ АД, гр. Русе се задължава да осигурява равнопоставеност на намиращите се в еднакво положение акционери и всички необходими условия и информация, за да могат те да упражняват своите права, както и гарантира целостта на тази информация.

Всеки акционер на дружеството има право:

1. да бъде уведомяван за свикано общо събрание на акционерите по предвидения в закона ред;
2. да преглежда всички материали във връзка със свикано общо събрание на акционерите и при поискване – да получи тези материали безплатно;
3. да участват в общото събрание на акционерите като изказва мнения, прави предложения и поставя въпроси по точките, включени в дневния ред на събранието, както и да упражнява правото си на глас;
4. да получава верни и изчерпателни отговори по същество от членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет на въпросите, зададени на общото събрание относно финансовото и икономическо състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация;
5. да преглежда протоколите от проведени общи събрания, както и приложенията към тях;
6. да иска присъствие на нотариус на общото събрание на акционерите, който да състави констативен протокол по чл.488а от ГПК;
7. да предяви иск за отмяна на решение на общото събрание на акционерите по реда на чл. 74 от ТЗ, когато то противоречи на повелителни разпоредби на закона или на Устава на дружеството;

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството могат:

да включат допълнителни въпроси в дневния ред на общото събрание след обнародване/представяне на поканата в Търговския регистър за свикването му; не по-късно от 15 дни преди откриване на общото събрание, акционерите представят в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред, предложенията за решения и писмените материали, свързани с тях; най-късно на следващия работен ден след определеното на съда за включване на други въпроси в дневния ред на Общото събрание акционерите представят списъка

от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор;

Лица, притежавачи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството могат:

1. да поискат от окръжния съд свикване на общо събрание на акционерите или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред; ако в едномесечен срок от искането на акционерите за свикване на общо събрание то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по регистрация на дружеството свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;

2. да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

Всички акционери на дружеството имат право да участват в общото събрание на акционерите, да изразяват мнението си и да правят предложения по въпросите, включени в дневния ред.

4. Прилагане на ясна процедура по представителство на акционер/и в Общото събрание

Правото на глас в общото събрание може да се упражнява лично или чрез представител. Представителят на акционер трябва да разполага с писмено, 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.

Когато дневният ред включва избиране или освобождаване на членове на Надзорния съвет, в пълномощното изрично се посочват трите имена или фирмата на предложените лица, както и начинът на гласуване за всеки от тях поотделно.

В случаите, когато не бъде посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, пълномощното съдържа изрично посочване, че пълномощникът има право на преценка, дали да гласува и по какъв начин.

В пълномощното се посочва изрично дали упълномощаването обхваща и въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 от Търговския закон. Ако упълномощаването се отнася и до включените допълнително въпроси в дневния ред, изрично се посочва, че в тези случаи пълномощникът има право на собствена преценка, дали да гласува и по какъв начин.

Преупълномощаването с правата, както и пълномощното, дадено в нарушение на повелителните разпоредби на закона е нищожно.

Предложението за представляване на акционер или група акционери с повече от 5 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството трябва да бъде публикувано в един централен ежедневник или изпратено до всеки акционер, за който се отнася.

Предложението съдържа най-малко:

- дневният ред на въпросите, предложени за обсъждане на общото събрание и предложенията за решения по тях;
- поканата за даване на инструкции от акционерите относно начина на гласуване по въпросите от дневния ред;
- изявление за начина, по който ще гласува предложителят по всеки от въпросите в дневния ред, ако приелият предложението акционер не даде инструкции относно гласуването.

Предложителят е длъжен да гласува на общото събрание на дружеството в съответствие с инструкциите на акционерите, съдържащи се в пълномощното, а ако такива не са били дадени - в съответствие с изявлението за начина, по който ще гласува предложителят по всеки от въпросите в дневния ред, ако приелият предложението акционер не даде инструкции относно гласуването. В тези случаи предложителят може да се отклони от инструкции на акционерите, съответно от изявлението си относно начина на гласуване, ако:

- са възникнали обстоятелства, които не са били известни към момента на отправяне на предложението или подписването на пълномощните от акционерите;
- предложителят не е могъл предварително да иска нови инструкции и/или да направи ново изявление, или не е получил наврама нови инструкции от акционерите;
- отклонението е необходимо за запазване интересите на акционерите.

Всеки, който е упълномощен да представлява акционер/и на определено Общо събрание, следва да предостави на адреса на управление на дружеството оригинал от пълномощното, въз основа на което ще се осъществи представителството, в срок до 12:00 часа на работния ден, предхождащ деня на общото събрание.

Ако бъдат представени повече от едно пълномощни за представляване на акционер в Общото събрание на акционерите, издадени от един и същ акционер, валидно е първото издаденото пълномощно.

Ако до започване на Общото събрание дружеството не бъде писмено уведомено от акционер за оттегляне на пълномощното, последното се счита валидно.

Ако акционерът присъства лично на Общото събрание, издаденото от него пълномощно за това Общо събрание остава валидно, освен ако акционерът заяви обратното. Относно въпросите от дневния ред, по които акционерът гласува лично, отпада съответното право на пълномощника.

Ръководството на Общото събрание ще следи за спазване на процедурата по чл. 116, ал. 4 от ЗППЦК с оглед защита законните интереси и права на миноритарните акционери, като няма да ограничава с действията си законно проведени процедури по представителство на акционери.

5. Последователно прилагане на ясна политика на дружеството относно сделки със заинтересовани и свързани лица

Дружеството ще прилага правила за сделки със заинтересовани и свързани лица, които са в съответствие с изискванията на действащата нормативна уредба. При определяне на лицата като заинтересовани и свързани се използва легалната дефиниция дадена от ЗППЦК.

Заинтересовани лица

Заинтересовани лица, по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, неговият прокурист, както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

1. са страна, неин представител или посредник по сделката, или в тяхна полза се извършват сделките или действията; или
2. притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията;
3. са членове на управителни или контролни органи или прокуристи на юридическо лице по т. 2.

Сделките, извършени в нарушение на разпоредбите на чл. 114, ал.1 – 9 от ЗППЦК са нищожни.

Свързани лица

"Свързани лица" по смисъла на пар. 1, т.12 от ДР на ЗППЦК са:

- а) лицата, едното от които контролира другото лице или негово дъщерно дружество;
- б) лицата, чиято дейност се контролира от трето лице;
- в) лицата, които съвместно контролират трето лице;
- г) съпрузите, роднините по права линия без ограничения, роднините по съребрена линия до четвърта степен включително и роднините по сватовство до четвърта степен включително.

Контрол

"Контрол" е налице, когато едно лице:

а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или

б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или

в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

Правила за сделки със заинтересовани и свързани лица

Като се съобразява с изискванията и ограниченията регламентирани в чл. 114 и 114а от ЗППЦК, УС предварително проучва и одобрява осъществяването на сделки от дружеството и/или неговите дъщерни дружества, които биха имали съществено влияние върху дейността на дружество и по конкретно неговата доходност, стойността на активите и пасивите или финансовата му позиция.

Надзорния съвет на дружеството обръща специално внимание на сделките, в които един или повече от директорите имат собствен интерес или интерес свързан с трети лица.

При инвестиции в други дружества, ще бъде изготвян подробен протокол, с обосновани и мотивирани решения относно тези действия. Членовете на УС и НС на Дружеството ще 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 сделката, относно неговият финансов интерес и всяка печалба, която очаква, преди да се вземат конкретни решения и действия по въпроса.

Изпълнителният директор и всеки друг член на НС и УС се задължава и да не предприема действия, свързани с участието му в обсъжданията и да не гласува, когато се разглеждат въпроси, в които има личен интерес, без значение дали той е пряк или не

Член на НС или УС няма да се опитва да влияе по какъвто и да е начин на решението на органите по тази сделка. Ще се установява по определени критерии обективната справедливост на сделката, интереса на мениджърите в нея, евентуалната бъдеща полза за акционерите и ще се обоснове доколко значима е сделката за интересите и постигане на целите на дружеството и как би се отразила тя върху бъдещата му дейност.

Лицата, които управляват и представляват **СПАРКИ АД, гр. Русе**, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание, не могат да извършват сделки, в резултат на които:

- дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица;

- възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, а когато задълженията възникват към заинтересувани

лица или в полза на заинтересувани лица - над 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството

- вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица - над 10 на сто от 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството

Сделките на **СПАРКИ АД, гр. Русе** с участие на заинтересувани лица, които не надминават праговете по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК подлежат на предварително одобрение от УС.

Сделки, които поотделно са под праговете по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, но в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, се разглеждат като едно цяло, ако са извършени в период три календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица. В тези случаи на одобрение от общото събрание на акционерите подлежи действието или сделката, с които се преминават праговете по чл. 14, ал. 1 от ЗППЦК.

УС представя пред общото събрание мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, като докладът е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание. Общото събрание на дружеството взема решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК в случаите на придобиване или разпореждане с дълготрайни активи с мнозинство 3/4 от представения капитал, а в останалите случаи - с обикновено мнозинство. При вземане на решението заинтересуваните лица не могат да упражняват правото си на глас. Заинтересуваните членове на управителния орган не участват във вземането на решения за сключване на сделки, които не надвишават визираните в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове.

Сделките за разпореждане, които надвишават праговете по чл. 114, ал. 1, т. 1 и ал. 2, в които участват заинтересувани лица, могат да бъдат извършвани само по пазарна цена. Оценката се извършва от УС, а в случаите по чл. 114, ал. 1, т. 1, буква "б" от ЗППЦК - от определени от него независими експерти с необходимата квалификация и опит.

6. Прилагане на прозрачни правила относно вътрешните лица и вътрешната за дружеството информация

СПАРКИ АД, гр. Русе оповестява публично вътрешната информация, която пряко се отнася до дружеството, както за всяка съществена промяна в тази информация като уведомява Комисията за финансов надзор и обществеността по предвидения в закона ред. Задължението за уведомяване се изпълнява незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство.

Вътрешната информация относно **СПАРКИ АД, гр. Русе** се предоставя на Комисията за финансов надзор чрез интегрирана система за предаване и получаване на информацията по електронен път и се разкрива на обществеността чрез информационна агенция или друга медия,

която може да осигури нейното ефективно разпространение във всички държави-членки.

В зависимост от естеството на вътрешната информация, от нейната същественост с оглед интереса на дружеството и инвеститорите и от кръга на лицата, които имат достъп до нея, Управителният съвет се задължава да предприеме една или няколко от следните мерки с оглед запазване на поверителността на тази информация в случай на взето решение за отлагане на публичното ѝ оповестяване:

1. да ограничи във възможно най-голяма степен кръга на служители на дружеството, които да имат достъп до информацията, без това да пречи на ефективното изпълнение на техните функции и задължения;

2. да осигури подписването на допълнителна декларация за конфиденциалност от вътрешните за дружеството лица, които имат достъп до информацията, както и да ги запознае със законовите им задължения във връзка с тази информация и с предвидените санкции при нарушаване на тези задължения или неправилното разпространяване на вътрешната информация;

3. да осигури подписването на декларация за конфиденциалност от страна на външни за дружеството лица, които добиват инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация с оглед конкретния случай, да ги запознае със законовите им задължения във връзка с тази информация и с предвидените санкции при нарушаване на тези задължения или неправилното разпространяване на вътрешната информация, както и да осигури изпълнение на задължението за включване на тези лица в списъка с вътрешни за дружеството лица;

4. във всеки случай на инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация от страна на външни за дружеството лица, да определи периодът от време, в рамките на който тези лица ще се считат за вътрешни, с оглед естеството и значимостта на притежаваната от тях информация;

5. да осигури максимално ефективното организиране на работата си, както и пълното съдействие от страна на външните за дружеството лица, които са добили инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация в оглед конкретния случай, с оглед най-бързото приключване на преговори и всички други действия, които налагат отлагането на публичното оповестяване на вътрешната за дружеството информация;

Съгласно изискването на чл.15, ал.1 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти **СПАРКИ АД, гр. Русе** е изготвило Списък на вътрешните за дружеството лица. Списъкът включва всички лица, които работят за **СПАРКИ АД, гр. Русе** по трудов или граждански договор и имат постоянен или инцидентен достъп до вътрешна информация, отнасяща се пряко или непряко до дружеството.

Всички вътрешни за **СПАРКИ АД, гр. Русе** лица подписват декларация за конфиденциалност.

Списъкът на вътрешните за **СПАРКИ АД, гр. Русе** лица съдържа следната информация:

- трите имена на лицата, включени в списъка;
- причина за включване на всяко от лицата в списъка;
- дата на включване на лицето в списъка, като първоначалното включване съвпада с датата на изготвяне на списъка;

- дата на изключване на изключване не лицето от списъка;
- посочване на естеството на достъпа до вътрешна информация за всяко от лицата – постоянен или инцидентен;

По искане на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, лицата, задължени да изготвят списъка го предоставят не по-късно от края на следващия работен ден.

Списъкът на вътрешните лица се актуализира незабавно при възникването на промяна на причините, поради които лицето е включено в него, както и когато в списъка трябва да се добави ново лице.

В случай че някое от лицата, включени в списъка, вече няма достъп до вътрешна информация, това обстоятелство и датата, до която лицето е имало достъп, се отразява незабавно в списъка.

При необходимост от включване на ново лице в списъка се посочват основанията за включването му, както и началната дата от която лицето има достъп до вътрешна информация.

Всяка актуализация, свързана с включване на ново лице се изготвя в първоначално утвърдения образец на списъка с посочване на датата на актуализация, който се прилага към съществуващия списък.

Списъкът на вътрешните за **СПАРКИ АД, гр. Русе** лица се съхранява за срок 5 години от неговото изготвяне или актуализиране.

7. Провеждане на последователна политика на зачитане на правата, интересите и ролята на заинтересованите лица

Дружеството приема, че заинтересованите лица са всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството – работници и служители, клиенти, доставчици, дистрибутори, облигационери, ако бъдат издавани облигации, банки - кредитори и обществеността, като цяло.

Управителният съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на стабилно развитие на Дружеството.

В дружеството са въведени най-съвременни стандарти за безопасност на труда, като регулярно на работниците и служителите на **СПАРКИ АД, гр. Русе** се предоставят и допълнителни социални стимули.

Управителният съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** проявява в достатъчна степен и своята отговорност към обществото, като работи ефективно по отношение на кадровата политика, стимулиране на заетостта на младите хора в регион със изразена безработица, опазване на околната среда и участия в социални мероприятия.

Компанията следва и ще продължава да следва политика относно коректност във взаимоотношенията с банки – кредитори, като изпълнява задълженията си съгласно уговорените в договорите условия.

На заинтересованите лица ще бъде предоставяна необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

8. Провеждане на политика насочена към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права

На всеки акционер на **СПАРКИ АД, гр. Русе** ще се предоставя възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент. Правото на дивидент е правото да се получат части от чистата печалба, която Дружеството 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 законоустановения срок след приемането на решението за разпределяне на дивидент Управителния съвет ще предприеме мерки за осъществяване на процедурата по раздаването на дивидентите на акционерите, като сключи договор с “Централен депозитар” АД и раздава дивидент чрез разработената от “Централен депозитар” АД процедура, включително и като сключи договор с финансова институция, съгласно нормативните изисквания за изплащане на дивидента. Общото събрание ще определи срок и начин за изплащане на дивидентите, като Управителния съвет уведоми акционерите за това посредством публичния регистър на КФН, бюлетина на регулирания пазар, на който се търгуват акциите на дружеството, нарочно съобщение в централен ежедневник.

Акционерите, които не успеят да получат своя дивидент в предоставения срок ще имат възможност да го получат най-късно до 5-години, считано от датата на приемане на решението на Общото събрание на акционерите на адреса на управление на дружеството, след предоставяне на документ за самоличност или в случаите на представителство и на нотариално –заверено пълномощно.

Управителният съвет на дружеството 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, капиталът 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

и вписването и в регистъра на Комисията за финансов надзор и регистъра на „Централен депозитар” АД, както и да оповести това обстоятелство на регулирания пазар на ценни книжа, на който се търгуват акциите на дружеството. 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 с банка или инвестиционен посредник с развита клонова мрежа.

V. РОЛЯ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ И НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

СПАРКИ АД, гр. Русе има двустепенна система на управление – наличие на 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 на Дружеството. Процесът на вземане на решения е разпределен между два отделни органа, като по този начин се дава възможност за вземане на по-прецизни решения, редуциране на грешките и пропуските и осигуряване на обективност при вземане на решенията.

Управителният съвет и Надзорният съвет работят в тясно сътрудничество за увеличаване благосъстоянието на дружеството. Доброто корпоративно управление изисква открити отношения между Управителния съвет и Надзорния съвет както и между членовете на съветите. Спазването на конфиденциалност относно взаимоотношенията им е от изключителна важност.

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 **СПАРКИ АД, гр. Русе** 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 **СПАРКИ АД, гр. Русе** АД представят 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.

Отговорности и задължения на членовете на Надзорния Съвет

- Надзорният съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** отговаря за съответствието на правните и доверителните аспекти на дейността на дружеството с нормативните изисквания и актуалните добри практики на корпоративно управление.
- Надзорният съвет представлява Дружеството в отношенията му с Управителния съвет и осъществява надзор върху работата му, в съответствие със законовите изисквания, анализ на икономическата ползност и социална отговорност.
- Надзорният съвет ще контролира УС, като гарантира, че действията на членовете на УС увеличават изгодата на акционерите и съдействат за прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Дружеството.
- Надзорният съвет ще контролира съществените изменения в целите на Дружеството, стратегическата преориентация в дейността и инвестиционните планове на дружеството.
- Надзорният съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** се ръководи в работата си от правила за дейността си и избира председател и зам. председател. Председателят на НС 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.
- Спазвайки изискванията на ЗППЦК и Устава на Дружеството, НС при необходимост ще преразглежда структурата на Управителния съвет, разпределението на задълженията, правомощията и определеното възнаграждение на всеки от членовете на Управителния съвет и при необходимост предприема мерки по промяната им.
- Надзорният съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** прави оценка на цялостното представяне на дружеството, обръщайки специално внимание на информацията получавана от Управителния съвет и периодично прави сравнение между постигнатите и планираните резултати, както и анализ на причините за това.

Отговорности и задължения на Управителния Съвет

- Управителният съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** 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.
- Управителният съвет извършва своята дейност под контрола на Надзорния съвет, като ще изготвя отчети за дейността си пред НС.
- Управителният съвет приема и предлага за одобрение от общото събрание на акционерите на Дружеството на годишният отчет, баланса, доклада за дейността и проекти за решения от компетентността на НС и ОС на Дружеството, спазвайки принципите на достоверност, точност, пълнота на разкриването на информация.
- Управителният съвет незабавно информира председателя на НС относно съществени събития и въпроси, свързани с дружеството, които имат значително влияние върху дейността на Дружеството и биха се отразили върху стойността на инвестицията на акционерите.

- Членовете на Управителният съвет на Дружеството се задължават да действат за общия просперитет и в интерес на Дружеството - на неговите акционери, независимо от кого са предложени, като действат добросъвестно и разумно, съгласно Устава, ЗППЦК и спазвайки установените Правила за работа на Управителният съвет.

- Чрез регулярното провеждане на заседания на УС и след съгласуване с НС, ще определя основните насоки в развитието на Дружеството, 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.

- Управителният съвет приема организационно-управленската структура, одобрява правилата за организация на вътрешната стопанска сметка, Работната заплата и другите вътрешни правила на Дружеството.

- Управителният съвет изготвя в края на всяко тримесечие анализи на дейността и перспективите на дружеството и ги представя на НС

- Управителният съвет носи отговорност за щети, причинени от Дружеството 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 Дружеството или вътрешна информация.

- Управителният съвет следва да осигури на акционерите и инвестиционната общност редовното и своевременно разкриване на информация, относно основни корпоративни събития свързани с дейността и състоянието на дружеството.

- Управителният съвет полага най-добри усилия за осигуряване на лесен и своевременно достъп до публичната информация с цел информирано упражняване на правата на акционерите, съответно вземането на информирано решение за инвестиране от инвеститорите.

- Управителният съвет полага грижа за осигуряването на изгода за акционерите, като неговите членове са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството.

- Управителният съвет осигурява спазването на приложимото право и взема под внимание интересите на лицата, които имат интереси свързани с дейността и развитието на дружеството, като гарантира спазването на законовите права на тези лица, достъпа до информация и им осигурява адекватна компенсация в случаите когато с действията си накърни интересите им, които са защитени със закон или в следствие на договор.

- Управителният съвет осъществява ефективно управление на риска с цел минимизиране влиянието на рисковете, които са специфични за дружеството или за сектора, в който то развива дейност.

Общи изисквания към членовете на Надзорния Съвет и Управителния Съвет

За членове на управителните и контролните органи на СПАРКИ АД, гр. Русе не могат да бъдат избирани лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната

система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани. Кандидатите за изборна длъжност доказват липсата на горните обстоятелства със свидетелство за съдимост.

Избор на членове на Управителния Съвет

Членовете на Управителния съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** се избират от Надзорния съвет, който може да ги заменя и освобождава по всяко време.

Кандидатите за членове на Управителния съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** трябва да отговарят и на следните допълнителни критерии: да притежават организаторски и управленски опит и да имат подходящо висше образование. Кандидатите за членове представят на Надзорния съвет преди избора си следната информация:

- подробна професионална биография;
- информация относно участието си в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на други дружества, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети с изрично посочване дали тези дружества или кооперации извършват конкурентна на **СПАРКИ АД, гр. Русе** дейност;

- свидетелство за съдимост, с оглед на преценка на общите критерии за избор

След предварителна преценка на съответната кандидатура, Председателят на Надзорния съвет свиква заседание за обсъждане на кандидатурите и вземане на решение за избор на член на Управителния съвет. Надзорният съвет изготвя мотивиран доклад, в който описва причините за избора си, съответно отхвърляне на кандидатурата на даден кандидат. Надзорният съвет взема решението си за избор на член на Управителния съвет с мнозинство от присъстващите членове. Протоколът от заседанието на Надзорния съвет се предоставя незабавно на Управителния съвет с оглед предприемане на действия по вписване на новия член в търговския регистър и извършване на необходимите уведомления до КФН и БФБ – София АД.

Избор на членове на Надзорния Съвет

Надзорният съвет се избира от Общото събрание на акционерите. Дружеството ще предлага за избор на членове на НС, само лица, отговарящи на изискванията на ЗППЦК, доказали предварително своя професионализъм, опит и качества. Освен това тези лица ще се предлагат за избор на Общото събрание, след предоставяне на свидетелство за съдимост и декларации по чл. 116а от ЗППЦК. Всеки от членовете на НС, преди приемане на длъжността, трябва да направи преценка на възможностите си да отдели необходимото време за адекватното изпълнение на задълженията си. В своята преценка лицето следва да вземе предвид и задълженията си към други дружества, в които е член на управителните и надзорни органи.

Критерии за определяне на независимост на членовете на Надзорния Съвет

Независимият член на съвета не може да бъде:

а/ служител в публичното дружество;

б/ акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице;

в/ лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;

член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. а и б;

г/ свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Лица, избрани за членове на управителни и контролни органи, за които след датата на избора им възникнат обстоятелствата, които ги прави зависими, са длъжни незабавно да уведомят управителния орган на публичното дружество. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

Кандидатите за изборна длъжност доказват липсата на обстоятелствата по б. а,б,в и г със декларация.

Правила за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на Управителния и Надзорния съвет, както и получената от тях обща парична сума през годината, във връзка със заеманата от тях длъжност

Възнаграждението и тантиемите на членовете на Управителния съвет на дружеството са такива, че да ангажират интереса и усилията им приоритетно с осигуряване на изгода на акционерите в средносрочен и дългосрочен план.

При определянето на възнаграждението се взема предвид степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на дружеството.

Размерът на възнаграждението и тантиемите на членовете на НС се приемат от Общото събрание, а тези на УС от НС, като се посочват в конкретните договори за управление. Размерът на възнаграждението и тантиемите се обвързват с ясни и конкретни критерии и показатели.

Възнаграждението и/или тантиемите на членовете на Управителния съвет, могат да бъдат обвързани до голяма степен с икономическите резултати на дружеството и/или с постигането на предварително определени от Надзорния съвет цели.

Възнаграждението и/или тантиемите на членовете на Надзорния съвет, не се обвързват, или се обвързват в по-малка степен в сравнение с членовете на Управителния съвет, с икономическите резултати на дружеството.

VI. НЕЗАВИСИМ ОДИТ И КОНТРОЛ

Мерки за осигуряване на ефективното изпълнение на задълженията на одиторите

Мерките за осигуряване на ефективното изпълнение на задълженията на одиторите имат за цел да гарантират безпроблемното осъществяване на дейността на одиторите на дружеството в процеса на извършване на всички необходими процедури, определени от Международните

одиторски стандарти, въз основа на които се изразява независимо одиторско мнение относно достоверното представяне във всички аспекти на същественост във финансовите отчети на **СПАРКИ АД, гр. Русе** на финансовото състояние на дружеството; отчетения финансов резултат от дейността на дружеството; паричните потоци на дружеството и промените в тях; собствения капитал на дружеството и промените в него. В тази връзка Управителният съвет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** се задължава:

- Да сключва договор за извършване на одит на отчетите на **СПАРКИ АД, гр. Русе**, съгласно чл.9, ал.1 от ЗНФО, в който да се регламентират конкретни задължения на дружеството.

- Да изисква предоставянето на гаранции от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие, че не попада под ограниченията за извършване на независим финансов одит, съгласно чл.28 от ЗНФО.

- Да изисква извършването на независимия финансов одит в обхвата, регламентиран от закона чрез проверка на: спазването принципите на счетоводството; последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика; методологическата обосновааност на текущото отчитане за всеобхватно и достоверно отразяване на активите, пасивите и дейността на дружеството, ограничена до постигане целите на одита; ефективността на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита; процеса на счетоводното приключване; достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената във финансовия отчет информация; съответствие между информацията във финансовия отчет, в отчета за управлението и всяка друга информация, която управлението предоставя заедно с одитирания отчет.

- Да изисква финансовият одит да се извършва при спазване на всички законово регламентирани задължения от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие и в частност: спазване на принципите: независимост, професионална компетентност, конфиденциалност, почтеност и обективност; изпълняване на поетото одиторско задължение, освен ако не са налице обективни обстоятелства, които го възпрепятстват; информиране на УС на **СПАРКИ АД, гр. Русе** за съществени нарушения на законите и други нормативни актове, на негови учредителни и други вътрешни актове, норми и процедури, както и за всяка друга информация, доколкото са му станали известни в хода на изпълнение на независимия одит; предупреждаване на **СПАРКИ АД, гр. Русе** в областта на своите компетенции за действия или пропуски, които може да му навредят, доколкото са му станали известни в хода на изпълнение на независимия одит; разясняване на **СПАРКИ АД, гр. Русе** значението на дадена информация, получена при изпълнението на одиторското задължение; представяне на документи, доказващи изпълнението на одиторското задължение относно изразеното мнение; спазване на Международните одиторски стандарти и Професионално-етичния кодекс, приет от Института на дипломираните експерт-счетоводители;

- Да предоставя на регистрирания одитор/одиторското предприятие изготвения от Управителния съвет на дружеството годишен финансов отчет, готов за издаване на одиторски доклад, отчета за управление и всяка друга информация, която Управителния съвет представя към одитирания отчет, подписано утвърдително/представително писмо от Управителния съвет

съгласно Международните одиторски стандарти в срок, който дава възможност отчетът да бъде одитиран най-късно до 15-ти март на следващата календарна година;

- Да предоставя своевременно на регистрирания одитор/одиторско предприятие цялата информация, поискана от него, която е необходима за проверката и заверката на отчета, включително всички писмени справки, подписани от съответните лица;

- при необходимост, да осигурява на регистрирания одитор/одиторско предприятие съдружници и експерти – служители на дружеството или лица, които въз основа на изрични договорни отношения осъществяват текущото финансово-счетоводното обслужване на **СПАРКИ АД, гр. Русе**, които да оказват съдействие в хода на извършване на проверката;

- Да осигурява всички други необходими условия за извършване на проверката и заверката от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие, включително и възможността да наблюдава провеждането на инвентаризацията на активите и пасивите на дружеството;

Критерии за определяне на независимост в случаите на избор на регистриран одитор/одиторско предприятие

Управителният съвет ще предлага на Общото събрание за избор регистриран одитор/одиторско предприятие за извършване на независим финансов отчет на **СПАРКИ АД, гр. Русе** лица, които:

- Не са свързани лица с **СПАРКИ АД, гр. Русе**
- Не са пряко или косвено обвързани с **СПАРКИ АД, гр. Русе**
- Не участват в сделки на **СПАРКИ АД, гр. Русе**, различни от сделката по независимия финансов одит, които нарушават неговата независимост като одитор или водят до конфликт на интереси;

- Не оказват счетоводни услуги по текущото счетоводно отчитане на дейността и по изготвянето на финансови отчети на **СПАРКИ АД, гр. Русе**, когато участват във взимането на управленски решения по тях, както и услуги, свързани с оценки на активи за целите на финансовия отчет на **СПАРКИ АД, гр. Русе**

- нямат финансов интерес от дейността на **СПАРКИ АД, гр. Русе**, изразяващ се в притежаване на акции или други ценни книги, емитирани от дружеството;

- не участват в осъществяването на основната дейност на **СПАРКИ АД, гр. Русе** под никаква форма;

- не участват в управлението на **СПАРКИ АД, гр. Русе**;

- не се намират в съпружески отношения или в отношения на родство по права линия без ограничения и по съребрена линия – до втора степен включително с член от ръководството на **СПАРКИ АД, гр. Русе**;

- не са страна по съдебен спор с **СПАРКИ АД, гр. Русе**;

Преди изготвянето на предложение за избор на одитор от УС, членовете на надзорния съвет на дружеството, изискват от избраните одитори становище /доколкото и където е приложимо/, за

това дали съществуват някакви бизнес, финансови, лични или други връзки и взаимоотношения между одиторите и/или ръководството на одиторската компания и членовете на Управителния съвет на дружеството, които биха могли да повлияят на независимостта им по отношение на одита на финансовите отчети на дружеството. Становището трябва да включва и историческа информация относно минали взаимоотношения между дружеството и регистрирания одитор/одиторската компания, вкл. по отношение на оказани консултантски услуги на дружеството.

Детайлна информация за кандидатите за одитори относно професионалната им квалификация и становището за независимост от управителния съвет на дружеството, се предоставят на акционерите на дружеството в законово регламентираните срокове за публикуване на материалите, в дневния ред на ОСА, на което е предвидена точка - избор на регистриран одитор на дружеството.

Управителният съвет на дружеството може да предлага на Общото събрание на акционерите периодична смяна на одитора, в случай, че се породят съмнения в управителния орган, относно липсата на външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети.

VII. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ПРОЗРАЧНОСТ

Разкриването на периодична и инцидентна информация на Комисията за финансов надзор, на регулирания пазар на ценни книжа, на обществеността и към всеки проявил интерес акционер или потенциален инвеститор се осъществява посредством избрания директор за връзки с инвеститорите. Чрез борсовия бюлетин и публичния регистър на КФН тази информация ще става достояние на широката публика – на настоящите и бъдещи потенциални инвеститори.

Разкриването на инцидентна и периодична информация към Комисията за финансов надзор от 29.02.2008 г. се осъществява само посредством интегрирана система „Е- РЕГИСТЪР”. Същата информация се разкрива пред обществеността посредством избраната от дружеството информационна агенция или медия. През 2008г. дружеството ще оповестява публично на обществеността регулираната информация, свързана с него чрез X3NEWS.

Управителният съвет на с **СПАРКИ АД, гр. Русе** изготвя периодично и материал за обстоятелствата, които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на Дружеството и я предава в края на всяко тримесечие на КФН, “БФБ – София” АД и на обществеността. Предоставените материали съдържат достъпна и достоверна информация за всеки акционер, поднесена в лесноразбираем и опростен вид.

Активно участие на Директора за връзки с инвеститорите в процеса на разкриване на информация от дружеството до регулаторния орган, акционерите и обществеността.

ПЕРИОДИЧНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

В срок до 90 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да изготвя и представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа и на обществеността годишен финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му;

В срок до 120 дни от завършването на финансовата година Дружеството се задължава да изготвя и представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа и на обществеността консолидиран годишен финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му;

В срок от 30 дни от края на всяко тримесечие Дружеството се задължава да представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа, където са приети за търговия акциите на с **СПАРКИ АД, гр. Русе** и на обществеността тримесечен финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му;

В срок до 60 дни от края на всяко тримесечие Дружеството се задължава да представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа, където са приети за търговия акциите на с **СПАРКИ АД, гр. Русе** и на обществеността тримесечен консолидиран финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

ИНЦИДЕНТНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

При промени в Устава – уведомяването се извършва с протокола от Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.

При промените в управителния орган на дружеството - уведомяването се извършва с протокола от заседанието на Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.

При решение за преобразуване на дружеството - уведомяването се извършва с протокола от Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.

При други обстоятелства, които представляват вътрешна информация за дружеството – уведомяването се извършва до КФН и до обществеността незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство.

Настоящата Програма за добро корпоративно управление на СПАРКИ АД, гр. Русе, е приета на заседание на УС, проведено на 28.03.2008 г.