

ПРОГРАМА
за добро корпоративно управление на
"Булгартабак-холдинг" АД
през 2003 г.

гр. София, 2003 г.

ВЪВЕДЕНИЕ

Програмата за добро корпоративно управление на "Булгартабак-холдинг"АД е разработена при спазване на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Тя регламентира основната политика и действия, които управителните органи на "Булгартабак-холдинг"АД спазват /отчитайки изискванията на Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа/, но и ще спазват и разширяват занапред, с цел "Булгартабак-холдинг"АД да увеличи своята стойност и добра популярност и да се превърне в компания, която защитава и подпомага акционерите си в упражняването на техните права.

Програмата за добро корпоративно управление се изготвя с цел тя да се превърне в действащ механизъм, съобразен със законодателната база и специфичната дейност на дружеството.

Възприемайки концепцията за добро корпоративно управление, управителните органи на "Булгартабак-холдинг"АД ще се обърнат с нов и по-широк поглед към акционерите на дружеството, ще увеличат контрола при управление на дейността на дружеството.

Успешното постигане на целите и задачите, заложи в предложената Програма за добро корпоративно управление ще повиши и утвърди доверието на инвеститорите и заинтересованите лица към "Булгартабак-холдинг"АД, ще заздравя връзката между акционерите на дружеството и неговото ръководство, а и ще привлече инвеститори с много по-широк и правилен поглед върху развитието на дружеството.

Програмата за добро корпоративно управление на "Булгартабак-холдинг"АД е на разположение на акционерите и на всички заинтересовани лица в седалището на дружеството – гр. София, ул. "Граф Игнатиев" No 62, в Комисията за финансов надзор и "Българска фондова борса-София"АД.

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА ПРОГРАМАТА

- ❑ Да се утвърждават принципите на добро корпоративно управление в "Булгартабак-холдинг"АД, заложен в приетите Принципи за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие.
- ❑ Да се повишава доверието на акционерите на дружеството, на неговите инвеститори, както и на лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството.
- ❑ Да се повишава конкурентността на "Булгартабак-холдинг"АД в условията на променящата се икономическа обстановка, като се подобрява и обновява вида на корпоративното управление, за да може да се отговаря на новите условия.
- ❑ Да се изпълняват изискванията на ЗППЦК, както и на цялата нормативна база в тази връзка.

ПРИНЦИПИ

Защита правата на акционерите

- ✓ да се изготви комплект от документи за членовете на управителните органи на "Булгартабак-холдинг"АД, в които се посочват правата на акционерите, предвидени в Търговския закон и ЗППЦК;
- ✓ да се извърши преценка дали дружеството съблюдава тези права и в каква степен;
- ✓ да се изготви процедура за незабавно, точно и цялостно разкриване на публичната информация по ЗППЦК пред акционерите на дружеството и да осигури изпълняването и;
- ✓ да се изготвят правила за повишаване на информираността на акционерите;
- ✓ да се създаде процедура, определяща начина на информиране на акционерите с текуща информация /като се има предвид ЗППЦК/ и да осигури изпълняването й;
- ✓ да се изготви процедура за дивидентната политика и в частност за начина на изплащането на дивиденти, с цел минимизиране на разходите за акционерите и да осигури изпълняването и;

- ✓ да се създаде процедура за информиране на акционерите за датата на общото събрание, както и за изготвянето на материалите по дневния ред на събранието и предложенията за решения по тях и да осигури изпълняването ѝ.

Равнопоставено третиране на всички акционери – мажоритарни и миноритарни.

- ✓ да се създадат правила за равнопоставеност на акционерите, независимо от процентния им дял на участие в капитала на дружеството и да осигури изпълняването им;
- ✓ всички акционери, от най-дребния до мажоритарния, трябва да получават еднаква информация от "Булгартабак-холдинг" АД, следваща им се по ЗППЦК;
- ✓ едновременно уведомяване на миноритарните и мажоритарните акционери;
- ✓ еднакви права на акционерите /миноритарни и мажоритарни/ при участие и гласуване в общите събрания на дружеството.

Признаване правата на заинтересуваните лица.

- ✓ спазване на законовите /ЗППЦК/ права на заинтересуваните лица;
- ✓ участие на заинтересуваните лица в корпоративното управление.

Своевременно и точно разкриване на информация, съгласно изискванията на ЗППЦК.

- ✓ да се създаде процедура за преглед на отчетите, които "Булгартабак-холдинг" АД е длъжен да представя в Комисията за финансов надзор, за да се установи дали те са пълни и точни и да осигури изпълняването ѝ;
- ✓ да се осигури своевременно представяне на отчетите;
- ✓ да се насърчава употребата на ясен и разбираем език при общуването с акционерите, за да се улесни разбирането на финансовата информация;
- ✓ да се създаде система за периодично и извънредно разкриване на информация, съгласно ЗППЦК и периодичен преглед, за да се осигури спазването на процедурите;
- ✓ да се създаде процедура във връзка с акционерните участия в "Булгартабак-холдинг" АД, както и за неговото акционерно участие в други дружества и да осигури изпълняването и.

Стратегическо управление на дружеството и отчетност на управителните органи пред дружеството и акционерите, съгласно изискванията на ЗППЦК.

- ✓ да се разработи процедура, с която да се гарантира, че начинът на управление на "Булгартабак-холдинг" АД дава възможност на акционерите да упражняват своите акционерни права и да осигури изпълняването и;
- ✓ да се създаде процедура за формулиране на целите на дружеството през настоящата година, както и за предвидимите рискови фактори за дейността на дружеството и да осигури изпълняването и;

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

- ✓ да се разработи процедура за управлението, отговорностите и задълженията на директора за връзки с инвеститорите в корпоративното управление на дружеството и да осигури изпълняването и.

**ОЦЕНКА НА ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО
УПРАВЛЕНИЕ**

- изготвяне на годишна оценка на ефективността на програмата за корпоративно управление на "Булгартабак-холдинг" АД;
- създаване на възможност чрез Интернет-страницата на "Булгартабак-холдинг" АД за обратна връзка с акционерите на дружеството, проучване на тяхното мнение, отговори на техни въпроси, анкети или други форми за проучване на мнението им относно ефективността на програмата;
- изготвяне и разпространение на доклад до акционерите за изпълнение на програмата, съгласно ЗППЦК;
- да се предприемат своевременно корекции по отношение на процедурите, които затрудняват изпълнението на програмата.