МАК АД -ГАБРОВО

# ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА "МАК" АД

## ЦЕЛ

Цел на програмата на "МАК" АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е гарантиране на изпълнението на задачите и приоритетите на дружеството в съответствие с изискванията на Търговския закон, ЗППЦК, Закон за счетоводството, Закон за независимия финансов одит, други нормативни актове и Устава на Дружеството с цел утвърждаване на стандартите за корпоративно управление, приети от Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, и одобрени от КФН, подпомагане развитието на инвестиционната култура на акционерите, засилване доверието на инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството.

Корпоративното управление включва съвкупност от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, акционерите и другите заинтересовани страни. То предоставя рамката, в която се поставят целите , определят се средствата за постигането им и се следят резултатите от дейността на дружеството. Доброто корпоративно управление трябва да стимулира управителния орган да преследва цели, които са в интерес на дружеството и акционерите, да улеснява ефикасния надзор върху дейността му. То трябва да печели доверие и да е лесно разбираемо за всички участващи страни.

## ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА

Програмата си поставя следните основни цели:

- Защита на правата на акционерите;
- Равнопоставено третиране на всички акционери, включително минотарните и чуждестранните акционери;
- Създаване на механизъм, осигуряващ своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството;
- Ефикасен контрол върху дейността на управителните органи и тяхната отчетност пред дружеството и акционерите.

## СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ

"МАК" АД е публично акционерно дружество. Дружеството е юридическо лице със собствен печат и банкови сметки. Системата на управление е едностепенна.

- Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, 1/3 от членовете му са независими лица.
- Съветът на директорите е приел правилник за дейността си, чиято цел е да обезпечи ефективната му работа , осигуряваща управлението и представителството на Дружеството с оглед изискванията на закона, Устава и интересите на акционерите. Правилата за дейността на управителния орган се актуализират, с което което се определя кръгът от въпроси извън нормативно регламентираните.
- Заседанията на СД са редовни и извънредни. Редовните заседания се провеждат ежемесечно, а извънредните се свикват по искане на който и да е член от СД.
- Управителният орган осъществява периодичен контрол върху процеса на разкриване на информация и комуникация.

Съветът на директорите се ангажира и следи за спазването на принципите за добро корпоративно управление, запазвайки конкурентоспособността на Дружеството при непрекъснато променящите се пазарни условия :

- Поддържа дългосрочен договор с Централен депозитар за водене и поддържане на акционерната книга на дружеството. По този начин гарантира сигурен метод за регистрация на собствеността чрез издаване на удостоверителен документ за притежаваните акции от Централен депозитар АД с фиксиран брой на притежаваните акции и номинала им;
- Подсигурява регулярно получаване на справки за движението на акциите на дружеството и получаване на актуализирани данни на списъците на акционерите;
- Поддържа годишен договор с БФБорса – София АД за регистриране и търговия на емисията акции на дружеството;
- Следи за представянето на необходимата информация в КФН, БФБ и ЦД в законоустановените срокове;
- Следи тенденциите в нормативната уредба и практика в областта на корпоративното управление. Обновява и адаптира практиките на корпоративно управление на дружеството, за да се възползва от новите възможности.

## ЗАЩИТА НА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Ръководството на "МАК"АД винаги се стреми да защитава правата на акционерите. То ползва съветите на квалифицирани специалисти, включително и на такива извън дружеството. Принципите на защита на основните права на акционерите са залегнали в Устава на Дружеството, ЗППЦК и ТЗ:

- Продаването и прехвърляне на акции се извършва по предвидения от закона ред;
- Акционерите притежават право на участие и глас в управлението на Дружеството;
- Всички акционери на "МАК" АД получават редовно и своевременно необходимата информация чрез публикации на съобщения в Държавен вестник, Търговския регистър и централен ежедневник за събитията, определени от ЗППЦК и ТЗ, информация за датата, мястото и дневния ред на Общото събрание на акционерите;
- Получават необходимата информация за вземането на решения, свързани с основни корпоративни събития, членовете на управителните органи се отчитат за дейността си пред акционерите на редовните годишни събрания;
- Всеки работен ден материалите, свързани с дневния ред на Общото събрание са на разположение на акционерите на адреса на управление на дружеството;
- На всеки акционер е гарантирано правото да поставя въпроси към Съвета на директорите и да поставя точки в дневния ред на събранието;
- На всички акционери е гарантирано правото на равнопоставено третиране, тъй като издадените акции са от един клас, което гарантира еднакво право на глас на акционерите съобразно броя притежавани акции.
- Процедурата и редът на Общото събрание на акционерите са съобразени със ЗППЦК, ТЗ и Устава на Дружеството и гарантират справедливо отношение към акционерите, без затрудняване и оскъпяване на гласуването.

## ОТГОВОРНОСТИ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите стриктно спазва законовите разпоредби за разкриване на информация пред акционерите и заинтересованите лица:

- Съветът на директорите признава правата на заинтересованите лица по закон и насърчава дейното им сътрудничество за осигуряване на устойчиво развитие на предприятието, за разкриване на работни места и др.;

- Стреми се да разкрива своевременно и точно информация , свързана с дейността на дружеството, за да могат всички инвеститори да вземат обосновано инвестиционно решение. Тя включва финансови и оперативни резултати на Дружеството, целите на Дружеството, основните акционерни участия и правото на глас, членовете на Съвета и тяхното възнаграждение, предвидимите рискови фактори, политиката на ръководството и др.;
- Финансовите отчети, свързана с дейността на "МАК" АД се изготвят съгласно стандартите за счетоводна отчетност;
- Създадена е процедура за проверка на годишните, тримесечните и текущите отчети, изисквани по Закона за публично предлагане на ценни книжа, за да се гарантира, че те са пълни, точни и своевременно представени;
- Годишният одит се извършва от външен и независим одитор, като по този начин се осигурява външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети;
- Възприета е практиката за регулярно провеждане на т.нар. „политика на отворени врати", когато акционери, потенциални инвеститори или пресата могат да общуват пряко с представителите на Дружеството и да обсъждат въпроси, свързани с дейността му.
- Предвижда се периодично обновяване на интернет страницата на дружеството.

Управителният орган се стреми да постига оптимално стратегическо управление на предприятието и да работи за удовлетворяване на високите изисквания на клиентите и пазара, действията му да бъдат обосновани и съвестни и да са в интерес на Дружеството и акционерите:

- Управителният орган създава и ръководи корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, изготвя годишния бюджет и бизнес план с цел обезпечаване дейността на Дружеството;
- Периодично анализира резултатите от дейността на Дружеството и отчита факторите, оказващи влияние върху тези резултати;
- Стимулират се всички основни страни, потенциално засегнати от корпоративните решения да участват при вземането на тези решения;
- Контролира основните разходи за придобиване и продажбата на дълготрайни материални активи, придобиванията и прехвърлянията на дружества;
- Съветът на директорите осигурява прозрачна процедура по избора на членовете на СД и тяхното възнаграждение чрез гласуване на тези решения на Общото събрание на акционерите;
- Подбира персонала, определя възнагражденията, контролира и при необходимост намира заместници на ключовите служители в дружеството и контролира приемствеността;

- Поддържат се регистри за:
  - Запитвания и заявки за информация;
  - Материали от ОСА;
  - Протоколи от заседанията на СД;
  - Информация, изпратена до КФН, ЦД и БФБ.

За гарантиране на сигурни методи за защита на основните права на акционерите и равнопоставеното им третиране, "МАК" прилага следните процедури:

- Процедура № 1 за защита правата на акционерите на "МАК" АД;
- Процедура № 2 за равнопоставеност на акционерите на "МАК" АД;
- Процедура № 3 за разкриване на информация от "МАК" АД;
- Процедура № 4 за отговорности на членовете на СД на "МАК" АД.

Настоящите общи принципи и процедури са приети на заседание на СД и имат статут на вътрешно нормативен документ с цел текущо разкриване на информация и периодичен преглед на спазване на всички законови изисквания.

ПРОЦЕДУРА № 1

**за защита правата на акционерите**
**на "МАК" АД**

Настоящата Процедура е разработена във връзка с приемане на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление за периода 01.01.2016 – 31.12.2016 г. и се счита неразделна част от Програмата.

При изготвяне на настоящата Процедура са съблюдавани изискванията на :

1. Устав на "МАК" АД;
2. Закон за публично предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/;
3. Търговски закон /ТЗ/;
4. Закон за задълженията и договорите /ЗЗД/.

I. Основни права на акционерите

Основните права на акционерите са регламентирани в императивните изисквания на ТЗ и ЗППЦК. Най-общо те включват :

1. Сигурни методи за регистрация на собствеността.
2. Закупуване, продаване, предаване и прехвърляне на акции.
3. Редовно и своевременно получаване на информация, свързана с дружеството или вземане на решения, свързани с корпоративни събития (напр. изменения на устава, издаване на нови емисии акции, реинвестиране на печалбата, съществени сделки за дружеството и др.)
4. Информация за процедурата, участие и глас в ОСА.
5. Избор на членове на СД.
6. Участие в разпределение печалбите на дружеството.

II. Перспективи за работа

1. Продължаване политиката на дружеството за защита основните права на акционерите.
2. Разяснителна дейност относно разкриване на капиталовата структура и нормативните разпоредби, даващи възможност на определени акционери да упражняват контрол, който не отговаря на капиталовото им участие.
3. Предоставяне на акционерите информация за правата им относно :

- Права на инвеститорите да получават отговор на поставените от тях въпроси относно дейността на дружеството;
- Условия и ред за придобиване на корпоративен контрол. Вреди и ползи от придобиване на корпоративен контро;
- Защита на акционерите срещу източване активите на дружеството;
- Права на инвеститорите, притежаващи най-малко 5% от акциите на дружеството.

ПРОЦЕДУРА № 2

**за равнопоставеност на акционерите**
**на "МАК" АД**

Настоящата Процедура е разработена във връзка с приемане на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление за периода 01.01.2016 – 31.12.2016 г. и се счита неразделна част от Програмата.

При изготвяне на настоящата Процедура са съблюдавани изискванията на :

1. Устав на "МАК" АД;
2. Закон за публично предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/;
3. Търговски закон /ТЗ/;

I. Основни права на акционерите

Основните права за равнопоставеност на акционерите са регламентирани в императивните изисквания на ТЗ и ЗППЦК. Най-общо те включват :

1. Еднакво отношение към мажоритарни и миноритарни акционери, къй като те притежават еднакъв клас акции.
2. Еднакво право на глас на всички акционери.
3. Равноправие на собствениците на акции и пълномощниците, които изпълняват волята на собственик-бенефициент на акциите.

II. Перспективи за работа

1. Продължаване политиката за равнопоставеност на акционерите.
2. Засилване на контрола във връзка със забраната за търговия с вътрешна информация и злоупотреби със собствени сделки.

ПРОЦЕДУРА № 3

**за разкриване на информация**
**от "МАК" АД**

Настоящата Процедура е разработена във връзка с приемане на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление за периода 01.01.2016 – 31.12.2016 г. и се счита неразделна част от Програмата.

При изготвяне на настоящата Процедура са съблюдавани изискванията на :

1. Устав на "МАК" АД;
2. Закон за публично предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/;
3. Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
4. Наредба № 15 за воденето и съхраняването на регистрите от КФН и подлежащите на вписване обстоятелства;
5. Търговски закон /ТЗ/;
6. Закон за счетоводството;
7. Нормативни актове, свързани с данъчното и осигурително законодателство.

I. Основни задължения на дружеството

Основните задължения на дружеството за разкриване на информация се групират в следните видове :

1. Периодична :
   - годишни отчети;
   - междинни тримесечни отчети.
2. Текуща :
   - актуална информация относно финансовото и правно състояние на дружеството;
   - пазарна цена на ценните книжа на дружеството.
3. Ad hoc информация :
   - информация за корпоративни събития;
   - всяко ново обстоятелство, което не е публично известно и което дава отражение върху имуществото или финансовото състояние на дружеството;
   - обстоятелства, влияещи върху цялостана дейност на дружеството и оказващи значително влияние върху борсовата цена на акциите на "МАК" АД.

II. Адресати, обстоятелства и срокове за разкриване на информацията

1. Задължение за разкриване на информация пред КФН, БФБ и ЦД.

| № | Обстоятелство | Срок | Основание |
|---|---|---|---|
| 1. | Покана и материали за провеждане на ОСА по чл. 224 от ТЗ | Най малко 30 дни преди провеждане на събранието. | чл. 115, ал. 4 от ЗППЦК |
| 2. | Решение на ОСА относно вида и размера на дивидента, както и за условията и реда за неговото изплащане | Незабавно | чл. 115в, ал. 2 от ЗППЦК |
| 3. | Решение на ОСА или СД относно увеличаване капитала на дружеството | Протокола - до края на работния ден, следващ деня на провеждане на ОСА или СД | чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК |

2. Задължение за разкриване на информация пред КФН и БФБ.

| № | Обстоятелство | Срок | Основание |
|---|---|---|---|
| 1. | Годишен финансов отчет | До 90 дни от завършването на финансовата година | чл. 31, ал. 1 от Наредба № 2 |
| 2. | Годишен консолидиран финансов отчет | До 120 дни от завършването на финансовата година | чл. 31, ал. 3 от Наредба № 2 |
| 3. | Междинен тримесечен финансов отчет | До 30 дни от края на съответното тримесечие | чл. 31, ал. 3 от Наредба № 2 |
| 4. | Междинен консолидиран тримесечен финансов отчет | До 60 дни от края на съответното тримесечие | чл. 31, ал. 3 от Наредба № 2 |
| 5. | Протокол с решения на ОСА | До 3 работни дни от провеждането на ОСА | чл. 117, ал. 2 от ЗППЦК |
| 6. | Важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа, както и обстоятелства подлежащи на вписване в регистъра на КФН | До края на работния ден, следващ деня на вземане на решениеили на узнаване на съответното обстоятелство, но не по-късно от 7 дни от вписването в ТР | чл. 27 от Наредба № 2; чл. 14, 17 и 18 от Наредба № 15 |
| 7. | Декларация от членовете на СД и лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25 % от гласовете в ОСА или го контролират | До 7 дена от настъпване на съответното обстоятелство | чл. 114б от ЗППЦК |
| 8. | Разкриване на дялово участие - при достигане до, надхвърляне или падане под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто от броя на гласовете от ОСА на дружеството | До 7 дена от придобиването или прехвърлянето на акциите | чл. 145 от ЗППЦК |

3. Задължение за разкриване на информация пред КФН.

| № | Обстоятелство | Срок | Основание |
|---|---|---|---|
| 1. | Издаване на нова емисия акции | До 7 дена от вписването в търговския регистър | чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК |
| 2. | Покана за свикване на ОСА или съобщение от СД за увеличение на капитала - без да е издаден проспект | Най- малко 14 дни преди публикуването им в ДВ и/или 1 ежедневник | чл.112б, ал. 2 от ЗППЦК |
| 3. | Упражняване на гласове в ОСА чрез представители | До 7 дена от ОСА | чл.116, ал. 11 от ЗППЦК |

4. Задължение за разкриване на информация пред акционерите на дружеството.

| № | Обстоятелство | Срок | Основание |
|---|---|---|---|
| 1. | Цели, финансови и оперативни резултати от дейността на дружеството | При поискване | Разпоредби на ЗППЦК и ТЗ |
| 2. | Структура и политика на корпоративнто управление | | |
| 3. | Упражняване на гласове в ОСА чрез представители | | |
| 4. | Основни акционерни участия и право на глас | | |
| 5. | Данни за членовета на СД | | |
| 6. | Писмени материали за провеждане на ОСА и Протокол от ОСА | | |

III. Перспективи за работа

1. Да се създаде практика за разкриване на нформация по всички въпроси, свързани с дружеството, вкл. относно икономическото положение, резултати от дейността, собствеността и управлението на дружеството, с изключение на въпроси касаещи вътрешна информация или тайни на дружеството, тайни на насрещни страни по договори и др.
2. Начините за разпространяване на информацията трябва да осигурят справедлив, своевременен и икономичен достъп на потребителите до съответната информация.

ПРОЦЕДУРА № 4

**за отговорности на членовете на СД**
**на "МАК" АД**

Настоящата Процедура е разработена във връзка с приемане на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление за периода 01.01.2016 – 31.12.2016г. и се счита неразделна част от Програмата.

При изготвяне на настоящата Процедура са съблюдавани изискванията на :

5. Устав на "МАК" АД;
6. Закон за публично предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/;
7. Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
8. Наредба № 15 за воденето и съхраняването на регистрите от КФН и подлежащите на вписване обстоятелства;
9. Търговски закон /ТЗ/;
10. Закон за счетоводството;
11. Нормативни актове, свързани с данъчното и осигурително законодателство.

I. Отговорности на членовете на СД

С дейността си СД се стреми да осигури управление в интерес на дружеството и акционерите. Оперативните действия са насочени към :

1. Разглеждане и ръководене на корпоративната стратегия, основни планове за действия, оперативност и политика на премерен риск.
2. Достъп до точна, акуратна и своевременна информация.
3. Контрол на процесите за разкриване на информация и комуникация.
4. Контрол на финансово-счетоводната дейност.
5. Отчетност на СД пред акционерите.

II. Перспективи за работа

1. Оценка на режима за корпоративно управление. Извършване на оперативни корекции в мениджмънта.
2. Засилен контрол над политиката за разкриване на информация и над връзките на дружеството с инвеститорите.
3. Внимание при разкриване на конфликти на интереси у членовете на СД, за които се изисква одобрение.
4. Обективност при изготвяне на Отчета за управление.

Изпълнителен директор: .....
/ Йонко Костадинов /

"МАК" АД ГАБРОВО
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "МАК"