

**ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА
ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, ГРАД
СОФИЯ**

Настоящата програма има за цел да съдейства за регламентиране на взаимоотношенията между ръководството на дружеството, акционерите и другите заинтересовани лица, с цел да се подобри икономическата ефективност на дружеството. Според принципите на доброто корпоративно управление, управителният орган 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 Дружеството, за осигуряване възможност на акционерите да упражняват по-пълно своите права, за подобряване процеса на разкриването на информация и за подпомагане на управителният 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. Акцентът на тази програма се поставя върху опазване собствеността на акционерите, гарантиране на техните 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 управителните органи и отчетността на тези органи 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. Управителният орган се задължава да оказва 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 дружеството има сключен договор за регистрация на емисията от ценни книжа на дружеството с „Българска Фондова Борса - 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. „Мел Инвест Холдинг“ АД е регистриран в регистъра на Публичните дружества воден от КФН, акциите му са регистрирани за търговия на „Българска Фондова Борса - 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 управителните и контролните органи 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 е разработило 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.

Дружеството свиква Общо събрание на акционерите, съгласно изискванията на ЗППЦК и Търговския Закон. Управителният 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 обявява в Търговския регистър към Агенция по вписванията и чрез информационна медия, най-малко 45 дни преди деня на провеждането му. Всички материали по предстоящото Общо събрание ще бъдат изпратени и на Комисията за Финансов Надзор, „Централен депозитар“ АД и „Българска Фондова Борса - 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 Съвета на директорите.
- 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 Управителният орган ще предприеме мерки за осъществяване на процедурата по раздаването на дивидентите на акционерите.

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.

Управителният орган 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, 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 към Агенция по вписванията, дружеството ще предприеме съответните мерки за регистрация на емисиите.

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.

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

- Да осъществява активна връзка между управителният орган 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 дружеството и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори.

- 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, „Българска Фондова Борса - София“ АД и „Централен Депозитар“ АД;

- 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 съвета на директорите;

- 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;

- В срок до 120 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да представя годишен консолидиран финансов отчет;

- В срок от 60 дни от края на всяко тримесечие да представя тримесечен консолидиран финансов отчет;

Б.) ИНЦИДЕНТНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

- Директорът за връзки с инвеститорите ще уведомява Комисията за финансов надзор и „Българска Фондова Борса - София“ АД за промените в Устава, промените в управителният орган, 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.

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 съвета, 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 регистриран 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.

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 управителният орган, за структурни промени в дружеството, промени в личния състав, обсъждане на бизнес плана на дружеството и др. подобни въпроси.

4. В случай 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.

Поне веднъж в годината Управителният орган трябва да извършват проверка и контрол на изпълнението на програмата. Да се извърши, както вътрешна проверка от страна на дружеството, така и проучване на мнението на акционерите и другите заинтересовани лица. Управителният орган трябва да изготвят писмен отчет за изпълнението на програмата и предложените изменения и допълнения като отчетът се представя на акционерите на годишното общо събрание.

Настоящата програма изгради основата за описването на съответните процедури които и до момента се следват от управляващите дружеството. Целта е да се изгради вътрешно нормативна база на основата на която се възлагат конкретни отговорности на определени лица. Програмата и процедурите към нея, ще спомогнат за утвърждаване на доверието към дружеството, а отук повишеното доверие ще спомогне за утвърждаване на една справедлива цена на акциите на дружеството.

Представляващи:


/В.Вълер/


/С.Боянова/

