

ПРОГРАМА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ на "Север-Холдинг" АД, гр. София

УВОД

Настоящата Програма е разработена в изпълнение изискванията на ЗППЦК и чл. 32, ал. 1, т.3 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулирания пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, като урежда основните насоки и принципи на доброто корпоративно управление на "Север-Холдинг" АД в съответствие с международно признатите стандарти, при спазване на разпоредбите на българските закони и подзаконови нормативни актове. Програмата за добро корпоративно управление е разработена на базата на възприетите международни стандарти за добро корпоративно управление на ОИСИР и отразява политиката, към които ще се придържа Съвета на директорите на Дружеството за гарантиране възможността на акционерите да упражняват своите основни права, съгласно нормативната уредба и Устава на Дружеството, както и за разкриването на необходимата информация от "Север-Холдинг" АД, съгласно ЗППЦК, ТЗ и Наредбите, регламентиращи изискванията към публичните компании.

Програмата е съобразена с изискванията и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление и има за цел да промотира по-високите стандарти и добри практики в областта на корпоративното управление, към които дружеството ще се придържа в своята дейност.

Ежегодното актуализиране на Програмата за добро корпоративно управление, спазването на всички разпоредби, застъпени в Устава и ЗППЦК, както и предприемането на конкретни мерки за прилагане на принципите на корпоративно управление от страна на Съвета на директорите допринася за подобряване представянето на Дружеството пред инвеститорите, за постигане на дългосрочните цели на "Север-Холдинг" АД и е гаранция за приважване на корпоративното управление в Дружеството към съвременните стандарти.

ПРИНЦИП „ПРИЛАГАНЕ ИЛИ ОБЯСНЕНИЕ“

Съветът на директорите на дружеството в отчетите, които изготвя за изпълнението на програмата ще разкрива информация, доколко "Север-Холдинг" АД приема да изпълнява принципите на поведение, които са залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление или да предостави обяснение в отчетите защо един или друг принцип не е приложим от дружеството и как проблемните ситуации ще бъдат решени. Най-съществено в този процес се явява преценката на Съвета на директорите относно целесъобразността на всеки един принцип на Кодекса и неговата уместност и съотносимост към дейността на дружеството.

ЦЕЛИ

- Подпомагане на комуникацията и повишаване нивото на информационна обезпеченост на акционерите на Дружеството;
- Подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от Дружеството и утвърждаване на принципа на прозрачност като основен приоритет в общуването с инвеститорите;
- Утвърждаване на прозрачни и коректни взаимоотношения между акционерите и мениджърите на Дружеството;
- Улесняване вземането на решения от ръководните органи, относно краткосрочното и дългосрочното развитие на Дружеството, базиращи се на взаимна изгода, общи интереси и стремежа за постигане на целите на компанията;
- Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица;
- 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 ДОБРОТО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Рамката на корпоративното управление следва да:

- Защищава правата на акционерите и да обезпечава предоставяне на необходимия обем публична информация както към настоящите, така и към потенциалните инвеститори.
- Обезпечава равнопоставено третиране на всички акционери, без значение на притежаваните от тях акции.
- Признава правата на заинтересованите лица по закон и насърчава сътрудничеството между Дружеството и заинтересованите лица за увеличаване на благосъстоянието, разкриването на работни места и осигуряването на устойчивото му развитие.
- Осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с Дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на Дружеството.
- Подпомага стратегическото управление на Дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и акционерите.

ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

“Север-Холдинг” АД се задължава да осигурява защитата на правата на всеки един от акционерите си, като:

Предоставя сигурни методи за регистрация на собствеността.

Съветът на директорите е извършил всички необходими правни и фактически действия по регистрацията на емисията от акции на “Север-Холдинг” АД, на „Българска фондова борса – София” АД. Всяка година сключения договор за регистрация на емисията от ценни книжа на Дружеството с “БФБ-София” АД се подновява, като по този начин се осигурява възможност за свободна прехвърляемост на акциите на “Север-Холдинг” АД. СД полага необходимите грижи Дружеството да не нарушава борсовия правилник и приложимото законодателство и емисията да не бъде спирана от търговия. Притежаваните от настоящите акционери акции могат да се търгуват и потенциалните инвеститори също могат да придобиват акции от Дружеството. Акции на дружеството се търгува на Неофициален пазар, сегмент В на „Българска фондова борса – София” АД. Докато Дружеството фигурира в публичния регистър, воден в КФН и акциите му са регистрирани на “БФБ-София” АД, всички акционери ще могат свободно да извършват сделки на разпореждане с акциите си.

Сключен е договор с “Централен депозитар” АД, където се води Книга на акционерите на Дружеството, в която се отразяват всички изменения на собствеността. Всички прехвърляния и придобивания на акции се удостоверяват посредством направените вписвания във водената от “Централен депозитар” АД книга на акционерите. Дружеството не води алтернативна книга на акционерите. Съгласно водената книга на акционерите от „Централен депозитар” АД се определя и кръга на лицата, които имат право на глас в общото събрание. Преди всяко общо събрание Директорът за връзки с инвеститорите изисква книга на акционерите от „Централен депозитар” АД с дата 14 дни преди датата на Общото събрание. Притежаването на депозитарна разписка от акционерите, улеснява разпореждането и търговията с акции на Дружеството. При липса на депозитарна разписка и/или при увеличаване на капитала Дружеството ще разработи техники и механизми за раздаване на удостоверителните документи. В останалите случаи, когато има загубена или открадната депозитарна разписка акционерите ще бъдат насочвани към лицензиран инвестиционен посредник – регистрационен агент, за изваждане на дубликат.

Директорът за връзки с инвеститорите няма да се ангажира с посочване на един определен инвестиционен посредник, който може да извършва услуги на регистрационен агент, а ще предоставя на акционерите пълна информация относно всички лицензирани инвестиционни посредници.

Прилагане на прозрачна корпоративна политика за организиране и провеждане на редовни и извънредни общи събрания на акционерите, която съдържа и подробно регламентиране на правата на акционерите на дружеството

“Север-Холдинг” АД се задължава да осигурява равнопоставеност на намиращите се в еднакво положение акционери и всички необходими условия и информация, за да могат те да упражняват своите права, както и гарантира целостта на тази информация.

Всеки акционер на дружеството има право:

- да бъде уведомяван за свикано общо събрание на акционерите по предвидения в закона ред;
- да преглежда всички материали във връзка със свикано общо събрание на акционерите и при поискване – да получи тези материали безплатно;
- да участва в общото събрание на акционерите като изказва мнения, прави предложения и поставя въпроси по точките, включени в дневния ред на събранията, както и да упражнява правото си на глас;
- да получава верни и изчерпателни отговори по същество от членовете на Съвета на директорите на въпросите, зададени на общото събрание относно финансовото и икономическо състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация;
- да преглежда протоколите от проведени общи събрания, както и приложенията към тях;
- да иска присъствие на нотариус на общото събрание на акционерите, който да състави констативен протокол по чл.488а от ГПК;
- да предяви иск за отмяна на решение на общото събрание на акционерите по реда на чл. 74 от ТЗ, когато то противоречи на повелителни разпоредби на закона или на Устава на дружеството;

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството могат да включат допълнителни въпроси в дневния ред на общото събрание след обнародване/ представяне на поканата в Търговския регистър за свикването му; не по-късно от 15 дни преди откриване на общото събрание, акционерите представят в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред, предложенията за решения и писмените материали, свързани с тях; най-късно на следващия работен ден след определеното на съда за включване на други въпроси в дневния ред на Общото събрание 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.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството могат:

- да поискат от окръжния съд свикване на общо събрание на акционерите или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред; ако в едномесечен срок от искането на акционерите за свикване на общо събрание то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по регистрация на дружеството свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранията;
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

Всички акционери на дружеството имат право да участват в общото събрание на акционерите, да изразяват мнението си и да правят предложения по въпросите, включени в дневния ред.

Пълномощното за участие в общото събрание трябва да бъде писмено, изрично, нотариално заверено, за конкретно общо събрание, подписано саморъчно от упълномощителя – акционер.

“Север-Холдинг” АД се задължава да предоставя образец на писменото пълномощно на хартиен носител заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му.

Редовното Общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

В случай, че загубите на дружеството надхвърлят ½ от капитала му се провежда общо събрание не по-късно от три месеца от установяване на загубите.

Извънредно общо събрание на акционерите се свиква при необходимост от решаване на въпрос/и, включени в компетентността на общото събрание по реда, определен в действащата нормативна уредба и тези правила.

Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите на дружеството.

Общото събрание на акционерите може да се свика и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават заедно или поотделно акции, представляващи най-малко 5 на сто от капитала на дружеството. Тези акционери могат да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.

Свикването на Общо събрание се извършва чрез покана, която следва да бъде обявена от дружеството в търговския регистър и да бъде публикувана в един централен ежедневник, най-малко 30 дни преди датата на заседанието. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на общото събрание, като предложението за разпределяне на печалбата е в самостоятелна точка.

В срок най-малко 45 дни преди датата на провеждане на общото събрание поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на събранията се изпращат на Комисията за финансов надзор, БФБ – София АД и Централен депозитар.

Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание се предоставят на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на Общото събрание в търговския регистър. При поискване те се предоставят от директора за връзки с инвеститорите на всеки акционер безплатно.

Общото събрание на акционерите не може да приема решения по въпроси, които не са били оповестени, съгласно действащите разпоредби на Търговския закон, освен в случаите, когато всички акционери присъстват или са представени на събранията и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Членовете на Съвета на директорите отговарят вярно, изчерпателно и по същество на всички въпроси на акционерите, задавани на общото събрание относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Всички акционери на дружеството могат да задават такива въпроси, независимо дали те са свързани с дневния ред на Общото събрание.

Общото събрание може да приема решения, ако на него присъстват или са представени акционери с право на глас, представляващи поне 50 % плюс 1 акции от всички акции с право на глас, освен ако в закона не е предвиден по-голям кворум. При липса на кворум се насрочва ново заседание не по-рано от 14 дни от датата на първото заседание и то е законно, независимо от представените на него акции с право на глас. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание.

Гласуването на общото събрание е явно и всеки акционер притежава толкова гласове, колкото е броя на притежаваните от него акции. Право на глас в общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на дружеството 14 дни преди датата на общото събрание.

Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за предявяване на искове срещу него и за предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към дружеството.

Решенията на общото събрание се приемат с обикновено мнозинство от представените акции с право на глас, освен решенията, които изрично са предвидени в Устава на дружеството и закона, за които се изисква квалифицирано мнозинство. Общото събрание на дружеството взема решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК в случаите на придобиване или разпореждане с дълготрайни активи с мнозинство 3/4 от представения капитал.

Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били оповестени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а от ТЗ, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранията и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Решенията на общото събрание на акционерите влизат в сила незабавно, освен ако действието им бъде отложено, или ако според закона те влизат в сила след вписването им в търговския регистър.

Съгласно Устава на "Север-Холдинг" АД, Решенията на общото събрание са задължителни за всички акционери – присъстващи и не присъстващи.

По искане на акционер или член на Съвета на директорите, на Общото събрание може да присъства нотариус, който да състави констативен протокол по чл. 488а от ГПК. Препис от констативния протокол се прилага към протокола от общото събрание.

Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване те се предоставят на всеки акционер, пожелал да се запознае с тях от директора за връзки с инвеститорите.

“Север-Холдинг” АД е длъжно да изпрати на Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар, където акциите на дружеството са допуснати до търговия, протокола от заседанието на общото събрание в срок 3 работни дни от провеждането на събранието.

Дружеството уведомява незабавно Комисията за финансов надзор, Централен депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, като посочва поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията.

Разработване и прилагане на програма относно вътрешните лица и вътрешната за дружеството информация, която регламентира и задълженията, редът и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация, както и мерки за запазване на поверителността на тази информация

Правилата са част от цялостната система на “Север-Холдинг” АД за разкриване на информация и отразяват политиката на дружеството, насочена към осигуряване на по-голяма прозрачност и същевременно гарантиране на по-голяма сигурност на настоящи и потенциални инвеститори на дружеството относно недопускане на неправомерно използване и/или разпространяване на вътрешна за дружеството информация.

“Север-Холдинг” АД, в качеството си на емитент на финансови инструменти, които са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България оповестява публично вътрешната информация, която пряко се отнася до него, както за всяка съществена промяна в тази информация като уведомява Комисията за финансов надзор и обществеността по нормативно предвидения ред.

Задължението за уведомяване се изпълнява незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство.

Вътрешната информация относно “Север-Холдинг” АД се предоставя на Комисията за финансов надзор чрез интегрирана система за предаване и получаване на информацията по електронен път и се разкрива на обществеността чрез информационна агенция или друга медия, която може да осигури нейното ефективно разпространение във всички държави-членки.

В зависимост от естеството на вътрешната информация, от нейната същественост с оглед интереса на дружеството и инвеститорите и от кръга на лицата, които имат достъп до нея, Съветът на директорите се задължава да предприеме една или няколко от следните мерки с оглед запазване на поверителността на тази информация в случай на взето решение за отлагане на публичното ѝ оповестяване:

- да ограничи във възможно най-голяма степен кръга на служители на дружеството, които да имат достъп до информацията, без това да пречи на ефективното изпълнение на техните функции и задължения;
- да осигури подписването на допълнителна декларация за конфиденциалност от вътрешните за дружеството лица, които имат достъп до информацията, както и да ги запознае със законовите им задължения във връзка с тази информация и с предвидените санкции при нарушаване на тези задължения или неправилното разпространяване на вътрешната информация;
- да осигури подписването на декларация за конфиденциалност от страна на външни за дружеството лица, които добиват инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация с оглед конкретния случай, да ги запознае със законовите им задължения във връзка с тази информация и с предвидените санкции при нарушаване на тези задължения или неправилното разпространяване на вътрешната информация, както и да осигури изпълнение на задължението за включване на тези лица в списъка с вътрешни за дружеството лица;
- във всеки случай на инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация от страна на външни за дружеството лица, да определи периодът от време, в рамките на който тези лица ще се считат за вътрешни, с оглед естеството и значимостта на притежаваната от тях информация;

- да осигури максимално ефективното организиране на работата си, както и пълното съдействие от страна на външните за дружеството лица, които са добили инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация в оглед конкретния случай, с оглед най-бързото приключване на преговори и всички други действия, които налагат отлагането на публичното оповестяване на вътрешната за дружеството информация;

Последователно прилагане на мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството

С оглед обезпечаване ефективността на работата на външните одитори на "Север-Холдинг" АД, Съветът на директорите на дружеството се задължава:

1. да осигурява извършването на одит от регистриран одитор/одиторско предприятие на финансовите отчети на "Север-Холдинг" АД като сключва договор за извършване на одит на отчетите на дружеството, съгласно чл.9, ал.1 от ЗНФО, в който да се регламентират конкретни задължения на дружеството на основата на тези мерки;
2. да изисква предоставянето на гаранции от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие, че не попада под ограниченията за извършване на независим финансов одит, съгласно чл.28 от ЗНФО;
3. да изисква и получава Становище за независимост от избрания регистриран одитор/одиторско предприятие;
4. да изисква извършването на независимия финансов одит в обхвата, регламентиран от закона чрез проверка на:
 - спазването принципите на счетоводството;
 - последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика;
 - методологическата обосновааност на текущото отчитане за всеобхватно и достоверно отразяване на активите, пасивите и дейността на дружеството, ограничена до постигане целите на одита;
 - ефективността на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
 - процеса на счетоводното приключване;
 - достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената във финансовия отчет информация;
 - съответствие между информацията във финансовия отчет, в отчета за управлението и всяка друга информация, която управлението предоставя заедно с одитирания отчет.
5. да изисква финансовият одит да се извършва при спазване на всички законово регламентираните задължения от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие;
6. да предоставя своевременно на регистрирания одитор/одиторско предприятие цялата информация, поискана от него, която е необходима за проверката и заверката на отчета, включително всички писмени справки, подписани от съответните лица;
7. при необходимост, да осигурява на регистрирания одитор/одиторско предприятие съдружници и експерти – служители на дружеството или лица, които въз основа на изрични договорни отношения осъществяват текущото финансово-счетоводното обслужване на "Север-Холдинг" АД, които да оказват съдействие в хода на извършване на проверката;
8. да осигурява всички други необходими условия за извършване на проверката и заверката от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие, включително и възможността да наблюдава провеждането на инвентаризацията на активите и пасивите на дружеството.

Осигуряване на надеждна защита на правата на дребните акционери

- Акционерите имат безплатен достъп до материалите за Общото събрание и финансовите отчети на дружеството
- Акционерите получават безплатно копие от протокола на Общото събрание от КФН, като дружеството го е представя в законоустановените срокове.
- Акционерите разполагат с правото при невъзможност да упражнят лично правата си да ги делегират на други лица посредством института на упълномощаването. Във всяка покана за общо събрание, СД информира акционерите, че те разполагат с тази възможност при спазване условията на ЗППЦК и Наредбата за пълномощните. Като неразделна част от настоящата програма, СД предоставя образец на пълномощно за представителство на акционер в общо събрание на публично дружество. Това

пълномощно може да бъде предоставено на всеки акционер, проявил интерес, като същият следва да се обърне към директора за връзки с инвеститорите, който да му обясни особеностите при съставянето на това пълномощно.

Провеждане на политика насочена към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права

- Ще се предоставя възможност на акционерите за участие в разпределението на печалбата на Дружеството.
- Право на дивидент имат лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите на 14 ден, след деня на Общото събрание на акционерите, на което е приет годишния счетоводен отчет и решението за разпределяне на печалбата. В случай, че Общото събрание на акционерите приеме решение за разпределяне на дивидент в тримесечен срок от приемането на решението, СД ще предприеме мерки за осъществяване на процедурата по раздаването на дивидентите на акционерите като сключи договор с "Централен депозитар" АД и банка за изплащане на дивидента. Чрез обява в пресата ще определи срока и начина за изплащане на дивидентите. Тази информация ще се съдържа и в решението на Общото събрание.
- Акционерите, които не успеят да получат своя дивидент в предоставения срок ще имат възможност да го получат най-късно до 5-години от датата на приемане на решението за разпределяне на дивидент, като се обърнат към дружеството на адреса на управление, всеки работен ден в часовете от 10 до 16 часа, след предоставяне на документ за самоличност или в случаите на представителство, на нотариално-заверено пълномощно.
- Съвета на директорите на Дружеството декларира, че ще информира акционерите по законоустановения ред в случай, че бъде предложено за гласуване решение за увеличаване на капитала на Дружеството, чрез превръщане на част от печалбата в капитал. В този случай, капитала на Дружеството може да бъде увеличен чрез пропорционално разпределение на нови акции между досегашните акционери. В седемдневен срок от вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството ще предприеме съответните мерки за регистрация на емисията.
- Всеки, един потенциален инвеститор може да придобива неограничен брой акции от регулирания пазар на ценни книжа, посредством системата за търговия на "Българска фондова борса - София" АД, спазвайки правилата за неупотреба на вътрешна информация, при сделки с акциите на Дружеството. Дружеството изготвя списък с имената на лицата, работещи по трудов и граждански договор, които притежават вътрешна информация. Директорът за връзки с инвеститорите поддържа този списък актуален.
- Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса.

РОЛЯ НА СД ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

"Север-Холдинг" АД има модел на управление, съобразно изискванията на закона. Членовете на СД се изправят пред трудоемки и често конкуриращи се отговорности и предизвикателства. Все още в българската практика, въпросът за ръководните органи, за тяхното структуриране, не се приема в неговата системна обвързаност с принципите на корпоративното управление.

В тази връзка ще се изисква от членовете на СД:

- Да притежават необходимата предприемаческа нагласа и да са активни, като вземат решения, които помагат на Дружеството да се развива, и в същото време да упражняват благоразумен контрол, съгласно принципите на корпоративното управление.
- Да осмислят и приемат съвременните тенденции на корпоративното управление, израз на които е силно изразената обвързаност между въпросите за структурирането на ръководните органи и ефекта от функционирането на взаимоотношенията "мениджъри-акционери".
- Поради структурата на собствеността при "Север-Холдинг" АД, и наличието на висока концентрация в един мажоритарен акционер – „Петрургия“ АД, както и ангажирането му под една или друга форма, в управлението на компанията се гарантира, че

мениджърите действат целенасочено, с оглед просперитета на Дружеството и всеобщия интерес на акционерите.

- СД се задължава да контролира ефективно и всестранно дейността на служителите и да продължи поддържането на добри и продуктивни взаимоотношения между "мениджъри-акционери". В тази насока ще се фокусират и по-нататъшните усилия по установяване на добра практика на корпоративно управление на Дружеството.
- "Север-Холдинг" АД има разработени Правила за работа на СД, които съответстват и са продължение на принципите, залегнали в Програмата за добро корпоративно управление.
- Всички членове на СД притежават необходимата квалификация и управленски опит. Членовете на СД са пряко отговорни пред акционерите, без да има преграда между тях и акционерите. Отношенията са слабо формализирани, процесът на вземане на решение е гъвкав, поради опростената структура.
- Дружеството ще предлага за избор на членове на СД, само лица, отговарящи на изискванията на ЗППЦК, доказали предварително своя професионализъм, опит и качества. Освен това, тези лица ще се предлагат за избор от Общото събрание, след предоставяне пред Общото събрание необходимите декларации по чл. 116а от ЗППЦК и Търговския закон.
- СД на Дружеството, чрез своите независими членове ще следи за получаваните уведомления по чл. 145 от ЗППЦК и постъпилите за събранието пълномощни, а също и дали определени акционери на Дружеството могат да упражняват контрол, който не отговаря на капиталовото им участие.
- Председателят на СД ще съдейства за създаване на необходимите условия, всички членове на СД да вземат активно участие в заседанията. Председателят на СД ще следи за регулярното провеждане на заседанията на СД. Председателят на СД ще предоставя пълен набор от писмени материали една седмица предварително до останалите членове на УО. Вота на всеки член по отделните точки в дневния ред и мотивите за това ще бъдат отразени в подробен протокол;
- Членовете на СД на "Север-Холдинг" АД ще предоставят изискуемите от ЗППЦК Декларации до КФН, "БФБ – София" АД и до самото Дружество, в случай на участието им, като членове на управителни и контроли органи на други дружества, както и информация за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко повече от 25 % от капитала или върху които имат контрол, както и при наличие на настоящи или бъдещи сделки, за които, считат, че могат да бъдат признати за заинтересовани лица. Тези обстоятелства ще бъдат декларирани и актуализирани в седемдневен срок от тяхното настъпване;
- СД на Дружеството, ще съставя тримесечни отчети за дейността на "Север-Холдинг" АД, и ще провежда заседания на СД за тяхното представяне и приемане. Освен това ще приема планове и програми за дейността на Дружеството, ще извършва периодичната проверка на годишните, тримесечните и текущите счетоводни отчети, относно достоверността, точността на тяхното съдържание и за навременното им представяне пред институциите, съгласно изискванията на ЗППЦК. СД изготвя и материал за други обстоятелствата, които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на дружеството;

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ИНИЦИАТИВИ НАСОЧЕНИ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ

- Разкриване на периодична и инцидентна информация на Комисията за финансов надзор, на регулирания пазар на ценни книжа, на обществеността и към всеки проявил интерес акционер или потенциален инвеститор се осъществява посредством избрания директор за връзки с инвеститорите. Чрез борсовия бюлетин и публичния регистър на КФН тази информация ще става достояние на широката публика – на настоящите и бъдещи потенциални инвеститори.
- Разкриването на инцидентна и периодична информация към комисията за финансов надзор от 29.02.2008 г. се осъществява само по електронен път, посредством интегрирана система „Е-РЕГИСТЪР“. Същата информация се разкрива пред обществеността посредством избраната от дружеството информационна агенция

или медия. През 2014 г. дружеството ще оповестява публично на обществеността регулираната информация, свързана с него чрез X3 NEWS

- СД изготвя и материал за обстоятелствата, които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на Дружеството и я предава в края на всяко тримесечие на КФН, "БФБ – София" АД и на обществеността. Предоставените материали съдържат достъпна и достоверна информация за всеки акционер, поднесена в лесноразбираем и опростен вид.
 - Осигуряване на достъп до финансовите отчети на Дружеството в КФН, и "БФБ-София" АД.
 - Активно участие на Директора за връзки с инвеститорите в процеса на разкриване на информация - лицето, което се явява свързващо звено между СД на Дружеството, досегашните акционери и бъдещите инвеститори в ценни книжа на "Север-Холдинг" АД. Директорът за връзки с инвеститорите ще бъде и своеобразен омбудсман, приемащ всякакви запитвания, оплаквания и възражения от акционерите.
 - Членовете на СД на Дружеството заявяват, че ще предоставят необходимия обем публична информация за Дружеството и ще съдействат активно на Директора за връзки с инвеститорите при извършване на неговата дейност и връзката му с акционерите на Дружеството.
 - С оглед разкриване на публична информация и прозрачност СД на "Север-Холдинг" АД възлага на директора за връзки с инвеститорите:
1. Да осъществява активна връзка между СД на Дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на "Север-Холдинг" АД, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на Дружеството и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори. Това означава, че във всеки един момент в рамките на работния ден Директорът се задължава да бъде на разположение на акционерите и инвеститорите, да поддържа база данни за икономическото и финансово състояние на Дружеството, да изготвя справки за движението на цените на ценните книжа на Дружеството, да предоставя счетоводната документация на Дружеството, доколкото тя не представлява търговска тайна, да информира акционерите и инвеститорите за корпоративни събития, които представляват публична информация; при поискване да разкрива на акционерите и инвеститорите периодична и инцидентна публична информация. В случай на проявен интерес от страна на финансови журналисти и финансови анализатори Директорът за връзки с инвеститорите ще предоставя само такава информация, която е вече публично оповестена, като се следи стриктно относно нейното коректно предаване, недопускане на търговия с ценни книжа при наличие на вътрешна информация. Върху директорът за връзки с инвеститорите следва да тежи преценката доколко дадена информация, която е поискана от медии, инвеститори или финансови анализатори може да бъде представена, и доколко тя представлява търговска тайна, респективно вътрешна информация.
 2. Да води регистър за постъпилите запитвания и предоставената по-горе информация, като описва и причините в случай на не предоставяне на поискана информация, а също и да поддържа регистри за предоставената информация и за изпратените материали на КФН, БФБ и Централен депозитар;
 3. Да изпраща в законоустановения срок материалите за свикване на общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях.
 4. Да води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на СД на Дружеството;
 5. Да изпраща всички необходими отчети и уведомления на Дружеството до комисията, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар. Тази група от задължения включва следното:

ПЕРИОДИЧНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

- В срок до 90 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да изготвя и представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа и на обществеността годишен финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му;

- В срок от 30 дни от края на всяко тримесечие Дружеството се задължава да представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа, където са приети за търговия акциите на "Север-Холдинг" АД и на обществеността тримесечен финансов отчет и/или финансови отчети, изготвени в съответствие с приложимите счетоводни стандарти и със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му;

ИНЦИДЕНТНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

- Директорът за връзки с инвеститорите ще уведомява КФН, "БФБ-София" АД и обществеността за промените в Устава, промените в СД, в случай на откриване на производство по несъстоятелност и преобразуване на Дружеството.
- Дружеството ще оповестява публично на КФН, "БФБ-София" АД и обществеността и всяка друга регулирана информация относно "Север-Холдинг" АД.

ДИРЕКТОРЪТ ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ СЕ ЗАДЪЛЖАВА:

- Да насърчава добрите и плодотворни взаимоотношения между Дружеството, неговите акционери и потенциалните инвеститори;
- Да поддържа добра комуникация с финансовите медии и финансовите анализатори
- Да действа активно за спазването на нормите и конкретните му задължения, съгласно ЗППЦК и останалите Наредби и закони, регламентиращи дейността на публичното Дружество.
- Да представи отчет за неговата дейност и предприетите през годината инициативи, за резултатите от това и да дава предложения за подобряване на координацията и контактите с акционерите за предстоящата година.

Настоящата Програма за добро корпоративно управление на "Север-Холдинг" АД, гр. София е приета на заседание на СД, проведено на 29.02.2008 г., влиза в сила от 01.03.2008 г. и заменя Програмата за добро корпоративно управление приета на заседание на СД, проведено на 24.03.2003 г.

Галина Шопова
Изп. член на СД

