

ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА „ДЖЕРМАН - СОФИЯ“ АД, ГРАД ДУПНИЦА ПРЕЗ 2009 Г.

Един от ключовите елементи за подобряване на икономическата ефективност е корпоративното управление, което включва съвкупност от взаимоотношения между ръководството на дружеството, управителният орган, акционерите и другите заинтересувани страни. Корпоративното управление също така предоставя рамката, в която се поставят целите на дружеството, определят се средствата за постигането на тези цели и се следят резултатите. Доброто корпоративно управление трябва да дава стимул на управителния орган и ръководството да преследват цели, които са в интерес на дружеството и акционерите, както и да улеснява ефикасния надзор като по този начин насърчава фирмите да използват ресурсите по-ефективно.

Програмата за приложение на международнопризнатите принципи за добро корпоративно управление на „Джерман - София“ АД, град Дупница е разработена при използване на основните принципи на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие /ОИСР/ за добро корпоративно управление. През годината Управителния орган на Дружеството се е стремил да провежда управленска политика, съобразена с тези стандарти.

Според принципите на доброто корпоративно управление, управителният орган на дружеството трябва да осигури гарантиране интересите на акционерите, увеличаване на тяхното благосъстояние, справедливо разпределение на печалбата, защита на заинтересованите лица и насърчаване на сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица. Програмата за добро корпоративно управление определя политиката и принципите, от които ще се ръководи Управителният орган на „Джерман - София“ АД, град Дупница, за осигуряване възможност на акционерите да упражняват по-пълно своите права, за подобряване процеса на разкриването на информация и за подпомагане на управителния орган при организиране на дейността на Дружеството. Формирането на тази програма е продиктувано не само от законовите изисквания, но отразява намерението на управителния орган за възприемане на този нов модел на взаимоотношения по отношение на акционерите на Дружеството и заинтересованите лица в бъдеще.

Чрез реализиране на програмата се цели подпомагане на комуникацията и повишаване нивото на информационна обезпеченост на акционерите на Дружеството; подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от Дружеството; създаване на прозрачни и

честни взаимоотношения между акционерите и дружеството; улесняване вземането на решения от ръководните органи, относно краткосрочното и дългосрочното развитие на Дружеството, базиращи се на взаимната изгода, общи интереси и стремежа за постигане на целите на компанията; повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и лицата заинтересовани от управлението и дейността на Дружеството.

Основната цел на програмата е защита правата на акционерите, чрез ефективно използване на ресурсите и отговорност за използването на тези ресурси. Акцента на тази програма се поставя върху опазване собствеността на акционерите, гарантиране на тяхните основни права в качеството им на акционери и осигуряване на необходимата за взимането на оптимални управленски решения информация.

Настоящата Програма за добро корпоративно управление следва принципите на добро корпоративно управление:

- Защитава правата на акционерите.
- Равнопоставено третиране на всички акционери без значение на притежаваните от тях акции.
- Защита на заинтересованите лица и насърчаване на сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за увеличаване на благосъстоянието, разкриването на работни места и осигуряването на устойчиво развитие на дружеството.
- Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.
- Подпомагане стратегическото управление на дружеството, контрола върху дейността на управителният орган и отчетността пред дружеството и акционерите.

Ключова роля за прилагането на тази програма се възлага на директора за връзки с инвеститорите. Особеният статут на това лице налага приемането от страна на дружеството на ясни правила, позволяващи му да извършва безпрепятствено вменените му от тази програма и процедурите към нея действия. Представляващите дружеството се задължават да указват съдействие на директора за връзки с инвеститорите при решаване на възникналите в резултат на прилагането на тази програма действия.

Защитата на правата, собствеността и интересите на всеки един от акционерите е първостепенна задача за управляващите дружеството. Във връзка с това „Джерман - София“ АД, град Дупница, има сключен договор за регистрация на емисията от ценни книжа на дружеството с “БФБ-София” АД като по този начин се осигурява възможност за свободна прехвърляемост на акциите. По този начин притежаваните от акционери акции могат да се търгуват свободно и потенциалните инвеститори също могат да придобиват акции от Дружеството. “Джерман - София” АД е регистрирано в регистъра на Публичните дружества воден от КФН, акциите му са регистрирани за търговия на “БФБ-София” АД и всички акционери могат свободно да извършват сделки с акции на дружеството. Сключен е договор с “Централен Депозитар” АД, където се води книгата на акционерите на Дружеството, в която се отразяват всички изменения на собствеността. Сделките с акции на дружеството могат да се извършват само на регулираните пазари на ценни книжа чрез инвестиционни посредници. Прехвърлянето на акции издавани от дружеството има действие от момента на вписване на сделката в „Централен Депозитар” АД, който издава документ, удостоверяващ правата върху тези акции. Всеки акционер има право да продава част или всичките си акции на друго лице за определена цена по всяко време без съгласието на управителният орган или други акционери. При увеличение на капитала всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Притежаването на депозитарна разписка от акционерите улеснява разпореждането и търговията с акции на Дружеството. При липса на депозитарна разписка и при увеличаване на капитала на дружеството ще разработи техники и механизми за раздаване на удостоверителните документи. В останалите случаи, когато има загубена или открадната депозитарна разписка, акционерите ще бъдат насочвани към лицензиран инвестиционен посредник – регистрационен агент за изваждане на дубликат.

Дружеството планира да разработи процедури относно постъпили оплаквания във връзка с неправомерни опити и действия от трети лица да придобият ценните им книжа по ред и процедури различни от законово установените. При разглеждане на тези оплаквания трябва да бъде ангажирано и лице различно от директора за връзки с инвеститорите с цел гарантиране на обективността на вътрешната проверка. За тази цел ще бъдат разработени правила и процедури указващи начина и реда за проверка на сигналите. В процедурите, ще бъдат уредени сроковете, в които при констатирани закононарушения ще бъдат уведомявани Комисията за финансов надзор и “Българска Фондова Борса-София“ АД, София. Създадените на основата на тази програма

процедури предоставят възможност за ясно разграничаване на задълженията по разглеждане на всяка една жалба. Процедурите ще позволят да се проследи всеки сигнал и при констатиране на пропуски да се предприемат незабавно необходимите действия. В процедурите се залагат и начините за оценяване действията на ангажираните за изпълнението им лица. При констатиране на пропуски и забавяния от страна на отговорните за спазването на програмата лица незабавно се предприемат действия по изясняване на причините, допълват се процедурите и се отстраняват пропуските. Принципа за постоянно допълване на мерките ще бъде особено ефикасен в една бързо променяща се среда и по този начин, ще се повиши ефикасността на приетите мерки.

Дружеството свиква Общо събрание на акционерите, съгласно изискванията на ЗППЦК и Търговския Закон. Управителния орган ще свиква Общо събрание на акционерите на редовно заседание най-малко 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. Поканата за свикване на Общото събрание ще се публикува в Държавен вестник и в един централен ежедневник. Всички материали по предстоящото Общо събрание ще бъдат изпратени и на Комисията за Финансов Надзор, „Централен депозитар“ АД и „БФБ София“ АД в законоустановения срок. В деня на обнародване на поканата на адреса на провеждане на ОС ще бъдат на разположение всички материали, свързани с провеждане на Общото събрание.

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 ЗППЦК. Директорът за връзки с инвеститорите ще предоставя при поискване от акционери образец на пълномощно за представителство. Водещият на общото събрание ще оповестява по време на заседанието му потенциалните вреди и полза от упражняване на правото на глас по отделните предложения за решения, посредством предоставянето точна и прецизна информация за същността на обсъжданите въпроси.

Дружеството провежда политика насочена към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права, а именно:

- Редовно и своевременно получаване на информация, свързана с дружеството.
- Участие и глас в Общото събрание на акционерите.

- Избор на членове на Управителния орган.
- Участие на акционерите в разпределение на печалбата на дружеството.
- Участие при вземане на решения за съществени за дружеството сделки
- Участие при вземане на решения за промени в устава, вземане на решения за увеличаване или намаляване на капитала на дружеството, вземане на решения за издаване на допълнителни акции.

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 финансов отчет и решението за разпределяне на печалбата. В случай, че Общото събрание на акционерите приеме решение за разпределяне на дивидент в тримесечен срок от приемането на решението на Управителния орган ще предприеме мерки за осъществяване на процедурата по раздаването на дивидентите на акционерите, включително като: изиска от “Централен депозитар” АД списък на акционерите, имащи право да получат дивидент, сключи договор с банка за изплащане на дивидента, чрез обява в пресата ще определи срока и начина 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 след предоставяне на документ за самоличност или в случаите на представителство на нотариално заверено пълномощно.

Управителния орган 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.

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 неупотреба на вътрешна информация при сделки с акциите на дружеството.

Акциите на дружеството са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса.

Дружеството чрез тази програма с оглед разкриване на публична информация и прозрачност възлага на директора за връзка с инвеститорите:

- Да осъществява активна връзка между управителните органи на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на “Джерман - София” АД, град Дупница, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството 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 се задължава 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.

- Да води регистър за постъпилите запитвания и предоставената по-горе информация, като описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация, а също и да поддържа регистри за предоставената информация и за изпратените материали на КФН, БФБ и Централен Депозитар;

- Да изпраща в законоустановения срок материалите за свикване на общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях.

- Да води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на управителните органи на дружеството;

- Да предоставя всички необходими отчети и уведомления на дружеството до Комисията за финансов надзор, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и „Централен депозитар” АД. Тази група от задължения включва следното:

А.) ПЕРИОДИЧНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ:

- В срок до 90 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да представя годишен финансов отчет;

- В срок от 30 дни от края на всяко тримесечие да представя тримесечен финансов отчет;

Б.) ИНЦИДЕНТНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

- Директорът за връзки с инвеститорите ще уведомява Комисията за финансов надзор и „БФБ-София“ АД за промените в Устава, промените в управителните органи, в случай на откриване на производство по несъстоятелност и преобразуване на дружеството.

Директорът за връзка с инвеститорите се задължава:

Да насърчава добрите и плодотворни взаимоотношения между дружеството, неговите акционери и потенциалните инвеститори;

Да действа активно за спазването на нормите и конкретните му задължения, съгласно ЗППЦК и останалите Наредби и закони, регламентиращи дейността на Дружеството.

Да представи отчет за неговата дейност и предприетите през годината инициативи, за резултатите от това и да дава предложения за подобряване на координацията и контактите с акционерите за предстоящата година.

Дружеството чрез тази програма възлага на директора за връзка с инвеститорите да създаде процедури организиращи връзките с обществеността. Тези процедури трябва да уреждат правата на акционерите предоставящи им възможност да получават необходимата им информация за вземане на правилни инвестиционни решения. На базата на създадените процедури всеки инвеститор би следвало да получи достъп до тази информация. По тази програма изграждането на връзките с медиите се възлага на директора за връзки с инвеститорите. При избор на медии за работа освен финансовата изгода се търси и възможност за максимална информираност на акционерите. За определяне на аудиторята и тиража на медиите се използват данни от съответните браншови организации. Добрата информираност на акционерите би позволила на по-голям брой лица да разполагат с по добра информация, както и да се повиши тяхната ангажираност и съпричастност към работата на дружеството. Разкриването на информация се изгражда на следните принципи:

1. Разкриваната информация следва да включва, без да се ограничава единствено до следната съществена информация:

- Финансовите и оперативни резултати на дружеството;
- Целите на дружеството;
- Основните акционерни участия и правото на глас;
- Членовете на Управителния орган, ключовите изпълнителни директори и тяхното възнаграждение;

- Съществени предвидими рискови фактори;
- Съществени въпроси свързани със служителите или други заинтересувани лица;
- Структурата и политиката на корпоративно управление.

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

3. Годишният одит се извършва от независим одитор, избран от Общото събрание на акционерите, за да се осигури външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети.

4. Начините за разпространение на информацията трябва да осигуряват справедлив, своевременен и икономичен достъп на потребителите до съответната информация.

На базата на тази програма се създават правила предотвратяващи злоупотребите с вътрешна информация. За целта се създава комисия разглеждаща тези сигнали. В текстовете уреждащи тези процедури се оставя възможност комисията да се самосезира. За да изпълни тази своя задача, е необходимо да бъде използвана помощта на инвестиционен посредник, който да уведомява дружеството за тези резки ценови колебания.

Във връзка с изпълнението на програмата се създават процедури спомагащи защитата на правата на заинтересуваните лица. Процедурите отнасящи се до заинтересуваните лица се изграждат на следните принципи:

1. Рамката на корпоративното управление следва да осигурява спазването на законовите права на заинтересуваните страни.

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

3. Рамката на корпоративното управление следва да разрешава механизми за участие на заинтересуваните лица, да изразяват мнение и да дават предложения при вземане на решения от управителните органи, за структурни промени в дружеството, промени в личния състав, обсъждане на бизнес плана на дружеството и др. подобни въпроси.

4. В случаи че заинтересуваните лица участват в корпоративното управление те трябва да имат достъп до съответната информация, необходима им за изразяване на мнение и даване на предложения по конкретни въпроси.

На базата на тази програма дружеството ще преразгледа своите процедури при взимане на решения от управителният орган. При констатиране на пропуски и изменение на нормативната уредба, ще бъдат предприети промени в действащите към момента правила и процедури. При тези процедури и към момента дружеството изцяло се е ръководило от принципите на базата на които се взимат управленските решения, а именно:

1. Действията на управителният орган трябва да са напълно обосновани, добросъвестни, да се извършват с грижата на добър търговец и да са в интерес на дружеството и акционерите.

2. Управителният орган да се отнася справедливо към всички групи акционери.

3. Управителният орган спазва приложимото право и отчитат интересите на заинтересуваните лица.

4. Управителният орган изпълняват следните основни ключови функции:

- Разглежда и ръководи корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, годишния бюджет и бизнес плановете;

- Поставя целите свързани с дейността на дружеството;

- Да контролира осъществяването на целите и дейността на дружеството;

- Да контролира основните разходи за подобрения на ДМА, придобивания и отделяне на дружества.

- Да подбира, определя възнагражденията, контролира и при необходимост да намира заместници на ключовите изпълнителни директори, както и да контролира приемствеността;

- Да преразглежда възнаграждението на ключови висши служители и на членовете на управителният орган и да осигурява формализирана прозрачна процедура при определяне на членовете в Управителния орган;

- Да следи и решава евентуални конфликти на интереси на членовете на управителният орган и акционерите;

- Да осигурява прецизна система на финансова счетоводна отчетност на дружеството;

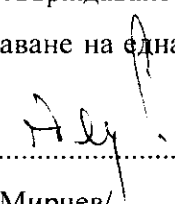
- Да следи ефективността на режима на корпоративно управление, при който работят, и да извършва нужните промени;

- Да контролира процеса на разкриване на информация и комуникацията.

Поне веднъж годишно Управителните органи трябва да извършва проверка и контрол на изпълнението на програмата. Управителния орган трябва да изготви писмен отчет за изпълнението на програмата и предложените изменения и допълнения като отчетът се представя на акционерите на годишното общо събрание.

В дружеството са създадени отлични условия за непрекъснато следене на тенденциите в теорията и практиката в областта на корпоративното управление, за да се гарантира, че дружеството е в течение по въпросите в областта.

Изготвената програма и процедурите към нея ще спомогнат за утвърждаване на доверието към дружеството, а оттук повишеното доверие ще спомогне за утвърждаване на една справедлива цена на акциите на дружеството.

Представяващ: 

/Л.Мирчев/

