

Карта за оценка/Форма за оценка на Корпоративното управление в България

Метод за оценка на компаниите с двустепенна и едностепенна система на управление

© 2007 Christian Strenger

Бележки относно методиката

Базиран на Националния кодекс за корпоративно управление в България от 2007 г.

Отделните критерии се отнасят към всяка глава от кодекса

Степента на изпълнение по всяка точка се определя като се маркира в полето колона (1)

Тежест на въпросите: Стандартното измерване се отбелязва в колона (2)

Обобщените резултати са отразени като сума от различните критерии с общ резултат в (3)

Източникът на информация за всяка точка трябва да се отбележи в колоната "Информационен източник"

Въпросителните пред всеки критерии изчезват когато се маркира съответното поле в колона (1)

Критерии

Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка
1	0.5	0		
да	частично	не		

Информационен източник
Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините

I. Корпоративно управление - ангажиране (вкл. Заинтересовани лица) (10%)

Да се попълни от компаниите с двустепенна и едностепенна система на управление

10%

Критерий	Описание	1	0.5	0	Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2)
I.1	I.1 Има ли компанията писмено съгласие от всички членове на ръководството на дружеството за прилагането на принципите за корпоративно управление залегнали в Кодекса?	x			20%	20.0%
I.2	I.2 Разкрива ли компанията свои собствени специфични принципи за корпоративно управление базирани на Кодекса?	x			10%	10.0%
I.3	I.3 Тези принципи за корпоративно управление базирани на Кодекса лесно ли са достъпни до всички заинтересовани страни в актуализиран формат? (чрез интернет)	x			10%	10.0%
I.4	I.4 Принципите за корпоративно управление взимат ли в предвид интересите на всички основни заинтересовани страни? (Глава 5:3 от Кодекса)	x			10%	10.0%
I.5	I.5 Има ли компанията конкретна писмена политика насочена специално към заинтересованите страни	x			20%	20.0%
I.6	I.6 Всички отклонения от Кодекса публикувани ли са поне веднъж в годината в приложение на принципа "спазвай или обяснявай"(Преамбул, Глава 4: 7)			x	10%	0.0%
I.7	I.7 Има ли в компанията висш служител отговорен за корпоративното управление (различен от Директора за връзки с инвеститорите), който да следи прилагането и спазването на принципите и запознат ли е той с международните и национални принципи за корпоративно управление	x			10%	
I.8	I.8 Докладът на висшият служител по корпоративно управление дискутира ли се редовно от Съвета на директорите, съответно Надзорния съвет	x			10%	
					100%	70%

II. Защита правата на акционерите (20%)

Да се попълни от компаниите с двустепенна и едностепенна система на управление

20%

Критерий	Описание	1	0.5	0	Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2)
II.1	Акционерите уведомявани ли са за резултатите от Общото събрание чрез интернет и в съответния срок (Глава 3: 2.3, 2.4)	x			20%	20.0%
II.2	Всички основни документи свързани с Общото събрание налични ли са на английски език	x			15%	15.0%
II.3	Могат ли акционерите да следят Общите събрания чрез интернет (Глава 3: 2.1.5)			x	15%	0.0%
II.4	Общото събрание одобрявало ли е някаква съществена промяна в структурата на компанията?	x			20%	20.0%
II.5	За разпределението на повече от 10% от съществуващия акционерен капитал на същата или близката до съществуващата пазарна цена: акционерите имат ли pre-emptive rights	x			15%	15.0%
II.6	Всички акционери, включително и миноритарните, третира ли се равнопоставено? (Глава 3: 1)	x			15%	15.0%
					100%	70%

Критерии	Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка		Информационен източник Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
	1	0.5	0				
	да	частично	не				
III. "Сътрудничество между Управителния и Надзорния съвет" (10%)				Да се попълни от компаниите с двустепенна система на управление		10%	
III.1	Съществува ли писмено споразумение между Управителния и Надзорния съвет по отношение на регулярният, навременен и изчерпателен обмен на информация с Управителния съвет (Глава 1: 1.1, Глава 1 НС: 1.5)	x			20%	20.0%	
III.2	Съществуват ли писмени указания по отношение на Надзорния съвет определящи неговите права и задължения, сделките които изискват одобрение и задълженията по отношение на предоставянето на информация от Управителния съвет(Глава 1УС: 1.6)	x			20%	20.0%	
III.3	Надзорният съвет определил ли е политика за разкриване на информация на компанията (Глава 4: 1)	x			20%	20.0%	
III.4	Членовете на Управителния съвет задължени ли са незабавно да разкрият всеки конфликт на интереси на Надзорния съвет? (Глава 1УС:4.3,4.4)	x			30%	30.0%	
III.5	Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси регламентирани ли са в устройствените актове на дружеството? (Глава 1УС: 4.2)	x			10%	10.0%	
					100%	100%	
IV. "Управителен съвет" (10%)				Да се попълни от компаниите с двустепенна система на управление		10%	
IV.1	Възнаграждението на Управителния съвет състои ли се от постоянна част и допълнителни стимули(Глава 1УС: 3.2)			x	30%	0.0%	
IV.2	Постоянната част и допълнителните стимули като елементи от възнаграждението на Управителния съвет публикуват ли се отделни и индивидуално(Глава 1УС: 3.4, 3.5)			x	25%	0.0%	
IV.3	Допълнителните стимули на Управителния съвет свързани ли са със създаване на стойност (представяне, икономическа печалба)(Глава 1УС: 3.1.1)			x	25%	0.0%	
IV.4	Конфликтите на интереси, сделки или други дейности трябва ли да се разкриват и одобряват навреме (като покупката и продажбата на собствените акции, всички сделки с компанията или членовете на Управителния съвет, заеми от компанията)(Глава 1УС: 4.3, 4.5)	x			20%	20.0%	
					100%	20%	
V. "Надзорен съвет" (10%)				Да се попълни от компаниите с двустепенна система на управление		10%	
V.1	Съществуват ли определени критерии за гарантиране квалификацията на членовете на Надзорния съвет (професионална квалификация и опит, достатъчно време, международен опит) (Глава 1НС: 3.4)	x			20%	20.0%	
V.2	Надзорният съвет има ли достатъчен брой независими членове(Глава 1НС: 3.2, 3.3)	x			20%	20.0%	
V.3	Съществува ли Комитет по одит? (Глава 1НС: 6.2)	x			15%	15.0%	
V.4	Надзорният съвет има ли други комитети (по възнагражденията, по предложенията) които адекватно да подпомагат решаването на комплексни въпроси(Глава 1НС: 6.1)			x	15%	0.0%	

Критерии	Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка	Информационен източник Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините	
	1	0.5	0				
	да	частично	не				
Назорен съвет (продължение)							
Да се попълни от компаниите с двустепенна система на управление							
V.5	Председателят на Комитета за одит независим и доказан финансов експерт ли е? (Глава 1НС: 6.2)	x			10%	10.0%	
V.6	Допълнителни възнаграждения получени ли са от компанията или нейни дъщерни дружества, за консултантски или други услуги от членовете на Надзорния съвет разкрити ли са напълно (Глава 1НС: 4.5)			x	5%	0.0%	
V.7	Потенциалните конфликти на интереси и сделки на дружеството разкриват ли се на Надзорния съвет и Общото събрание (като покупката и продажбата на собствените акции, всички сделки с компанията или членовете на Надзорния съвет, заеми от компанията, участие в съвети на директорите на конкурентни фирми) (Глава 1НС: 5.2, 5.3)	x			5%	5.0%	
V.8	Членовете на Надзорния съвет извършват ли годишна оценка на дейността си?			x	10%	0.0%	
					100%	70%	
Да се попълни от компаниите с едностепенна система на управление							
III. "Сътрудничество между Изпълнителното ръководство и независимите членове на съвета на директорите" (10%)							
Да се попълни от компаниите едностепенна система на управление							
! III.1	Съществува ли писмено споразумение между изпълнителното ръководство и независимите членове на съвета на директорите по отношение на регулярният, навременен и изчерпателен обмен на информация?				20%	0.0%	
! III.2	Съществуват ли писмени указания за начините на осъществяване на сътрудничеството между изпълнителното ръководство и независимите членове на съвета на директорите				20%	0.0%	
! III.3	Съвета на директорите определил ли е политика за разкриване на информация на компанията (Глава 1СД: 1.7)				20%	0.0%	
! III.4	Членовете на Съвета на директорите задължени ли са незабавно да разкрият всеки конфликт на интереси? (Глава 1СД: 5.3, 5.4)				30%	0.0%	
! III.5	Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси регламентирани ли са в устройствените актове на дружеството? (Глава 1СД: 5.2)				10%	0.0%	
					100%	0%	
Да се попълни от компаниите с едностепенна система на управление							
IV. Изпълнително ръководство(10%)							
Да се попълни от компаниите с едностепенна система на управление							
! IV.1	Възнаграждението на изпълнителното ръководство състои ли се от постоянна част и допълнителни стимули? (Глава 1СД: 4.3)				30%	0.0%	
! IV.2	Постоянна част и допълнителните стимули като елементи от възнаграждението на Изпълнителното ръководство публикуват ли се отделни и индивидуално? (Глава 1СД: 4.5)				25%	0.0%	
! IV.3	Допълнителните стимули на Изпълнителното ръководство свързани ли са със създаването на стойност (представяне, икономическа печалба)? (Глава 1СД: 4.3.1)				25%	0.0%	
! IV.4	Конфликтите на интереси, сделки или други дейности трябва ли да се разкриват и одобряват навреме (като покупката и продажбата на собствените акции, всички сделки с компанията или членовете на съвета на директорите, заеми от компанията)? (Глава 1СД: 5.3, 5.4)				20%	0.0%	
					100%	0%	

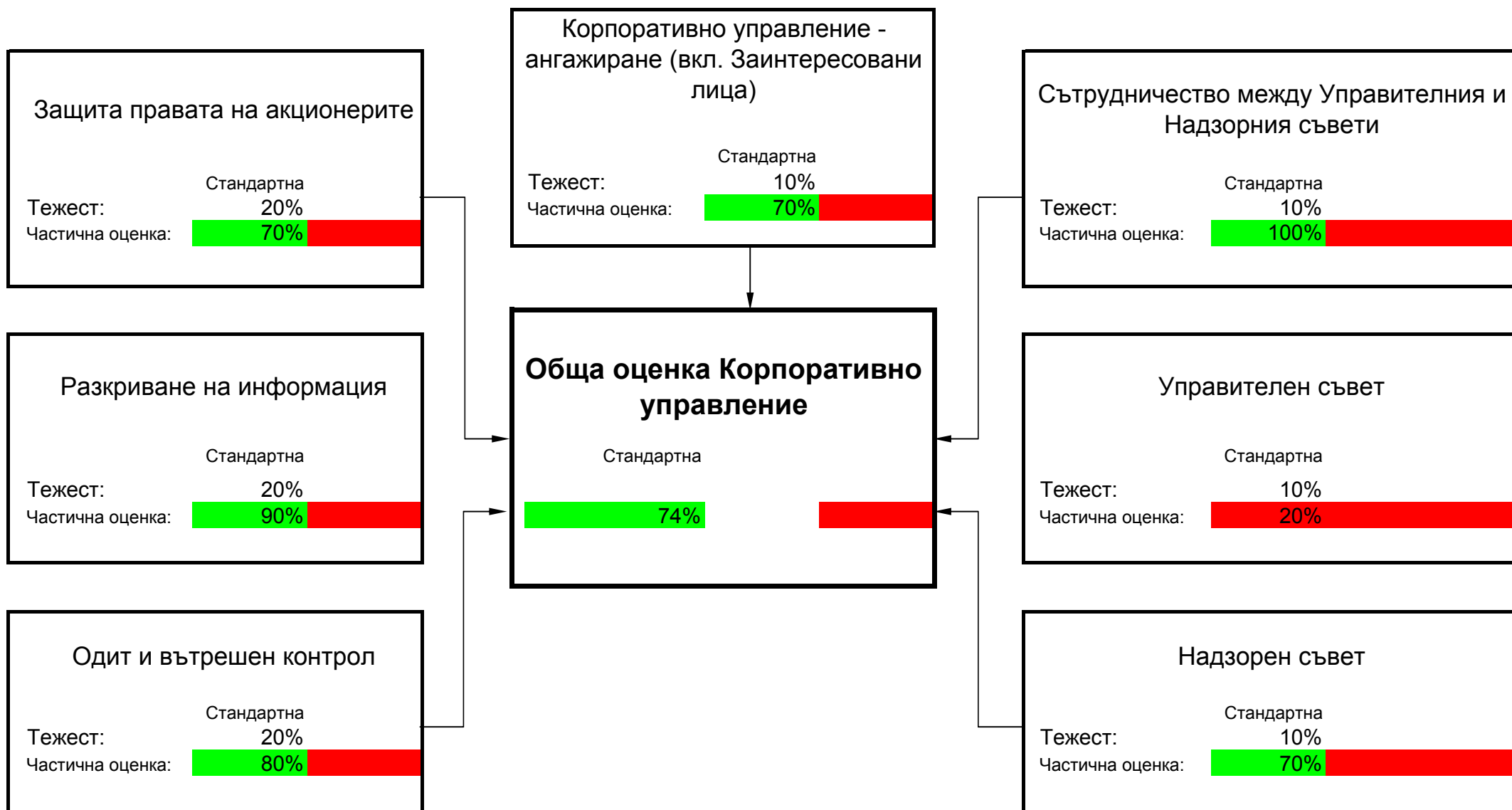
Критерии	Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка	Информационен източник Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
	1	0.5	0			
	да	частично	не			
V. "Съвет на директорите" (10%)				Да се попълни от компаниите с едностепенна система на управление		10%
! V.1	Съществуват ли определени критерии за гарантиране квалификацията на членовете на съвета на директорите (професионална квалификация и опит, достатъчно време, международен опит)? (Глава 1СД: 3.4, 3.5, 3.6)			20%	0.0%	
! V.2	Съветът на директорите има ли достатъчен брой независими членове?(Глава 1СД: 3.2, 3.3)			20%	0.0%	
! V.3	Съществува ли Комитет по одит?(Глава 1СД: 6.2)			15%	0.0%	
! V.4	Съветът на директорите има ли релевантни комитети (по възнаграденията, по предложенията) които адекватно да подпомагат решаването на комплексни въпроси?(Глава 1СД: 6.1)			15%	0.0%	
! V.5	Председателят на Комитета за одит независим и доказан финансов експерт ли е?(Глава 1СД: 6.2)			10%	0.0%	
! V.6	Допълнителни възнаграждения получени ли са от компанията или нейни дъщерни дружества, за консултантски или други услуги от членовете на Съвета на директорите разкрити ли са напълно?			5%	0.0%	
! V.7	Потенциалните конфликти на интереси и сделки на дружеството разкриват ли се на Съвета на директорите (като покупката и продажбата на собствените акции, всички сделки с компанията или членовете на съвета на директорите, заеми от компанията, участие в съвети на директорите на конкурентни фирми)(Глава 1СД: 5.3,5.4)			5%	0.0%	
! V.8	Членовете на съвета на директорите извършват ли годишна оценка на дейността си?			10%	0.0%	
				100%	0%	
VI. "Разкриване на информация" (20%)				Да се попълни от компаниите с двустепенна и едностепенна система на управление		20%
! VI.1	Всички акционерите информирани ли са относно всички дела на компанията:(Глава 4: 3)					
	Честно			x		10% 0.0%
	Пълно			x		10% 10.0%
	Равнопоставено			x		10% 10.0%
VI.2	Системата за разкриване на информация осигурява ли изчерпателна, навремена и достоверна информация на български и английски език(Глава 4: 4)			x		15% 15.0%
VI.3	Компанията поддържа ли корпоративна интернет страница и разкрива ли там цялата информация посочена в Глава 4: 6 от Кодекса?			x		15% 15.0%
VI.4	Детайлна информация за представянето и стратегическите цели достъпна ли е в годишните доклади?			x		10% 10.0%
VI.5	Актуалното разпределение на акциите (включително деривативите) на членовете на Съвета на директорите, Наздорния и Управителния съвети и всички свързани страни, както и и всякакви промени, публикуват ли се без закъснение?			x		10% 10.0%
VI.6	Публикуван ли е актуален "финансов календар" в интернет?			x		10% 10.0%
VI.7	Компанията разкрива ли периодично материална нефинансова информация?(Глава 5: 4)			x		10% 10.0%
				100%	90%	

Критерии	Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точикте (3) = (1) × (2) Стандартна оценка	Информационен източник Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
	1	0.5	0			
	да	частично	не			
VII. "Одит и вътрешен контрол" (20%)				Да се попълни от компаниите с двустепенна и едностепенна система на управление		20%
VII.1	Има ли компанията изградена вътрешна система за контрол, която да гарантира ефективно отчитане? (Глава 2: 3)			x		25% 25.0%
VII.2	Консолидираните финансови отчети съдържат ли информация за системите за допълнителни стимули, както и информация за тяхното оценяване и осчетоводяване?				x	20% 0.0%
VII.3	Достатъчната независимост важен критерий ли е за избора на одитор и прилага ли се принципа за ротация? (Глава 2: 2)			x		20% 20.0%
VII.4	Компанията има ли въведена политика за оценка на риска?(Глава 2: 4)			x		15% 15.0%
VII.5	Компанията публикува ли междинни доклади?(Глава 4: 5)			x		20% 20.0%
						100% 80%
						74% Стандартна оценка

Scorecard for Corporate Governance of Bulgaria[©]

Обобщени резултати за компаниите с двустепенна система на управление

Карта за оценка/Форма за оценка на Корпоративното управление в България



Scorecard for Corporate Governance of Bulgaria ©

Обобщени резултати за компаниите с едностепенна система на управление

