

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 се определя кръгът от въпроси извън нормативно регламентирани.
- 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 контрол;
 - 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, тъй 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 цялостната 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 корпоративното управление		
3.	Упражняване на гласове в ОСА чрез представители		
4.	Основни акционерни участия и право на глас		
5.	Данни за членовете 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 информация 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 своевременно 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 /

