

БЪЛГАРСКА РОЗА АД – КАРЛОВО

ПРОГРАМА

за прилагане международно признатите стандарти за
добро корпоративно управление

Съдържание

I. Общи положения.....	2
II. Основни принципи и цели.....	2
III. Приложение на програмата.....	3
1.1 Регистрация на акционерното участие.....	3
1.2 Трансфер на акции.....	3
1.3 Участие на акционерите в Общото събрание.....	3
1.4 Изплащане на дивидент.....	4
2.1 Равнопоставено отношение към всеки акционер.....	4
2.2 Забрана за търговия с вътрешна информация.....	5
3.1 Отчитане на правата, интересите и ролята на заинтересуваните лица.....	5
3.2 Членство в обществени структури.....	5
4.1 Оповестяване и прозрачност.....	5
4.2 Счетоводни стандарти. Водене на документация.....	6
5.1 Отговорности на ръководните органи.....	6
5.2 Контрол върху управлението.....	7

I. Общи положения

Програмата на БЪЛГАРСКА РОЗА АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление урежда политиката, която провежда Съветът на директорите, за да създаде възможност на акционерите и други заинтересовани лица да упражняват по-пълно своите права, да вземат активно участие в обсъждането на важни за дружеството въпроси, които се отразяват върху доходността на тяхната инвестиция. Програмата има дългосрочен характер и се актуализира периодично с цел подобряване прилагането на стандартите.

Прилагането на стандартите гарантира, че дейността на дружеството е резултат на обективни и закономерни процеси, свързани с усъвършенстване на фирменото управление и прилагане на такива методи на корпоративно управление, които се отразяват позитивно върху пазарното представяне на предприятието.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД, град Карлово, е основана през 1948 г. на база съществуващите в Карловската долина дестилерии за преработка на етерично-маслени суровини. „Българска роза” АД е регистрирана с решение 5793 на Пловдивския окръжен съд по ФД №4115/97 с данъчен № 1169460546, Булстат 115009344 като акционерно дружество за неопределен срок, с предмет на дейност: производство, изкупуване, преработване на етерично-маслени и лекарствени суровини, производство на натурални и синтетични ароматични продукти, парфюмерийно-козметични продукти, вътрешна и външноотърговска дейност.

Българска роза АД е част от групата на [Стара планина холд АД](#). Стара планина холд АД притежава 49,99% от акциите на Българска роза АД. Стара планина холд АД е холдингова компания със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. ”Фредерик Жолио Кюри” №20, ет. 9, с предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото акционерно дружество участва; финансираня на дружества, в които участва холдинговото дружество; други търговски сделки, които не са забранени със закон. Холдингът притежава акции от промишлени предприятия в различни области на производството на продукти. Той участва дейно в развитието на българската промишленост като постига европейско и световно ниво на качествен рентабилност.

Седалището и адресът на управление на Българска роза АД са в град Карлово, Индустриална зона 1, телефон 0335 93320, факс: 0335 95334, електронен адрес: broza-karl@mbox.contact.bg, електронна страница в Интернет: www.bulgarianrose-bg.com

II. Основни принципи и цели

Актуализираната програмата на Българска роза АД – град Карлово, за прилагане на принципите и международно признатите практики за добро корпоративно управление е изработена на базата на преоценка на задачите и приоритетите на дружеството, залегнали в основата на програмата за предходните години, и на резултатите от изпълнението на тази програма през 2010 г.

Целите, които си поставя Съветът на директорите на Българска роза АД с настоящата програма са:

1. Да защити правата на акционерите.
2. Да обезпечи равнопоставено отношение към всеки акционер (включително миноритарните и чуждестранни акционери).
3. Да обезпечи признаването на правата на лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството и да насърчава сътрудничеството с тях.
4. Да осигури своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с Българска роза АД относно важни пробелми на финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.
5. Да подпомогне стратегическото управление на Българска роза АД, ефикасния контрол върху дейността на съвета на директорите и отчетността му пред всички заинтересувани лица.

III. Приложение на програмата

1.1 Регистрация на акционерното участие

Българска роза АД е публично дружество с капитал от 267 549 лв., разпределени в 267 549 безналични поименни непривилегирани акции с право на глас с номинал 1 (един) лев всяка.

Книгата на акционерите на Българска роза АД се води от Централен депозитар АД. По договор с Централен депозитар АД дружеството заплаща ежегодно такса за поддържане на своя регистър. Българска роза АД получава на електронен носител актуален списък на своите акционери.

Документът, удостоверяващ собствеността на акциите, се нарича депозитарна разписка. В случай на изгубена или унищожена депозитарна разписка директорът за връзки с инвеститорите ще насочва акционерите към инвестиционен посредник – регистрационен агент, за изваждане на дубликат.

1.2 Трансфер на акции

Акциите на Българска роза АД се търгуват свободно на Българска фондова борса – София АД, с което е осигурено правото на всеки акционер и потенциален инвеститор да продава и купува акции на дружеството. Борсовият код на дружеството е [4ВН](#). Търговията на акции се осъществява от инвестиционни посредници, лицензирани от Комисията за финансов надзор. Акционерът може да продаде или прехвърли своите акции само чрез лицензиран инвестиционен посредник, ако притежава депозитарна разписка за тях. Инвестиционният посредник има право и да издаде дубликат на депозитарната разписка, ако му бъде поръчана тази услуга. Продажбата на акции и издаването на дубликат на депозитарна разписка са платени услуги на инвестиционните посредници. Справка за лицензираните инвестиционни посредници може да се получи на сайта на Комисията за финансов надзор: <http://www.fsc.bg/go.idecs?i=4226>

При положение, че акционерът е взел решение за продажба ръководството на Българска роза АД го съветва да се информира за цената на нашите акции, които се търгуват на българската фондова борса. Информация за цената може да се получи от интернет медията Инфосток.БГ: <http://www.infostock.bg/infostock/control/quotes/ROZA>.

Българска роза АД съветва своите акционери да не се доверяват на непознати лица, които предлагат изкупуване на техните акции.

1.3 Участие на акционерите в Общото събрание

Общото събрание на акционерите се свиква поне веднъж годишно. Поканата за свикване на общото събрание на акционерите се публикува най-малко 30 (тридесет) дни преди датата на събранието в Търговския регистър, на интернет страницата на дружеството: http://www.bulgarianrose-bg.com/?lang_id=1&prm=finances&subprm=obsto_sabranie и в интернет медията Инфосток.БГ: <http://www.infostock.bg/infostock/control/quotes/ROZA>

Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично пълномощно, отговарящо на Правилата, определени от дружеството: <http://www.bulgarianrose-bg.com/files/rozaosapalnompravila.pdf>. В пълномощното акционерът трябва да посочи как упълномощеното лице да гласува по всеки отделен въпрос от дневния ред на събранието. С оглед запазване интересите на акционера уставът на дружеството не допуска преупълномощаване на трети лица. Образец на пълномощното за представителство на общо събрание на акционерите може да се намери на интернет страницата на дружеството: <http://www.bulgarianrose-bg.com/files/rozaosapalnom.pdf> или да се получи от директора за връзки с инвеститорите.

Всеки акционер има право на толкова гласа в общото събрание, колкото е броят на неговите акции. Акционерите вземат решения относно изменение и допълнение на устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване и прекратяване на дружеството. Присъстващите на общото събрание акционери избират и освобождават членовете на съвета на директорите, определят тяхното възнаграждение по реда на закона, определят гаранциите, които членовете на съвета на директорите дават за своето управление и ги освобождава от отговорност; назначават и освобождават дипломирани експерт-счетоводители; одобряват годишния счетоводен отчет след заверка от назначените експерт-счетоводители. С решение на общото събрание се разпределя печалбата на дружеството, попълва се фонд „Резервен” и се изплаща дивидент. Акционерите при необходимост вземат решения за издаване на облигации, назначаване на ликвидатори при прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност. Преди осъществяване на сделки като сливания или

продажба на значителна част от активите на дружеството ще бъде свиквано общо събрание на акционерите, на което тези въпроси се подлагат на гласуване.

Общото сабрание може да се свика и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството. За целта те представят своето искане пред съвета на директорите.

От друга страна при определени условия акционерите могат да включват въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание. Най-важното изискване на закона е акционерите да притежават повече от три месеца акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството. Не по-късно от 15 (петнадесет) дни преди откриването на общото събрание тези акционери 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 тези акционери са длъжни да представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали в офиса на Българска роза АД. Дружеството актуализира дневния ред и уведомява обществеността.

1.4 Изплащане на дивидент

Правото на дивидент е правото да се получи част от чистата печалба, която Българска роза АД реализира при осъществяване на дейността си през предходната финансова година. За да се материализира правото на дивидент трябва да е приет одитирания годишен финансов отчет и да има решение на общото събрание на акционерите за разпределяне на печалбата. В случай, че общото събрание на акционерите приеме решение за изплащане на дивидент, на всеки акционер ще бъде предоставена възможност да получи съответната парична сума. Право на дивидент имат лицата, вписани в книгата на акционерите на 14-я ден след деня на общото събрание, взело решението за разпределяне на печалбата. Началната дата на изплащане на дивидента се определя от общото събрание на акционерите, но тя е не по-късно от три месеца от датата на събранието.

В деня, следващ датата на общото събрание на акционерите, приело решение за изплащане на дивидент, Българска роза АД ще уведоми Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и Централния депозитар и ще публикува съобщение в интернет медията Инфосток.БГ <http://www.infostock.bg/infostock/control/quotes/ROZA>. Съветът на директорите предприема мерки за осъществяване на процедурата по раздаването на дивидентите на акционерите като изисква от Централен депозитар списък на акционерите, имащи право да получат дивидент и сключва договор с банка за изплащане на дивидента.

Акционерът може да получи лично дивидента си с представяне на лична карта и депозитарна разписка издадена от Централен депозитар АД. Освен лично от акционера, дивидентът може да бъде получен и от негов пълномощник. Тъй като дивидентът е парично вземане, е необходимо пълномощното да бъде нотариално заверено.

Съгласно разпоредбите на действащото законодателство, вземането за определена парична сума, включително и под формата на дивидент, се погасява с петгодишна давност. Затова акционер, който не е успял да получи своя дивидент от банковия клон до изтичане срока на плащане, има допълнителни възможности да поиска от дружеството и да получи своите дивиденти за 5 години назад – лично (срещу документ за самоличност) или чрез пълномощник (срещу представяне на нотариално заверено пълномощно) – на адреса на дружеството.

2.1 Равнопоставено отношение към всеки акционер

Корпоративното управление на Българска роза АД ще осигурява равно третиране на акционерите, включително на миноритарните и чуждестранните акционери.

Всички акции на Българска роза АД са от един и същ клас. Дружеството няма издадени акции с особени права. Всички акционери имат еднакви права да гласуват. Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Всеки потенциален инвеститор може да получи информация за правата на гласуване с акциите на дружеството преди тяхната покупка. Всяка евентуална промяна в правата за гласуване може да стане само с решение на общото събрание на акционерите. В случай, че гласуването се осъществява от пълномощник, следва да е налице писмено съгласие на собственика на акциите, както е посочено в точка 1.3 от програмата.

Процедурите по провеждане на общото събрание на акционерите също осигуряват равно третиране на всички акционери.

2.2 Забрана за търговия с вътрешна информация

Корпоративното управление на Българска роза АД не допуска и няма да допуска по никакъв начин търговия с вътрешна информация и сделки за лично облагодетелстване. Членовете на Съвета на директорите са задължени да оповестят всеки материален интерес, който те или свързани с тях лица имат по отношение на сделки или дейности, касаещи дружеството.

3.1 Отчитане на правата, интересите и ролята на заинтересуваните лица

Българска роза АД приема, че заинтересувани лица са всички лица, които имат интерес от икономическия просперитет и устойчивото развитие на дружеството. Съветът на директорите насърчава сътрудничеството между компанията и заинтересуваните лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на стабилно развитие на предприятието. На заинтересуваните лица се предоставяна необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

Съветът на директорите е назначил по трудов договор директор за връзки с инвеститорите на Българска роза АД. Директорът за връзки с инвеститорите осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори. Той отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях; води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на Съвета на директорите; отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до Комисията за финансов надзор и обществеността. Директорът води регистър за изпратените материали, както и за постъпилите искания и предоставената информация. Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното общо събрание.

3.2 Членство в обществени структури

Българска роза АД членува в Асоциацията на индустриалния капитал в България.

Асоциацията на индустриалния капитал в България е сдружение с нестопанска цел. Тя е призната за представителна организация на национално равнище. Като представителна организация на работодатели, Асоциацията предоставя експертни становища по теми и проблеми, разисквани между партньорите в социалния диалог. Асоциацията участва в Международната асоциация на работодателите, в Съвета за икономически растеж към Министерство на икономиката и енергетиката, в следните по-важни органи на трипартитен принцип – Национален съвет за тристранно сътрудничество, Национален съвет за безработица и насърчаване на заетостта към Министерство на труда и социалната политика, Национален съвет по професионална квалификация към Министерство на труда и социалната политика.

Българска роза АД има ползотворни връзки и с Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България. Директорът за връзки с инвеститорите има възможност чрез членството си в това сдружение с нестопанска цел да участва в разработване на становища по проекти в областта на законодателството и практиките на българския капиталов пазар; да осъществява по-тясно сътрудничество с останалите участници на капиталовия пазар; да ползва проучвания и изследвания на най-добрите практики в областта на корпоративното управление.

4.1 Оповестяване и прозрачност

Корпоративното управление на Българска роза АД ще осигурява навременно и точно оповестяване по всички съществени въпроси от дейността на дружеството. Оповестяването включва съществена информация за финансовите и оперативни резултати от дейността на предприятието, мажоритарната акционерна собственост и права за гласуване, членовете на Съвета на директорите, както и тяхното възнаграждение, съществените рискове, структурата на управление и политика.

Българска роза АД отдава изключително значение на получаване на изчерпателна и навременна информация за общото събрание на акционерите, включително информация за датата, часа и мястото, дневния ред на общото събрание, конкретните предложения за решения по всяка точка от дневния ред, информация за реда за упражняване на правото на глас на акционерите и образец на

пълномощно. Дружеството предоставя в законово определения срок на Комисията за финансов надзор и на обществеността материалите за събранието. От своя страна комисията и борсата също дават публичност на получените материали. Пълна информация се изпраща и на Българската фондова борса. При поискване писмените материали се предоставят на всеки акционер безплатно. Те се публикуват и на интернет страницата на дружеството http://www.bulgarianrose-bg.com/?lang_id=1&prm=finances. В рамките на общото събрание всеки акционер може да зададе въпроси към ръководството на дружеството независимо дали те са свързани с дневния ред. Членовете на Съвета на директорите на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпросите на акционерите относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелствата, които представляват вътрешна информация.

Българска роза АД провежда последователна политика на отворени врати. Акционери, потенциални инвеститори и заинтересовани лица получават възможност да общуват пряко с директора за връзки с инвеститорите.

Българска роза АД периодично разкрива информация пред Комисията за финансов надзор и обществеността като представя годишни и тримесечни отчети http://www.bulgarianrose-bg.com/?lang_id=1&prm=finances. Дружеството публикува всички покани за общи събрания на акционерите, придружени с писмените материали по дневния ред, а впоследствие – и протоколите от събранията. Изброените материали се предоставят и на Българска фондова борса – София АД.

Дружеството разкрива информация и за редица други нормативно установени обстоятелства при тяхното настъпване. Особено значение се отдава на информацията, влияеща върху цената на ценните книжа. Това е всяка информация, свързана с дейността на емитента, която не е публично оповестена, ако публичното ѝ оповестяване би могло да окаже значимо влияние върху цената на ценните книжа на емитента, по която те се търгуват на регулиран пазар, поради нейния ефект върху правата, задълженията, финансовото състояние или общо върху дейността на емитента. Задължението за уведомяване в този случай се изпълнява от дружеството 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 работни дни от вписването.

Директорът за връзки с инвеститорите има задължение да осигури навременното и достоверно разкриване на информация за дейността на дружеството съгласно изискванията на закона. В дружеството ще се изготвя и поддържа актуален календар на корпоративните събития, включително за всички дължими уведомления, които следва да бъдат предоставени на компетентните органи.

За осигуряване достигането на оповестяваната информация до възможно най-широк кръг лица едновременно и по начин, който да не ги дискриминира, Българска роза АД е сключил договор за информационни услуги с интернет медия.

4.2 Счетоводни стандарти. Водене на документацията

Корпоративното управление на Българска роза АД осигурява независим финансов одит от лицензиран експерт-счетоводител на Годишния финансов отчет. По този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който се изготвя отчетът. Независимият одитор се избира от всяко редовно годишно общо събрание на акционерите. Българска роза АД изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти, което е още една гаранция за достоверното представяне на неговото финансово състояние.

Протоколите от общите събрания на акционерите и от заседанията на Съвета на директорите са изготвени пълно и достоверно. Всяко решение на Съвета на директорите трябва да бъде съпроводено с мотивите за неговото вземане и с начина, по който е гласувал всеки от членовете на съвета. Изготвянето на протоколите и тяхното съхранение (минимум 5 години) е задължение на директора за връзки с инвеститорите на дружеството. Директорът води регистър за изпратените отчети и уведомления до регулаторните органи, регистър за постъпилите искания и предоставените на акционери материали за общо събрание и регистър за постъпилите искания и предоставената информация от акционери и инвеститори. Главният счетоводител съхранява финансовите отчети и докладите на одиторите към тях.

5.1 Отговорности на ръководните органи

Съветът на директорите е управителен орган на Българска роза АД. Той осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет, като извършва всички предвидени в закона и устава действия по организация, ръководство и контрол.

Организацията на работата му, както и неговите задължения, отговорности и правомощия са регламентирани и конкретизирани с правилник за работата на съвета на директорите на Българска роза АД. Съветът на директорите ще взема своите решения на заседания, които се провеждат най-малко веднъж на три месеца, съгласно нормативно установените изисквания относно реда за свикването и провеждането им.

Съветът на директорите на дружеството, чрез независимите членове ще следи посредством получаваните уведомления по ЗППЦК и постъпилите за събранието пълномощни дали определени акционери на дружеството могат да упражняват контрол, който не отговаря на капиталовото им участие.

Съветът на директорите утвърждава годишен бизнес план. Мениджмънтът на предприятието взема участие три пъти в годината в провежданите съвещания с управляващите екипи на дъщерните предприятия от икономическата група, на които да се приемат отчети за тяхната дейност и да се набелязват мерки за тяхното развитие. Корпоративното ръководство на дружеството осигурява подбор при определянето на възнагражденията на управленските изпълнителски кадри и контрол върху дейността им. То осъществява контрол и предотвратяване на потенциални конфликти на интереси на мениджмънта, на ръководните органи и акционерите, включително неправомерно използване на корпоративните активи и злоупотреби по сделки, както и надзора върху процеса на оповестяване и комуникации.

Членовете на Съвета на директорите на Българска роза АД гарантират, че действията им във връзка с корпоративното и оперативното управление на дружеството ще бъдат напълно обосновани, добросъвестни, ще се извършват при пълна информираност, с грижата на добър търговец и ще са в интерес на дружеството и на акционерите.

Съветът на директорите на Българска роза АД ще полага усилия решенията му да нямат различно отражение върху акционерите при съблюдаване разпоредбите на устава на дружеството и съответната нормативна база, осигурява спазването на приложимото право и отчита интересите на заинтересуваните лица.

С оглед ефикасното изпълнение на своите функции, членовете на Съвета на директорите следва да разполагат с точна, актуална и своевременна информация и да отделят достатъчно време за изпълнението на задълженията си.

5.2 Контрол върху управлението

Членовете на Съвета на директорите на дружеството се избират, освобождават и отговарят пред Общото събрание на акционерите. Общото събрание определя размера на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, както и размера на гаранцията за тяхното управление. Гаранцията се внася в левове. Дружеството няма да изплаща възнаграждението преди внасянето на гаранцията за управление в пълен размер. Членовете на Съвета на директорите притежават необходимата професионална квалификация и опит за осъществяването на своята дейност в дружеството. Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите винаги и задължително са независими лица по смисъла на ЗППЦК. Членовете на Съвета на директорите имат петгодишен мандат и могат да бъдат преизбирани без ограничение.

След края на всяко тримесечие се изготвя междинен доклад за дейността, който се представя на регулаторния орган и обществеността заедно с тримесечния финансов отчет. Ежегодно съветът на директорите изготвя доклад за дейността на дружеството, който се приема от Общото събрание на акционерите. Годишният доклад за дейността, който включва в себе си и отчет за изпълнението и на настоящата Програма за добро корпоративно управление, е част от Годишния финансов отчет на дружеството и ще бъде представен ежегодно до края на месец март в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София АД и обществеността.

Прокуррист: Владимир Друнин