

**ПРОГРАМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ  
НА  
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО “БУЛСТРАД”**

**I. В дейността на ЗАД “Булстрад” са залегнали следните цели и принципи на работа:**

1. Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в ЗАД “Булстрад”;
2. Поощряване на успешните стопански дейности на дружеството;
3. Увеличаване на изгодата за акционерите;
4. Повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на ЗАД “Булстрад”;
5. Стимулиране и регулиране на добрите взаимоотношения между ръководството на дружеството, акционерите и другите заинтересовани страни.
6. Улесняване на ефикасния надзор и по този начин - насърчаване дружеството да използва ресурсите по-ефективно;
7. Равнопоставено третиране на акционерите, упражняващи контрол и на индивидуалните акционери;
8. Обновяване и адаптиране на практиките на корпоративно управление на дружеството, за да може то да отговаря на новите изисквания и да се възползва от новите възможности.

**II. Програмата на ЗАД “Булстрад” за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е изработена на базата на сериозна преценка на задачите и приоритетите на дружеството и е в съответствие със съществуващата в Р.България законова уредба на корпоративните отношения, с утвърдените от дружеството управленски традиции и практика и с основните принципи за добро корпоративно управление, а именно:**

1. Защита правата на акционерите;
2. Защита на заинтересованите лица и насърчаване на сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица;
3. Разкриване на информация и прозрачност;
4. Отговорност на управителните органи.

**III. Цели и задачи на програмата**

1. Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в дружеството.

2. Повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството.

#### **IV. Управление на ЗАД “Булстрад”**

1. Запазване на установената практика длъжността председател на управителния съвет и изпълнителен директор да се заемат от едно и също лице, а членовете на управителния съвет да са директори на ключови дирекции в Дружеството;
2. Членовете на управителните органи са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества;
3. Членовете на УС са с редовен мандат;
4. Не са настъпили промени в заплащането на членовете на управителните органи;
5. Членовете на управителните органи изпълняват съвестно своите отговорности; при вземане на решения се отнасят справедливо към акционерите; присъстват редовно на заседанията, предварително се запознават с материалите и безпристрастно изразяват своето мнение; спазват стандартите за делово поведение и етика; избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на дружеството или които създават впечатление, че съществува такъв конфликт;
6. Изпълнителният директор се отчита редовно за дейността си пред Управителния съвет;
7. Спазва се изискването Управителният съвет да заседава най-малко един път в месеца. Директорите присъстват редовно на заседанията. Спазват се установените процедури по определяне датата, мястото, часа и дневния ред за заседанията, обсъждане на материалите, вземане на решенията и водене на протокола за заседанията;
8. Членовете на управителния орган имат пълен достъп до мениджмънта на дружеството;
9. С Устава на дружеството са установени процедури за проверка и оценка за ефикасна защита на правата на акционерите, регламентирани в българското законодателство и особено в Закона за публично предлагане на акции. Предприети са необходимите правни и фактически действия за регистриране на всички акции на дружеството на Българска фондова борса, което дава предостави възможност на акционерите да извършват покупко-продажби на акции;
10. Приет и утвърден е от Управителния съвет Етичен кодекс на служителите на ЗАД Булстрад;
11. Изградена е Специализирана служба за вътрешен контрол. Утвърдени са и правилата за дейността на специализираната служба за вътрешен контрол;

12. Утвърдени са промени във всички основни правила за дейността на дружеството, така че тези правила да отговарят на промените в икономическата активност;

13. В страницата на дружеството в Интернет се съдържат данни за дружеството, и телефоните за комуникация с него; тримесечните и годишните отчети на дружеството, отчетите за управлението и други данни за дружеството, които представляват интерес за инвеститорите;

14. Управителният съвет на дружеството контролира изпълнението на програмата за добро корпоративно управление.

## **V. Защита на правата на акционерите.**

1. Задължаване на членовете на УС и мениджмънта да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или въпроси, които засягат дейността на дружеството

2. Публикуване в Интернет страницата на всички текущи новини и продукти на дружеството

3. Изготвяне и разпространяване на материали, включително и чрез Интернет страницата на ЗАД "Булстрад", разясняващи правата на акционерите и начина на упражняването им.

4. Насърчаване на преките контакти между акционерите и представител на Дружеството по въпроси, свързани с дейността му.

5. Разкриване на информация пред инвеститорите и прилагане на международните счетоводни стандарти

6. Създаване на процедури за преглед на отчетите, които Дружеството е длъжно да представя по Закона за публичното предлагане на ценни книжа, за да се установи дали те са пълни и точни.

7. Осигуряване на своевременно представяне на отчетите.

8. Предоставяне на пълен обем от информация на акционерите по точките от дневния ред за провеждане на общо събрание на акционерите и при констатирана необходимост - изготвяне и представяне на анализ, в който са изложени плюсовете и минусите и за дружеството, и за акционера по всяка точка.

9. Създаване на система за текущо разкриване на информация и периодичен преглед, за да се осигури спазването на процедурите.

10. Изготвяне на всички финансови отчети съобразно МСС.

11. Предвиждане на текущо осведомяване и разкриване на информация в интернет страницата на дружеството и чрез директора за връзки с инвеститорите.

## **VI. Оценка на програмата за корпоративно управление**

1. Създаване на процедури за изготвяне на годишна оценка на ефективността на програмата.

2. 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.
3. Вземане мерки относно проучване мнението на акционерите на дружеството за ефективността на програмата.
4. Ежегодно разкриване на информация пред акционерите относно резултатите от оценката, както и на предложените мерки, които дружеството ще предприеме за решаване на проблемите, свързани с програмата

Благой Анков  
Директор за връзки с инвеститорите

Приложение № 11
към чл. 32, ал. 1, т. 4, чл. 35, ал. 1, т. 5 и чл. 41, ал. 1, т. 4 (Ново - ДВ, бр. 101 от 2006 г., в сила от 1.01.2007 г.)

Информация относно публичното дружество

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Към 31 декември 2009 г. регистрираният акционерен капитал е изцяло внесен и е разпределен на 2,147,763 поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лв. всяка.

През отчетния период на проведено Общо събрание на акционерите е взето решение за увеличение на основния капитал на дружеството, въз основа на потвърден от КФН проспект, от 19 740 000 лв. (деветнадесет милиона, седемстотин и четиридесет хиляди) лв. на 21 534 550 (двадесет и един милиона, петстотин тридесет и четири хиляди, петстотин и петдесет) лв. чрез издаване на 179 455 (сто седемдесет и девет хиляди, четиристотин петдесет и пет) броя нови обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 56 (петдесет и шест) лв.

В условията на първично публично предлагане са пласирани 173 763 бр. нови обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 56 (петдесет и шест) лв., с което основният капитал на дружеството се увеличава на 21,478 хил. лв. Увеличението е вписано в Търговския регистър и регистъра на Комисията за финансов надзор. Средствата от емисията са постъпили в дружеството. Разликата между номиналната и емисионната стойност на акциите в размер на 7,993 хил. лв. е призната в отчета за финансовото състояние като „Премии от емисии“. Разходите по емисията в размер на 38 хил. лв. са признати в намаление на премиите от емисии.

Разпределението на капитала към 31.12.2009 г. и 31.12.2008 г. е както следва:

Акционер	31.12.2009		31.12.2008		Изменение
	Брой акции	% участие	Брой акции	% участие	
БЗП ГРУП	2,085,149		1,911,386		173,763
ЕАД		97.08%		96.83%	
Други	62,614	2.92%	62,614.00	3.17%	-
	<b>2,147,763</b>	<b>100%</b>	<b>1,974,000</b>	<b>100%</b>	<b>173,763</b>

Всички издадени от ЗАД "Булстрад" акции са от един клас - обикновени, безналични, с право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съобразени с номиналната стойност на акцията.

<p>2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.</p>
<p>Съгласно Устава на дружеството такива ограничения няма.</p>
<p>3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.</p>
<p>Австрийската застрахователна група Wiener Stadtische Versicherung Aktiengesellschaft (Vienna Insurance Group) притежава 60% от капитала на ТВИН Financial Services Group N.V. ТВИН е собственик на 100% от капитала на ТВИ България. ТВИ България притежава 100% от капитала на ТВИ, а ТВИ притежава 100% от капитала на "БЗП Груп" ЕАД, която притежава 97,08 % от капитала на ЗАД "Булстрад".</p> <p>"БЗП Груп" ЕАД е със седалище и адрес на управление гр. София, район Триадица, пл. "Позитано" № 5.</p>
<p>4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.</p>
<p>Няма</p>
<p>5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.</p>
<p>Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява директно от тях.</p> <p>Към настоящия момент служители на дружеството не притежават акции от ЗАД "Булстрад"</p>
<p>6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.</p>
<p>Извън предвидените в закона случаи /чл. 114а, ал. 3 от ЗППЦК: заинтересуваните по смисъла на чл. 114, ал. 5 лица не могат да упражняват правото си на глас, когато ОС овластява УС да сключи сделки с тях над определения в чл. 114 ал. 1 от ЗППЦК минимум., чл. 115а, ал. 1 от ЗППЦК, правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание и др.</p>

съгласно закона/ограничения върху правата на глас няма.
7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.
Няма
8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.
<p>Съгласно разпоредбите на Търговския закон и Устава на ЗАД "Булстрад" :</p> <p>Органите на управление на БУЛСТРАД са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет</p> <p>Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез представител</p> <p>Членовете на Надзорния съвет се избират от Общото събрание на акционерите за срок от 5 / пет / години. Те са от три до седем члена и трябва да бъдат дееспособни физически лица или юридически лица.</p> <p>Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет за срок от 5 /пет/ години.</p> <p>Управителният съвет се състои от 3 /три/ до 9 /девет/ лица. Те трябва да бъдат дееспособни физически лица или юридически лица. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбрани без ограничение.</p> <p>Измежду своите членове Управителният съвет избира председател. Председателят на Управителния съвет може да е и изпълнителен директор. Председателят на Управителния съвет свиква същия на редовни заседания, ръководи ги и ги председателствува, както и извършва действия, възложени му от Управителния съвет.</p> <p>Измененията и допълненията в Устава на дружеството се извършват съгласно разпоредбите на българското законодателство. В самия Устав не е предвиден специален ред, по който той да се изменя. Устава се изменя и допълва по решение на Общото събрание, взето със съответното мнозинство, когато такова се изисква съгласно разпоредбите на българското законодателство.</p>
9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.
В устава на Дружеството не е предвиден специален ред за издаване на акции, които подлежат на обратно изкупуване, при условия и по ред, установени в него. Прилагат се разпоредбите на Търговския закон и ЗППЦК.
10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.
Няма

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Няма

Изпълнителен Директор:/п/

Румен Янчев