

ПРОГРАМА

ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ

СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

НА „ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ” АД

гр. София

Настоящата Програма за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление (Програмата) е изготвена на базата на одобрени от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” правила, съответстващи на Национален кодекс за корпоративно управление (НККУ). Програмата урежда основните насоки и принципи на добро корпоративно управление в съответствие с международно признатите принципи и прилагани практики на Организацията за икономическо развитие и сътрудничество за добро корпоративно управление(ОСИР), при спазване на разпоредбите на българските закони и подзаконовни нормативни актове.

Програмата за добро корпоративно управление на “Зенит Агрохолдинг” АД-София (Дружеството) предоставя рамката, в която се поставят целите на Дружеството, определят се средствата за постигане на тези цели и се следят резултатите. В основата на Програмата на “ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ” АД има балансирано взаимодействие в отношенията между управителните органи на дружеството, неговите акционери и трети заинтересовани страни – потенциални инвеститори и партньори. Целта е ефективно да се обединят усилията към добро корпоративно управление и постигане на целите на дружеството.

Основни цели

- Гарантиране правата на всички акционери;
- Повишаване на прозрачността, свързано с разкриване на информация на дружеството;
- Увеличаване на възвращаемостта на акционерния капитал;
- Повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите, банките и другите финансови институции;
- Стриктно спазване на Закона и подзаконовите нормативни актове;
- Усъвършенстване на системата за взимане на решения от висшия мениджмънт с оглед на постигане на по-добри финансово-икономически резултати и добра доходност за акционерите.
- Осигуряване на възможност за ефективен надзор върху дейността на управителните органи, както от страна на държавните регулаторни органи, така и от страна на акционерите на дружеството.

Основни принципи на корпоративно управление, които спазва “Зенит Агрохолдинг” АД

1. Защита правата на акционерите;
2. Равнопоставено третиране на всички акционери;
3. Осигуряване на ефективно корпоративно управление;
4. Своевременно разкриване на информацията и прозрачност;
5. Спазване от страна на управителните органи на приложимите закони, контрол в управлението с оглед на най-добрия интерес на акционерите;

Съблюдаването на принципите за добро корпоративно управление ще повиши доверието на инвеститорите, ще намали цената на заемния финансов ресурс и ще осигури достъп до по-дългосрочни и трайни източници на финансиране.

Задачи

1. Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление;

2. Подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от страна на дружеството, свързани с обстоятелства, влияещи върху цялостната дейност на дружеството и оказващи влияние върху стойността на акциите на дружеството;
3. Засилване доверието на потенциални инвеститори и лицата, заинтересовани от управлението на дружеството;
4. Осигуряване на механизъм за добро корпоративно управление;
5. Анализ и оценка на Програмата;
6. Контрол върху отчетите, изготвени от дружеството съгласно изискванията на Закона;
7. Предоставяне на информация на акционерите относно организиране и провеждане на общи събрания;

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Софийски градски съд с решение от 28.11.1996г. в гр. София, като е преуредило дейността си на основание параграф 4 от преходните и заключителни разпоредби на ЗПФ и е правопреемник на ОАИПФ “Зенит” АД

Органи на корпоративно управление. Структура и управление.

Съвет на директорите

“Зенит Агрохолдинг” АД е публично дружество. Целите на корпоративното управление, принципите, бариерите и балансиращите фактори са съсредоточени само в една структура – Съвет на директорите, който се състои от трима членове. Съветът на директорите е възложил оперативното управление на Дружеството на двама от своите членове-Изпълнителен директор и Председател на СД. Основните предимства на едностепенния модел на управление са следните:

- Опростена структура, която обуславя изискването на по-малко финансови ресурси за поддържането и; Опростената структура способства за облекчава движението на информация по комуникационните канали от и към управляващите; По-кратък процес за вземане на решения;
- Съветът на директорите в своята работа се ръководи от нормативните изисквания, договорните задължения, устройствените актове на дружеството и настоящата Програма.
- Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира финансово-информационната система на дружеството, бизнес плана и сделките от съществен характер за дружеството.
- Осигуряват своевременно разкриване на информация, отчита своята дейност пред Общото събрание на акционерите.
- По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят от общоприетите принципи за почтеност и професионална компетентност.
- Стратегическо виждане и посвещаване на мисията на дружеството. Всеки член на Съвета на директорите трябва да може да оценява и планира корпоративната стратегия с оглед на най-добрите интереси на акционерите.
- Познания по корпоративно управление и познания в областта на счетоводството. Членовете на Съвета на директорите имайки ясно определени цели и стратегии в развитието на дружеството ще могат по ясно да приемат правилни решения. Вярната преценка и добрия подход се отразяват във финансовата информация на

дружеството. То осигурява точното изготвяне на финансови отчети на базата на международно признатите счетоводни и одиторски стандарти.

1. Функция и задачи на Съвета на директорите на “Зенит Агрохолдинг” АД

Съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), членовете на управителните органи са длъжни:

- Да изпълняват задълженията си с грижа на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;
- Да проявяват лоялност към дружеството, като:
- Предпочитат интереса на дружеството пред своя собствен интерес;
- Избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на дружеството, а ако такива възникнат – своевременно и пълно да ги разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи;
- Не разпространяват непублична информация за дружеството и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от дружеството.
- Съветът на директорите се свикват на заседания съобразно Устава на дружеството, в съответствие със законовите изисквания. За всяко заседание се води протокол, който има установено минимално съдържание. Съгласно Устава на дружеството протоколът се подписва от всички присъстващи членове. Към него се прилагат представените на заседанието документи и писмените пълномощни от представените, но неприсъстващи членове. Протоколите се водят в Протоколна книга, която се съхранява за срок не по-кратък от 5 (пет) години. Корпоративното управление и стратегии в развитието на дружеството бяха съобразени с настъпилата глобална финансова криза.
- Насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите;
- Следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост инициира промени в дейността ;
- Третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец;
- Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтенност и управленска и професионална компетентност.
- Съветът на директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за контрол и вътрешен одит.
- Одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове
- Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите;

2.Условия, на които трябва да отговарят членовете на Съвета на директорите.

За членове на Съвета на директорите на “Зенит Агрохолдинг” АД не могат да бъдат избрани лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда, освен ако са реабилитирани. Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Членове на СД, за които след датата на избирането им възникнат обстоятелства описани в чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК, са длъжни незабавно да уведомят управителния орган на публичното дружество. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение. При избор на членове на управителните или контролни органи, всеки от избраните членове предоставя пред дружеството и Комисията за финансов надзор следните декларации: за спазване на конфиденциалност, за притежаваните ценни книжа, за изпълняване на задълженията си с грижата на добър търговец, за извършваната извън дружеството дейност и възнагражденията от нея, както и свидетелство за съдимост. Подробна информация за членовете на СД се дава в Годишния доклад за дейността на дружеството.

При предложения за избор на нови членове на съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството .

Позициите в този орган се заемат от хора с необходимите лични качества, образование и професионален опит, необходими за изпълнение на професионалните им задължения.

4. Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите

Възнагражденията и тантиемите, ако има такива на членовете на Съвета на директорите, както и срокът, за който са дължими, задължително се определят от Общото събрание.

- Съветът на директорите разработва ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на СД, която се одобрява от ОСА. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията;
- Възнаграждението на членовете на съвета на директорите е само основно.
- ОСА на дружеството може да гласува на членовете на СД допълнителни възнаграждения под формата на тантиеми в зависимост от реализираните финансови резултати;
- Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на СД е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството;
- Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на СД, както и до информация относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули;

5.Конфликт на интереси

Съветът на директорите стриктно следи и контролира сделките, като се съобразява с изискванията и ограниченията, наложени в нормативните актове.

- Членовете на Съвета на директорите трябва да взимат решения на базата на обективна преценка, която е напълно независима и освободена от конфликти на интереси.

- Членовете на СД избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси;
- Членовете на СД трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членовете на СД или свързани с тях лица;

6.Одит и вътрешен контрол

Одита на годишния отчет на “Зенит Агрохолдинг” АД се извършва от независим одитор, избран на общо събрание на акционерите в изпълнение на закона за независимия финансов одит и международните счетоводни стандарти. Същият се публикува в ТР към агенция по вписванията, в предвидените срокове, на електронната страница на дружеството, както и в електронна медия.

Основните цели и принципи при извършване на всеобхватна финансова проверка се свеждат до:

- Спазване на принципите на счетоводството;
- Последователност на прилагането на оповестената счетоводна политика;
- Методологическа обосновааност на текущото отчитане за всеобхватно и достоверно оповестяване и дейността на дружеството;
- Процес на счетоводно приключване;

Съветът на директорите, подпомаган от Комитета по одит, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на независим одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

Корпоративните ръководства осигуряват спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

Изграждане на система за вътрешен контрол, която да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружествата и да подпомага тяхното ефективно управление.

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Дружеството предприема мерки за увеличаване защитата на правата на акционерите, равнопоставеното им третиране, упражнява контрол за по-голяма прозрачност и информираност и осъществява ефикасна комуникация с акционерите.

- Ръководството на Дружеството гарантира равнопоставено третиране на всички акционери, в това число миноритарни и чуждестранни акционери.
- Директорът за връзки с инвеститорите извършва ежемесечно проверка дали се спазват законоустановените права на акционерите на дружеството.
- Правата на акционерите са залегнали в Устава на “Зенит Агрохолдинг” АД.

Вид акции и правата по тях

“Зенит Агрохолдинг” АД издава само обикновени, безналични и поименни акции с право на един глас, чиято номинална стойност е 1 лев. “Зенит Агрохолдинг” АД не издава акции от различни класове.

Всяка акция дава на своя притежател следните права:

1.1. Право на глас в Общото събрание на дружеството; Упражняването му може да се осъществи и чрез представители.

1.2. Право на дивиденди, ако такива се разпределят, съгласно устава на дружеството, както и на ликвидационен дял, ако такъв се разпределя. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.

1.3. Срещу всяка своя акция да придобие едно право (както е дефинирано в § 1, т. 3 от ЗППЦК) за записване на нови акции, издадени при увеличение на капитала;

1.4. Има изготвени правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание. Създадени са процедури и ред за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява гласуването

1.5. Право на информация; Редовно на всички общи събрания присъстват членовете на СД на Дружеството.

Ред за прехвърляне на акциите на Дружеството

Прехвърлянето на акции на “Зенит Агрохолдинг” АД е свободно, според волята на собствениците им и се осъществява при условията и реда на общите изисквания за търговия с ценни книжа. Издаването и разпореждането с акции на дружеството има сила само след вписване в Централен депозитар. Книгата за безналични акции на Дружеството се води от Централен депозитар АД. Редът за тяхното прехвърляне е установен Устава на Дружеството и други устройствени актове.

Общо събрание на акционерите

Поканата за свикване на общо събрание на акционерите на “Зенит Агрохолдинг” АД се публикува в Търговския регистър към Агенция по вписванията, на електронната страница на дружеството както и на електронната страница на специализираната финансова медия към БФБ АД.

Писмените материали по дневния ред на общото събрание на акционерите трябва да бъдат на разположение в деня на излизане на поканата за свикване на общо събрание на акционерите и да бъдат предоставени в КФН, БФБ АД, Централен депозитар АД. Директорът за връзки с инвеститорите отговаря за осигуряване на необходимото количество, за да може всеки акционер, проявил интерес към писмените материали да получи безплатно свой комплект.

Съгласно чл. 116 от ЗППЦК писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на “Зенит Агрохолдинг” АД трябва да бъде за конкретното общо събрание, да е изрично, нотариално заверено и да има минималното съдържание, определено с наредба. Директорът за връзки с инвеститорите е длъжен да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, при поискване от акционер, след свикването на ОСА.

Съгласно чл. 115, от ЗППЦК членовете на Съвета на директорите са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

В срок до три дни след провеждане на общото събрание на акционерите, а в случай на гласуван дивидент - незабавно, се предоставя протокол от събранието на КФН и БФБ АД, същия се публикува на електронната страница на дружеството. Всеки акционер има правото да се запознае с протокола от общото събрание на акционерите.

Разпределение на печалбата на дружеството

Съгласно Устава на дружеството, разпределението на печалбата се извършва по начин, определен от общото събрание на “Зенит Агрохолдинг” АД.

Дивиденди на акционерите могат да бъдат изплащани само в пари. Дивидентите на акционерите се изчисляват, като определената от общото събрание част от печалбата, разпределена като дивидент, се раздели на броя на акциите дружеството.

Право на дивидент имат само лицата, които са включени в списък на акционерите на дружеството, издаден от “Централен депозитар” АД към четиринадесетия ден, следващ деня на общото събрание, на което е взето решението за разпределяне на дивидент.

Дружеството незабавно уведомява Комисията по финансов надзор, Централния депозитар и БФБ за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и условията и реда за неговото изплащане. Съобщение се публикува на интернет страницата на дружеството и в електронна медия.

Дивидентите се разпределят в абсолютен размер за всяка акция. Дружеството е длъжно да изплати на акционерите гласувания на общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му.

Право на дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар АД като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централен депозитар АД, като за лица чийто акции са на подметки при Инвестиционен посредник, изплащането се извършва чрез Централен депозитар АД. За лица, чийто акции са по лични сметки, изплащането на дивидент се извършва от Дружеството. За неполучените дивиденди акционерите ползват общата 5-годишна давност по Закона за задълженията и договорите. Преди изтичане на 5-годишната давност “Зенит Агрохолдинг” АД уведомява регулирания пазар и акционерите за последната дата за изплащане на дивидент

Не се допуска авансово изплащане на суми срещу дивиденди, преди окончателното приемане на годишния счетоводен отчет по реда на чл. 251 от Търговския закон.

Предоставяне на текуща информация на инвеститорите относно дейността на “Зенит Агрохолдинг” АД.

В рамките на всеки работен ден се определя приемно време за акционери на дружеството от 10 до 16 часа. В рамките на приемното време в офиса на дружеството са на разположение на инвеститорите учредителните актове на дружеството, и всички счетоводни отчети. В рамките на приемното време за акционери на дружеството Директорът за връзки с инвеститорите е длъжен да даде отговор на всички запитвания от страна на акционери, както и да се изплаща неполучен до момента дивидент, и да се раздават депозитарните разписки за притежаваните в дружеството акции.

Разкриване на информация и прозрачност

В дейността на “Зенит Агрохолдинг” АД, като публично дружество се наблюдават следните групи от дейности, свързани с разкриване на информация:

1. Периодични отчети към Комисията по финансов надзор, регулирания пазар и Централен депозитар. Директорът за връзки с инвеститорите съвместно със членовете на Управителния съвет са отговорни за предаването в срок и пълен обем на:
 - тримесечни и годишни счетоводни отчети на дружеството;
 - тримесечни и годишни консолидирани отчети на дружеството;
 - уведомления за обстоятелства, подлежащи на вписване;
 - разкриване на дялово участие, съгласно чл. 145 от ЗППЦК;
 - свикване на общи събрания на акционерите и други обстоятелства, изискващи уведомяване на горечитираните институции.
2. Разкриване на информация относно текущото състояние на дружеството на акционери и заинтересувани лица

Информация относно текущото състояние на дружеството може да бъде получена по телефона, в отговор на изпратено писмо или e-mail, или лично в рамките на приемното време за акционери. Членовете на СД и директорът за връзки с инвеститорите в рамките на своите компетенции имат задължението да дават вярна, точна и изчерпателна информация, поднесена по начин достъпен за акционерите на дружеството.

3. Начини за разкриване на регулирана и вътрешна информация:

Дружеството информира акционерите си чрез публикации в ТР към Агенция по вписванията, на електронната си страницата, както и специализирани интернет страници на електронна медия, за свикване на общи събрания на акционерите, предадени годишни и тримесечни счетоводни отчети, за процедурата при изплащане на дивидент, за изтичане на петгодишната давност за получаване на дивидент, разкриване на вътрешна информация и др.

“Зенит Агрохолдинг” АД спазва изискването за разкриване на регулирана и вътрешна информация едновременно на КФН и обществеността, чрез информационна агенция или друга медия. Информацията се разпространява по начин, който осигурява достигането ѝ до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира. Дружеството публикува вътрешната информация на своята страница в интернет за срок от една година след публичното ѝ разкриване.

Директор за връзки с инвеститорите

Дружеството има назначен Директор за връзки с инвеститорите. Дейността му се свежда основно до осъществяване на ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери, като им предоставя информация, позволена от закона.

- Отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички институции. Предоставя ги на разположение на акционерите, поискали да се запознаят с тях;
- Води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на съвета на директорите на дружеството;
- Отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до Комисията по финансов надзор, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството и Централния депозитар;
- Води регистър на изпратените материали по т. 2 и 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1, като описва и причините в случай на непредоставяне на информация
- Отговор на запитвания на акционери – ежедневно и при наличие на такива

1.Контрол и отчетност

Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното общо събрание.

Отговорностите на Директора за връзки с инвеститорите, извън законоустановените се свеждат до: да съветва Съвета на директорите относно прилагането на практиките на добро корпоративно управление и да подпомага членовете на Съвета на директорите при изпълнението на тяхното задължение за спазване на регулативните изисквания, особено тези, произтичащи от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Участва в организирани семинари. В края на всяка финансова година прави пълен анализ на изпълнението на Програмата за корпоративно управление от изминалата година.

2.Дружествената документация и корпоративните документи

Съхранява корпоративните документи на дружеството като Устав, правилник за работата на Съвета на директорите, протоколи от заседанията на Съвета на директорите, основни договори на дружеството и др. свързани с дейността дела. Следи за начина им на съставяне, подредба и местонахождение, както и дава предложения за съобразяване със Законови постановления при тяхно съставяне или изменение.

Заинтересовани лица

Дружеството осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Това са определени групи лица, които от своя страна директно могат да повлияят на дейността му в т. ч клиенти, служители, доставчици и др.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, ръководството на “Зенит Агрохолдинг” АД се съобразява със законовите изисквания.

Гарантира зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения.

Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници

Корпоративните ръководства осигуряват ефективно взаимодействие на дружеството с неговите акционери – институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти.

Използват услугите на инвестиционни посредници, чиито препоръки или действия се базират на пазарна информация и принципи.

При преговори с потенциални инвеститори осигурява равнопоставено третиране на акционерите, като не предоставя информация, която би поставила институционалните инвеститори в привилегирано положение спрямо останалите акционери.

ОЦЕНКА НА ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

В края на всяка година се изготвя оценка за ефективността на програмата за корпоративно управление. Директорът за връзки с инвеститорите изготвя писмен доклад във връзка с изпълнение на Програмата за корпоративно управление и годишната ѝ оценка.

Изготвянето на Програмата за следващата година става на база оценката от ефективността ѝ за приключилата година, препоръките от акционерите относно нейната ефективност, промените в икономическата, финансова, регулативна и конкурентна среда, в която дружеството функционира.

За гарантиране на сигурни методи за защита на основните права на акционерите и равнопоставеното им третиране, “Зенит Агрохолдинг” АД прилага следните процедури:

- Процедура № 1 за защита правата на акционерите на “Зенит Агрохолдинг” АД;
- Процедура № 2 за равнопоставеност на акционерите на “Зенит Агрохолдинг” АД;
- Процедура № 3 за разкриване на информация от “Зенит Агрохолдинг” АД;
- Процедура № 4 за отговорности на членовете на СД на “Зенит Агрохолдинг” АД.

Настоящата Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление е приета на заседание на Съвета на директорите на “Зенит Агрохолдинг” АД на 26.12.2002 г., актуализирана от: СД на 26 март 2004 г. ; актуализирана с решение на СД от 28.03.2005г; актуализирана заедно с разработени към нея процедури на 2012.2016г.

ПРОЦЕДУРИ

За изпълнение на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

ПРОЦЕДУРА № 1

за защита правата на акционерите на “Зенит Агрохолдинг” АД

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

При изготвяне на настоящата Процедура са съблюдавани изискванията на:

1. Устав на “Зенит Агрохолдинг” 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. Взема решение за 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 по-малко или повече 5% от капитала на дружеството.

ПРОЦЕДУРА № 2

за равнопоставеност на акционерите на “Зенит Агрохолдинг” АД

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

При изготвяне на настоящата Процедура са съблюдавани изискванията на :

1. Устав на “Зенит Агрохолдинг” 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 “Зенит Агрохолдинг” АД

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

При изготвяне на настоящата Процедура са съблюдавани изискванията на :

1. Устав на “Зенит Агрохолдинг” АД;
2. Закон за публично предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/;
3. Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар 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 :
 1. годишни отчети;
 2. междинни тримесечни отчети.
2. Текуща :
 1. актуална информация относно финансовото и правно състояние на дружеството;
3. Ad hoc информация:
 1. информация за корпоративни събития;
 2. всяко ново обстоятелство, което не е публично известно и което дава отражение върху имуществото или финансовото състояние на дружеството;
 3. обстоятелства, влияещи върху цялостната дейност на дружеството и оказващи значително влияние върху борсовата цена на акциите на “Зенит Агрохолдинг” АД.

II. Адресати, обстоятелства и срокове за разкриване на информацията



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; чл. 27, ал. 4 от Наредба №2
2	Решение на ОСА относно вида и размера на	Незабавно	чл. 115в, ал.

	дивидента, както и за условията и реда за неговото изплащане		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



Задължение за разкриване на регулирана информация към КФН и обществеността.

№	Обстоятелство	Срок	Основание
1	Годишен финансов отчет	До 90 дни от завършването на финансовата година	чл. 100н, ал. 1 от ЗППЦК; чл. 31, ал. 1 от Наредба № 2
2	Междинен тримесечен финансов отчет	До 30 дни от края на съответното тримесечие	чл. 100о, ал. 1 от ЗППЦК; чл. 31, ал. 1 от Наредба № 2
3	Протокол с решения на ОСА – и към БФБ	До 3 работни дни от провеждането на ОСА	чл. 117, ал. 1 от ЗППЦК; чл. 27, ал. 5 от Наредба №2
4	Вътрешна информация съгласно чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Приложение № 9 на Наредба № 2	До края на работния ден, следващ деня на вземане на решение или на узнаване на съответното обстоятелство	чл. 27 от Наредба № 2;
5	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
6	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	по чл. 148, чл. 148б – различни хипотези	чл. 145, от ЗППЦК



Задължение за разкриване на информация пред КФН.

№	Обстоятелство	Срок	Основание
1	Издаване на нови акции.	До 7 дена от вписването в търговския регистър	чл. 111а, ал. 2 и 3 от ЗППЦК
2	Приключване на подписка при увеличаване на капитала и резултатите от нея.	До 3 работни дни	Чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК
3	Упражняване на гласове в ОСА чрез представители	До 7 дена от ОСА	чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК
4	Кредитиране от холдингово дружество и предоставяне на депозити от дъщерно дружество при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната	7-дневен срок	Чл. 114, ал. 11 от ЗППЦК
5	Документ, който съдържа или препраща към цялата информация, която е публикувана или предоставена на разположение на обществеността по друг начин през последните 12 месеца в РБ или в друга държава.	Най-малко веднъж годишно, но не по-късно от 1 месец след представяне на отчета по чл. 100н, ал. 1	Чл. 82б от ЗППЦК
6	Промени в Устава, промени в управителните и контролни органи, решение за преобразуване на дружеството	До следващия ден след вземане на решението, или до 7 дена от вписването /ако подлежи на вписване	Чл. 100ш от ЗППЦК



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 и негови дъщерни дружества, които могат да окажат влияние върху цялата група

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 “Зенит Агрохолдинг” АД

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

При изготвяне на настоящата Процедура са съблюдавани изискванията на :

1. Устав на “Зенит Агрохолдинг” АД;
2. Закон за публично предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/;
3. Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
4. Търговски закон /ТЗ/;
5. Закон за счетоводството;
6. Нормативни актове, свързани с данъчното и осигурително законодателство.

Отговорност на членовете на Съвета на директорите на “ Зенит Агрохолдинг” АД

Членовете на СД са длъжни:

1. Да изпълняват задълженията си с грижа на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;
2. Да проявяват лоялност към дружеството, като:
3. Предпочитат интереса на дружеството пред своя собствен интерес;
4. Избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на дружеството, а ако такива възникнат – своевременно и пълно да ги разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи;
5. Не разпространяват непублична информация за дружеството и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от дружеството.

III. Перспективи за работа

1. Оценки за корпоративно управление на холдинга и неговите дъщерни дружества. Извършване на оперативни корекции в мениджмънта на дъщерните дружества.

2. Засилен контрол над политиката за разкриване на информация и над връзките на дружеството с инвеститорите.

2. Внимание при разкриване на конфликти на интереси у членовете на СД, за които се изисква одобрение.

3. Обективност при изготвяне на материалите към междинните и годишни финансови отчети.