

The page features a decorative graphic consisting of three blue circles of varying sizes, each with a lighter blue ring around its center. These circles are arranged vertically and are connected by thin blue lines that extend from the top-left and bottom-right corners of the page towards the center.

**ПРОГРАМА ЗА
КОРПОРАТИВНО
УПРАВЛЕНИЕ НА
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД**

2011

ВЪВЕДЕНИЕ

Програмата за корпоративно управление (Програмата) е разработена при спазването на всички разпоредби, застъпени в Устава на дружеството и приложимите законови и подзаконови актове. Програмата е съобразена с препоръките на **Националния кодекс за корпоративно управление** (2007 г.), които от своя страна съответстват на международно приетите и прилагани принципи за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие на корпоративното управление (2004) и предоставя рамката, в която се поставят целите на дружеството, определят се средствата за постигането на тези цели и се следят постигнатите резултати. Взети са предвид и последните поставени въпроси от Европейската комисия, дадени в **Зелената книга – Европейска рамка за корпоративно управление** (2011), чиято основна цел е обширна публична консултация по всички политически предизвикателства пред корпоративното управление като се фокусира върху по-добро управление на управителните органи, подходящо ангажиране на акционерите, както и на подхода „спазвай или обяснявай“, които са в основата на корпоративното управление в рамките на Европейския съюз.

Управителният съвет на Еврохолд България АД счита, че ефективното прилагане на принципите на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление са от първостепенна важност за бъдещото развитие на компанията. В тази връзка, те считат, че е наложително да положат усилия в посока установяване и утвърждаване на един съвременен стил на управление, който да допринесе за по-доброто представяне на дружеството, респективно за осигуряване на благоприятни условия за постигане на устойчив растеж и постигане на дългосрочните цели, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни.

Еврохолд България АД разглежда доброто корпоративно управление като съвкупност от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

Настоящата актуализирана програма определя политиката и принципите, към които ще се придържа Управителният съвет на Еврохолд България АД, за да създаде необходимите условия и осигури възможност на акционерите на публичното дружество да упражняват в пълна степен своите права.

ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА

1. Въвеждане, прилагане и утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в компанията;
2. Улесняване вземането на решения от Управителния съвет относно краткосрочното и дългосрочно развитие на компанията, базиращи се на

- взаимна изгода, общи интереси и стремеж за постигане на целите на компанията;
3. Осигуряване на възможност за ефективен контрол върху дейността на управителния орган;
 4. Повишаване прозрачността и подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от компанията;
 5. Подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите, инвестиционната общност и всички заинтересовани лица;
 6. Повишаване на доверието на акционерите, инвестиционната общност и всички заинтересовани лица;
 7. Популяризиране и зачитане на високи етични принципи с цел доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление и налагане на нов стил на управление в българските предприятия.

ПРИНЦИПИ НА ПРОГРАМАТА

Основните принципи, залегнали в Програмата се свеждат до:

1. Защита правата на акционерите;
2. Равнопоставено третиране на акционерите, включително миноритарните и чуждестранните акционери;
3. Признаване правата на заинтересованите лица и насърчаване сътрудничеството с тях за формиране на благосъстояние, разкриването на работни места и осигуряване на устойчиво развитие на компанията;
4. Осигуряване стратегическото управление на дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и акционерите;
5. Осигуряване своевременното и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.

ПРОГРАМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД относно прилагане на принципите за добро корпоративно управление

Управителният съвет на Еврохолд България АД се задължава да полага всички усилия за максимизиране изгодата на акционерите, да обезпечава равнопоставеното им третиране, включително миноритарните и чуждестранните акционери, чрез:

I. Защита правата на акционерите

1. Предоставяне на по-сигурни методи за регистрация на собствеността

Акциите на Еврохолд България АД са регистрирани за търговия на регулиран пазар на БФБ-София и всички настоящи акционери и потенциални инвеститори могат свободно да извършват сделки по покупко-продажба на ценните книжа на дружеството. Компанията има сключен договор с Централен депозитар за водене на акционерна книга, която отразява актуалното състояние и регистрира настъпилите промени в собствеността.

2. Осигуряване на възможност всички акционери да участват в работата на Общото събрание на акционерите

- 2.1. Акционерите разполагат с изчерпателна и навременна информация относно дневния ред, датата и мястото на провеждане на редовно или извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на Еврохолд България АД. Поканата и материалите, свързани с дневния ред, се публикуват електронната страница на специализираната финансова медия към БФБ-София – Екстри Нюз (www.x3news.com), в секцията Бюлетин на информационния сайт Инвестор (www.investor.bg), както и на корпоративния сайт на дружеството – www.eurohold.bg;
- 2.2. Акционерите, които са юридически лица, участват в Общото събрание чрез законните си представители или чрез писмено упълномощено от тях лице;
- 2.3. Акционерите, които са физически лица, участват в Общото събрание лично или чрез писмено упълномощено от тях лице;
- 2.4. Всички акционери имат право да отправят предложения за включване на точки в дневния ред при спазване на условията на чл. 223 от Търговския закон;
- 2.5. Членовете на корпоративното ръководство и надзорния орган (Управителен съвет и Надзорен съвет), присъстващи на заседанието на Общото събрание на акционерите, отговарят на всички въпроси относно управлението на компанията, възникнали по време на обсъждането на точките от дневния ред, включително за финансовото състояние и търговската дейност, с изключение на въпросите, които представляват вътрешна информация.

3. Корпоративна политика за защита правата на акционерите

3.1. Всеки акционер има право:

- 3.1.1. Да бъде информиран своевременно за свикване на Общото събрание на акционерите;
- 3.1.2. Да получи безплатно при поискване писмените материали във връзка с дневния ред на свиканото Общо събрание на акционерите (ОСА);
- 3.1.3. Да се запознае с протоколите от проведените заседания на ОСА;
- 3.1.4. Да участва в ОСА като изказва мнение, прави предложения и поставя въпроси по точките, включени в дневния ред на събранието;
- 3.1.5. Да упражни правото си на глас в ОСА;
- 3.1.6. Да получава верни и изчерпателни отговори по същество от членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет по въпросите относно финансовото състояние и търговската дейност на компанията, освен обстоятелствата, които представляват вътрешна информация;
- 3.1.7. Да иска присъствие на нотариус на ОСА, който да състави констативен протокол по чл.488а от ГПК;
- 3.1.8. Да предяви иск за отмяна на решение на ОСА по реда на чл.74 от ТЗ, когато то противоречи на повелителни разпоредби на закона или на Устава на дружеството;
- 3.1.9. Да бъде избран в управителните и контролни органи на компанията;

- 3.1.10. На дивидент, в случай, че ОСА приеме решение за разпределяне на такъв;
- 3.1.11. При увеличаване на капитала на дружеството да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението по реда определен в Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Търговския закон;
- 3.1.12. На ликвидационен дял в предвидените от закона случаи.

3.2. Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството:

- 3.2.1. Да поискат свикване на Общо събрание на акционерите;
- 3.2.2. Да включат и други въпроси в дневния ред на ОСА след вписване на поканата в ТР. Не по-късно от 15 дни преди откриване на Общото събрание, акционерите представят в търговски регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред, предложенията за решения и писмените материали, свързани с тях. Най-късно на следващия ден след обявяването в Търговски регистър акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор.

Акциите на Еврохолд България АД са свободнопрехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на регулирания пазар на ценни книжа. Поради това Управителният съвет на дружеството не би могъл да използва средства за предотвратяване на поглъщане на дружеството на фондовата борса.

4. Разпределение на печалбата

Правото на дивидент е правото да се получат части от чистата печалба, която компанията е реализирала от дейността си. За да се превърне общото право на дивидент в конкретно право на дивидент, е необходимо да е приключила финансовата година, да са приети годишните финансови отчети и да има решение на ОСА за разпределяне на реализираната печалба.

В законоустановения срок след приемане на решението на разпределяне на дивидент Управителният съвет предприема стъпки по осъществяване на процедурата по раздаването на дивидентите на акционерите като сключи договор с Централен депозитар (ЦД) и раздава дивидент чрез разработената от ЦД процедура. ОСА определя срок и начин за изплащане на дивидентите, като Управителният съвет предприема всички необходими действия да уведоми акционерите посредством публичния регистър на КФН, финансовата медия, с която дружеството има договор за разпространяване на публична информация, както и на сайта на компанията.

В случай, че бъде предложено за гласуване решение за увеличаване на капитала на дружеството чрез превръщане на част от печалбата в капитал, Управителният съвет ще информира акционерите по законоустановения ред. В този случай, капиталът на дружеството ще бъде увеличен чрез пропорционално разпределение на нови акции между досегашните акционери. В седемдневен срок от вписване на увеличението на капитала в Търговски регистър, компанията ще предприеме всички действия за регистрация на емисията и вписването ѝ в регистъра на КФН и регистъра на ЦД.

5. Политика на дружеството за сделки със заинтересовани и свързани лица

Дружеството е изработило и прилага правила за сделки със заинтересовани и свързани лица, които са приети от Надзорния съвет на Еврохолд България АД. При определяне на лицата като свързани и заинтересовани се използват дефинициите, дадени от ЗППЦК, а именно:

Заинтересовани лица по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК са членовете на управителните и контролни органи на публичното дружество, неговият прокурист, както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

1. Са страна, неин представител или посредник по сделката, или в тяхна полза се извършват сделките или действията;
2. Притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията;
3. Са членове на управителни или контролни органи или прокуристи на юридическо лице по т.2.

Свързани лица по смисъла на пар.1, т.12 от ДР на ЗППЦК са:

1. Лицата, едното от които контролира другото лице или негово дъщерно дружество;
2. Лицата, чиято дейност се контролира от трето лице;
3. Лицата, които съвместно контролират трето лице;
4. Съпрузите, роднините по права линия без ограничения, роднините по съребрена линия до четвърта степен, включително и роднините по сватовство до четвърта степен включително.

Контрол по смисъла на пар.1, т.13 от ДР на ЗППЦК е налице, когато едно лице:

1. Притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице;
2. Може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице;
3. Може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

Правила за сделки със заинтересовани и свързани лица

Еврохолд България АД се съобразява с изискванията и ограниченията, регламентирани в чл. 114 и 114а от ЗППЦК. Управителният съвет следи осъществяването от дружеството или от неговите дъщерни дружества сделки, които биха могли да окажат съществено влияние върху дружеството или в съвкупност да доведат до промяна, надвишаваща тези прагове.

Надзорният съвет на дружеството следи с особено внимание и контролира сделките, в които един или повече от директорите имат персонален интерес или такъв, свързан с трети лица. В тази връзка УС на Еврохолд България АД, след предварителното одобрение на НС е изготвил, приел и прилага **Етичен кодекс** относно вътрешните етични правила за стандартите на бизнес поведение на мениджърите от холдинговата структура на Еврохолд България АД и за

предотвратяване на злоупотреба с вътрешна информация. (Пълният текст на документа можете да намерите на електронната страница на дружеството www.eurohold.bg).

Членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет на компанията се задължават да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или въпроси, които касаят Еврохолд България АД, в случай на покупко-продажба на акции или активи на дружеството. Също така, се задължават да оповестяват основните параметри по сделката.

Изпълнителният директор и всеки друг член на УС и НС се задължава да не предприема действия, свързани с участието му в обсъжданията и да не гласува, когато се разглеждат въпроси, по които има личен интерес, включително и чрез трети лица.

Членовете на УС и НС се задължават да установяват обективната справедливост на сделката, наличието или липсата на конфликт на интереси, бъдещата полза за акционерите и да дадат обосновка относно значимостта на сделката за интересите на дружеството и влиянието, което би оказала върху бъдещото му развитие.

6. Конфликт на интереси

Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

- Член на Надзорния съвет или Управителния съвет или свързани/заинтересовани с него лица имат финансов интерес;
- Член на Борда е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет са изработили процедура за избягване и разкриване на конфликти на интереси, регламентирани в Етичния кодекс (пълният текст на Етичния кодекс е достъпен на електронната страница на Еврохолд България АД – www.eurohold.bg)

Членовете на Надзорния съвет следва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Надзорния съвет или свързани с него лица.

II. Роля на заинтересованите лица и признаване на техните права и интереси

Еврохолд България АД приема, че заинтересованите лица са всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономически просперитет на дружеството – служители, клиенти, доставчици, брокери, агенти, кредитори и обществеността като цяло.

Управителният съвет насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряване на устойчиво развитие на компанията като цяло.

Управителният съвет на Еврохолд България АД се задължава да предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, финансовото му състояние и всяка друга информация, която е необходима и спомага за вземане на ориентирано и обосновано решение.

По отношение на служителите Управителният съвет признава ролята, която имат за просперитета на Еврохолд България АД. В тази връзка УС провежда социална политика, насочена към стимулиране на служителите си чрез различни практики:

1. На служителите на компанията ежесечно се изплащат допълнителни надбавки във вид на ваучери за храна;
2. Директорът Човешки ресурси ежегодно договаря и предлага на служителите по време на годишните летни отпуски преференциални условия, изразяващи се в ценови отстъпки в определени хотели и заведения;
3. Ежегодно за летния период, когато детските градини и училищата са във ваканция, в сградата на компанията се организира детска градина и занималня за децата на служителите до 12-годишна възраст. За целта има специално оборудвана зала и се наемат квалифицирани детски учители.

По отношение на клиентите на Еврохолд България АД Управителният съвет цени високо и отчита като първостепенна важност ролята им за устойчивото развитие на дружеството. Поради това, компанията провежда политика за задържане и пълна удовлетвореност на клиентите чрез създаване на преференциални условия за лоялни клиенти.

По отношение на застрахователните брокери и застрахователните агенти на дружествата от застрахователната група. Управителният съвет признава тяхната роля и зачита интересите им. Предвид това, че застраховането заема съществена част от бизнеса в групата на Еврохолд България АД, са разработени и се прилагат специфични практики за подобряване на комуникацията между застрахователните брокери и застрахователните агенти и дружествата от застрахователния подхолдинг на Еврохолд България АД като се провеждат регулярни срещи, на които се представят новите застрахователни продукти, фирмената политика по отношение на продуктите и тяхното ценообразуване. Това е от съществено значение, предвид факта, че застрахователните брокери и застрахователните агенти са основните лица, които осъществяват пряк контакт с крайния клиент. Признаването на взаимния интерес е от голямо значение за бъдещото сътрудничество и просперитет на двете страни.

По отношение на кредиторите. Управителният съвет води последователна политика на коректност във взаимоотношенията с кредиторите (банки-кредитори и облигационери) като стриктно следи за спазване на сроковете за погасяване на задълженията и всички параметри по заемите, съгласно конкретните договори с банки, респективно според параметрите на облигационния заем и поетите задължения по него.

III. Осигуряване стратегическото управление на дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и акционерите

1. Органи на управление

Еврохолд България АД е с двустепенна система на управление – Управителен съвет и Надзорен съвет.

Двустепенната система на управление разделя управленските от контролните функции на дружеството. Процесът на вземане на решения е разпределен между

двата органа и това е предпоставка, благоприятстваща вземането на по-прецизно обмислени решения и като следствие – редуциране на грешките и пропуските при вземане на управленски решения. Ефективното взаимодействие между двата съвета гарантира високото качество на управление на компанията.

Надзорният съвет определя вида, размера и регулярността на представяната от Управителния съвет информация. Управителният съвет, от своя страна, информира Надзорния съвет редовно и изчерпателно по всички въпроси, свързани с развитието на Еврохолд България АД, включително рисковата експозиция на компанията, респективно политиката по управление на рисковете и конкретните действия и процедури в тази насока.

Членовете на НС и УС на Еврохолд България АД, съгласно изискванията на ЗППЦК, уведомяват Комисията за финансов надзор (КФН), БФБ-София и самото публичното дружество:

1. за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол;
2. за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са;
3. за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица.

Членовете на НС и УС декларират и тези обстоятелства в седемдневен срок от тяхното настъпване.

Управителният съвет и Надзорният съвет на Еврохолд България АД са изработили и прилагат правилници за работата на двата органа, които определят правомощията и начина им на работа.

Правилниците имат за цел да обезпечат:

- Ефективната работа на УС, осигуряваща управлението и представителството на дружеството, съгласно вътрешните устройствени актове и с оглед изискванията на закона, и интересите на акционерите;
- Ефективната работа на НС, осигуряваща изпълнението на функциите му в рамките на двустепенната система на управление на дружеството.

Пълният текст на правилниците за работа на УС и НС са достъпни на електронната страница на Еврохолд България АД на ел.адрес: www.eurohold.bg

1.1. Компетентност на Управителния съвет

- УС има следните правомощия:

- 1.** Организира, ръководи и контролира дейността на дружеството и осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;
- 2.** Управлява и представлява дружеството;
- 3.** Чрез изпълнителните си членове сключва договори със служителите на дружеството, изменя и прекратява правоотношенията с тях, налага им дисциплинарни наказания за извършените нарушения, дава им поощрения, има правата и задълженията на работодател спрямо наетите от дружеството лица;

4. Урежда отношенията на дружеството с държавния и общинския бюджет;
5. Контролира разходите и приходите на дружеството;
6. Извършва всякакви законни действия, отнасящи се до осигуряване на нормалното функциониране на дружеството от гледна точка на законите, устава и решенията на Общото събрание на акционерите;
7. Свиква Общото събрание на акционерите на заседания, определя дневния ред на заседанията, следи за спазване на законните изисквания за свикване на Общото събрание на акционерите;
8. Прави необходимите оповестявания и публикации, свързани с дейността на дружеството, пред съответните държавни органи и в средствата за масово осведомяване;
9. При спазване на ограниченията, предвидени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа и в останалите нормативни разпоредби:
 - а) приема решения за закриване или прехвърляне на предприятия на дружеството или на значителни части от тях, за придобиване и отчуждаване на участия в други дружества, за финансиране на дружества, в които участва;
 - б) приема решения за придобиване и разпореждане с дълготрайни активи на дружеството и на вещни права върху тях, ползване на кредити, даване на обезпечения и гаранции и поемане на поръчителство, сключване на договори, участие в търгове и конкурси;
 - в) приема решения за учредяване на ипотека и залог върху активи на дружеството;
10. Приема решения за откриване или закриване на клонове;
11. Приема решения за учредяване на ипотека и залог върху активи на дружеството;
12. (Нова – 14.09.2007 г.) на основание чл. 204, ал. 3 от Търговския закон за срок от пет години от регистриране на изменението на устава, прието с решение на Общото събрание на акционерите на 14.09.2007 г., взема решения за издаване на облигации с обща номинална стойност до 200,000,000 (двеста милиона) евро, определя всички задължителни и факултативни параметри на облигационните заеми, уточнява, допълва и изменя съобразно пазарните условия и инвеститорския интерес всички параметри и условия на облигационните заеми, включително уточнява, допълва и изменя параметрите и условията на облигационния заем, посочен в решение на Общото събрание на акционерите на 14.09.2007 г.
13. Подготвя и представя за приемане от Общото събрание на акционерите на програми и планове за развитието на дружеството;
14. Изпълнява други задачи, поставени му от нормативните актове, устава и решенията на Общото събрание на акционерите.

- УС приема, а НС утвърждава:
 - Правилника за работата на УС;
 - други документи, когато това е предвидено в закона;
- УС, с одобрение на НС избира Изпълнителни директори и определя начина на представителство на Дружеството;
- УС, с предварителното съгласие на НС, взема решения за:
 - закриване и прехвърляне на предприятия или значителни части от тях;
 - съществени организационни промени;
 - дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяването на такова сътрудничество;
- УС, след одобрението на НС, прави предложение до ОСА за:
 - изменение и допълнение на Устава на Дружеството;
 - увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството;
 - избиране на регистриран одитор или специализирано одиторско предприятие;

- приемане на годишния финансов отчет, доклада за дейността на Дружеството и разпределението на печалбата;
- преобразуване и прекратяване на Дружеството;
- УС най-малко веднъж на 3 месеца докладва за дейността си пред НС на Дружеството;
- Ежегодно УС изготвя годишен финансов отчет и Доклад за дейността си и го представя на изборния от ОСА регистриран одитор или специализирано одиторско предприятие;
- След проверката от страна на регистрирания одитор или специализираното одиторско предприятие, УС предоставя на НС за проверка годишния финансов отчет, Доклада за дейността на Дружеството и Доклада на регистрирания одитор или специализираното одиторско предприятие. Управителният съвет представя на НС и предложението за разпределение на печалбата на Дружеството, което ще представи пред Общото събрание на акционерите.

Членовете на УС отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството, като по предложение на УС или по искане на който и да е негов член, ОСА може да освободи даден член от УС от отговорност за вреди, причинени на Дружеството, когато с оглед на конкретните обстоятелства може да се прецени, че този член на УС няма вина за настъпване на вредите.

1.2. Компетентност на Надзорния съвет

- НС, в съответствие с ТЗ, ЗППЦК, устава и другите устройствени актове, както и решенията на ОСА на дружеството, колективно представлява дружеството в отношенията с Управителния съвет;
- НС избира членовете на УС, определя тяхното възнаграждение и може да ги заменя по всяко време;
- НС одобрява изпълнителните членове, избрани от УС, които представляват Дружеството пред трети лица;
- НС одобрява Правилника за работа на УС;
- НС приема:
 - Правила за работата си;
 - Протоколи, отчети, доклади за дейността си;
- НС решава въпроси, свързани с дейността на Дружеството, които не са регламентирани в изброените по-горе вътрешнонормативни актове на Дружеството, в съответствие с действащото законодателство, Устава и решенията на ОСА;
- НС в изпълнение на компетентностите си, дадени от закона и Устава на Дружеството, дава предварително съгласието си на УС за:
 - закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
 - съществени организационни промени;
 - дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;

- Ежегодно НС проверява предоставените му от УС годишен финансов отчет, Доклада за дейността на Управителния съвет и Доклада на регистрирания одитор или специализираното одиторско предприятие, както и предложението на УС за разпределение на печалбата на Дружеството и след одобрението им приема решение за свикване на редовно годишно ОСА;
- НС контролира дейността на УС като изисква и изслушва сведения и доклади по всеки въпрос, който засяга дейността на дружеството и извършва необходимите проучвания с оглед изпълнение на задълженията си;

Членовете на НС отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството, като по предложение на НС или по искане на който и да е негов член, ОСА може да освободи даден член от НС от отговорност за вреди, причинени на дружеството, когато с оглед на конкретните обстоятелства може да се прецени, че този член на НС няма вина за настъпване на вредите.

2. Изисквания към членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет

Освен изрично регламентиранияте нормативни изисквания към членовете на контролни и управителни органи на публични дружества, кандидатите за членове на УС и НС на Еврохолд България АД е необходимо да отговарят и на следните допълнителни критерии:

- Висше образование, степен Магистър като с приоритет се ползват кандидатите с икономическо или юридическо образование;
- Опит на висша управленска позиция най-малко 5 години като с приоритет се ползват кандидатите, които имат стаж в дружество със сходен бизнес профил;
- Владее на поне един западен език.

Кандидатите следва да представят:

- Детайлна професионална автобиография;
- Информация относно участието си в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на други капиталови дружества, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети с изрично посочване дали тези дружества или кооперации извършват конкурентна дейност;
- Свидетелство за съдимост, с оглед преценка на общите критерии за избор.

2.1. Избор на Управителен съвет

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет, който има право да ги освобождава по всяко време. Предварителна преценка на кандидатурите се прави от Комитет по номинациите, който се сформира от Председателя на Надзорния съвет. Този комитет се състои от Председателя на Надзорния съвет, независимите членове на Надзорния съвет и не повече от двама членове на Управителния съвет. Комитетът по номинациите трябва да изготви становище, което се внася за обсъждане на свиканото за целта заседание на Надзорния съвет. В случай, че НС не се съобрази със становището на Комитета по номинациите, НС изготвя мотивиран доклад във връзка с решението си.

2.2. Избор на Надзорен съвет

Надзорният съвет се избира от Общото събрание на акционерите на Еврохолд България АД. Дружеството предлага за избор на членове на НС само лица, отговарящи на изискванията на ЗППЦК, доказали предварително своя професионализъм, опит и качества.

Преди да приеме длъжността, всеки кандидат за член на Надзорния съвет трябва да направи лична преценка на възможностите си да отдели необходимото време за адекватно изпълнение на задълженията си като отчете и задълженията си към други дружества, в които е член на управителни и/или надзорни органи.

Независимият член не може да е:

- Служител в публичното дружество;
- Акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от правата на глас в Общото събрание или е свързано с дружеството лице;
- Лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество, член на управителен или контролен орган, прокурисит или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по предходните две точки;
- Свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Кандидатите за изборна длъжност доказват липсата на тези обстоятелства с декларация.

3. Възнаграждения на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление, размерът и структурата на възнагражденията на членовете на **Управителния съвет** отчитат:

- Задълженията и приноса на всеки един член на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството;
- Възможността за задържане на квалифицирани и лоялни ръководители;
- Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Управителния съвет и дългосрочните интереси на дружеството.

Възнаграждението на членовете на Управителния съвет се състои от две части: постоянна и допълнителни стимули. Редът за осигуряване и използване на допълнителни стимули от членовете на Управителния съвет се регламентира в Правилника за работа на Управителния съвет. Пълният текст на Правилника е достъпен на електронната страница на Еврохолд България АД на ел.адрес: www.eurohold.bg

Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на **Надзорния съвет**. Възнаграждението на членовете на Надзорния съвет съответства на техните задължения и не е обвързано с резултатите от дейността на дружеството. Възнагражденията на независимите членове на Надзорния съвет са постоянни и отразяват участието в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и не получават допълнителни стимули.

4. Одитен комитет

На основание чл. 40е, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) на свое заседание, проведено на 26 май 2009 г., Общото събрание на акционерите избра Одитен комитет в състав от 3 (трима) члена с мандат 3 (три) години:

1. Милена Василюева Аврамова;
2. Иван Георгиев Мънков;
3. Димитър Стоянов Димитров.

Основните функции на Одитния комитет, съгласно чл.40з от ЗНФО, са следните:

1. Наблюдава процесите по финансово отчитане;
2. Наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
3. Наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
4. Наблюдава независимия финансов одит;
5. Извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор в съответствие с изискванията на Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги във връзка с процеса на финансово отчитане.

5. Независим одит и контрол

Управителният съвет на Еврохолд България АД създава всички необходими условия за ефективно изпълнение на задълженията на регистрирания одитор/одиторско предприятие в процеса на извършване на всички необходими процедури, определени от Международните стандарти за одит, въз основа на които могат да изразят независимо одиторско мнение относно достоверното представяне във всички аспекти на същественост във финансовите отчети на дружеството.

Извършеният независим финансов одит е в обхвата, регламентиран от закона чрез проверка на:

- Спазване принципите на счетоводството;
- Последователност на прилагането на оповестената счетоводна политика;
- Методологическа обосновааност на текущото отчитане за всеобхватно и достоверно отразяване на активите, пасивите и дейността на дружеството, ограничена до постигане целите на одита;
- Ефективност на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
- Процеса на счетоводното приключване;
- Съответствие между информацията във финансовия отчет, в доклада за дейността и всяка друга информация, която управлението предоставя заедно с одитирания отчет.

IV. Политика за разкриване на информация

Управителният съвет на Еврохолд България АД третира всички акционери равнопоставено по отношение на разкриването на информация. Компанията оповестява най-малко периодични отчети и уведомления за вътрешна информация по смисъла на чл.4 от Закона за пазарните злоупотреби с финансови инструменти, в сроковете и със съдържание, съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Еврохолд България АД има сключени договори със Сервиз Финансови пазари ООД (специализираната финансова медия X3News към БФБ-София) и с финансовата медия Инвестор БГ за оповестяване на регулираната по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа информация пред обществеността, регулирания пазар и КФН. Информацията е достъпна на съответните електронни адреси на медиите - www.x3news.com и www.investor.bg, както и на корпоративния сайт на Еврохолд България АД - www.eurohold.bg

Управителният съвет възлага на Директора за връзки с инвеститорите да осигурява всички необходими условия и информация, за да могат акционерите на компанията да упражняват своите права. Членовете на Управителния съвет извършват периодично контрол върху коректността и целостта на публично оповестяваната информация. Директорът за връзки с инвеститорите играе важна роля в процеса на

разкриване на информация. Той е лицето, което се явява опосредстващо звено между Управителния съвет на компанията, акционерите и всички потенциални инвеститори в ценни книжа на Еврохолд България АД. В тази връзка членовете на Управителния съвет на дружеството заявяват, че ще предоставят необходимия обем информация за компанията и ще съдействат на Директора за връзки с инвеститорите при извършване на неговата дейност.

Директорът за връзки с инвеститорите изпълнява следните функции:

1. Разработва и предлага за утвърждаване по съответния ред стратегия и политика по връзки с инвеститорите на дружеството като част от стратегията и политиката по разкриване на информация.
2. Отговаря за изпълнението на стратегията и политиката по връзки с инвеститорите.
3. Разработва програма и бюджет за работа по връзки с инвеститорите. Предлага програмата за утвърждаване по съответния ред в организацията и отговаря за нейното изпълнение.
4. Организира и осъществява комуникациите по връзки с инвеститорите между дружеството, регулаторния орган, регулирани пазари на ценни книжа, инвестиционната общност и широката общественост.
 - 4.1. Организира подготовката и разкриването, както на нормативно регламентираната информация – периодична и последваща в съответствие с изискванията на закона, друга информация за дружеството в съответствие със законоустановените срокове, така и на информация за текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, а също така и на всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори.
 - 4.2. Осъществява ефективната комуникация с анализатори, брокери, консултантски компании, инвеститори и медии като използва разнообразни комуникационни канали и комуникационни средства.
 - 4.3. Поддържа секция Връзки с инвеститорите на корпоративния уебсайт на дружеството. Подготвя материали и актуализира информацията.
 - 4.4. Отговаря за организирането на всички мероприятия за осъществяване на външните комуникации по повод връзки с инвеститорите.
5. Организира и осъществява ефективна вътрешна комуникация с всички отдели на дружеството за получаване на навременна информация от структурните звена по повод на подготовката на всички материали и документи, свързани с дейността по връзки с инвеститорите.
6. Организира изготвянето на анализи и информация за капиталовия пазар с цел системно да информира ръководството на дружеството за състоянието и перспективите на капиталовия пазар, отношението на инвестиционната общност към дружеството и за основните акционери.
7. Изготвя годишен отчет за своята дейност и го представя пред акционерите на годишното общо събрание.
8. Участва в организирането и провеждането на общите събрания на акционерите в съответствие с изискванията на законодателството в тази област.
9. Следи законодателната рамка, подчинява и съобразява дейността по връзки с инвеститорите на дружеството с националните и европейски закони и регулации.
10. Разработва, представя за утвърждаване по съответния ред и отговаря за изпълнението на програма за корпоративно управление и корпоративен календар на дружеството с цел да се осигурява спазване на принципите, които са заложили в Националния кодекс за корпоративно управление.
11. Изпълнява и други конкретно възложени от прекия ръководител (Председателя на Управителния съвет) задачи, които са свързани с целите на длъжността.

Изисквания към изпълнителя на длъжността:

- Степен на образование – Магистърска степен на образование в една от следните области: икономика, финанси, управление, право, комуникация, маркетинг.
- Трудов опит – 3 години професионален опит в някоя от областите: Връзки с инвеститорите, финансов мениджмънт, комуникации, стратегическо управление, управленско и финансово консултиране, финансови анализи, управление на активи и други релевантни области.
- Изисквания към личностни качества и поведенчески умения: Аналитично мислене, генериращо рационални решения; Обективност; Способност за прогнозиране и планиране; Организаторски способности; Умение за работа в екип; Комуникативност; Уравновесеност; Дискретност; Способност да представя убедително информация (писмено и устно); Ориентация към постигане на цели и резултати; Способност да работи добре под напрежение; Стремеш към успех и желание да развива собствения си потенциал.

Управителният съвет на Еврохолд България АД възлага на Директора за връзки с инвеститорите поддържането на специализирана секция на електронната страница на компанията, на която да предоставя информация по всички въпроси, свързани с дейността на дружеството и резултатите от нея. Секция «Информация за инвеститори» следва да съдържа изчерпателна, актуална и коректна информация, със съдържание, съответстващо на посоченото в Глава 4, т.б от Националния кодекс за добро корпоративно управление.

IV.1. Процедури за разкриване на регулираната информация

IV.1.1. Задължение за разкриване на информация пред КФН, БФБ, ЦД:

Обстоятелство	Срок	Основание
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
Решение на ОСА или СД относно увеличаване капитала на дружеството	Протокол - до края на работния ден, следващ деня на провеждане на ОСА или СД	чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК

IV.1.2. Задължение за разкриване на информация пред КФН и обществеността:

Обстоятелство	Срок	Основание
Годишен финансов отчет	До 90 дни от завършването на	чл. 31, ал. 1, т. 1 от

	финансовата година	Наредба № 2
Годишен консолидиран финансов отчет	До 120 дни от завършването на финансовата година	чл. 31, ал. 3, т. 1 от Наредба № 2
Междинен тримесечен финансов отчет	До 30 дни от края на съответното тримесечие	чл. 31, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2
Информация, като уведомява комисията за настъпването на обстоятелствата, подлежащи на вписване във водения от комисията регистър, както и за настъпили промени в тези обстоятелства	До края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство, а когато то подлежи на вписване в търговския регистър - до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.	чл. 27 от Наредба № 2; чл. 14, 17 и 18 от Наредба № 15
Декларация от членовете на управителните и контролни органи на публичното дружество, неговия прокурор и лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25 % от гласовете в ОСА или го контролират	До 7 дни от настъпване на съответното обстоятелство	чл. 1146 от ЗППЦК
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 4 работни дни от придобиването или прехвърлянето на акциите	чл. 148, ал. 3 от ЗППЦК

IV.1.3. Задължение за разкриване на информация пред КФН:

Обстоятелство	Срок	Основание
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
Издаване на нова емисия ценни книжа	До 7 дни от вписването в Търговски Регистър	чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК
Упражняване на гласове в ОСА чрез представители	До 7 дни от датата на ОСА	чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК
Протокол с решения на	До 3 работни дни от	чл. 117, ал. 1 от ЗППЦК;

ОСА	провеждането на ОСА	чл. 27, ал. 5 от Наредба № 2
-----	---------------------	------------------------------

Настоящата Програма за добро корпоративно управление на Еврохолд България АД относно прилагането на принципите на добро корпоративно управление е приета на заседание на Управителния съвет на Еврохолд България АД, проведено на 30.09.2011 г. и влиза в сила от тази дата.