

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1
КЪМ ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.12.2008 г.

ОТЧЕТ

**ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА
МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

НА "ВИНЗАВОД" АД, град АСЕНОВГРАД - ЗА 2008 ГОД.

Програмата за прилагане на международнопризнатите стандарти за добро корпоративно управление на "Винзавод" АД гр. Асеновград през 2008 год. се изпълняваше за постигане на следните цели и задачи:

1. Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в дружеството
2. Поощряване на успешните стопански дейности на предприятието
3. Увеличаване на изгодата за акционерите
4. Повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата , заинтересовани от управлението и дейността на дружеството
5. Съблюдаване за спазването на правата на акционерите и ефикасността на процеса за осигуряването им , както и необходимостта същия да бъде усъвършенстван .
6. Изпълнение на политика на дружеството , предназначена предимно за директорите във връзка със зачитането на законите и други права на акционерите .
7. Изпълнение на програма за общуване със акционерите на дружеството , с която да им се разяснят напълно правата и начина на упражняването им с цел повишване на доверието в дружеството

В изпълнение на възложените задачи и за постигане на поставените цели през 2008 год. "Винзавод" АД Асеновград извърши следното:

1. По- ефективно управление на дружеството и постигане целите на програмата чрез създадената към структурата на управителните органи на дружеството длъжност Директор за връзки с инвеститорите със следните функции и задължения:

- 1.1. Да представя редовно отчет за дейността и въпросите , които разглежда от името на акционерите.
- 1.2. Да извършва прочит на всички , а при не възможност на произволни запитвания или писма от акционерите с цел определяне на видовете проблеми , с които се срещат акционерите.
- 1.3. Да изготвя доклад за Общото събрание на акционерите, които се включват както плюсовете , така и минусите за акционерите и се предлагат конкретни мерки за решаване на проблемите.
- 1.4. Да организира периодични срещи с инвеститорите , на които да се обсъждат техните въпроси и проблеми с дружеството
- 1.5. Да изготвя проучвания и анкети за мнението на акционерите за дружеството
- 1.6. Да съблюдава и осигурява своевременно представяне на отчетите на дружеството.
- 1.7. Изготвяне и предоставяне на комплект документи за членовете на СД и лицата на ръководна длъжност , в които се посочват правата на акционерите , предвидени в българското законодателство , по- специално в Закона за публично предлагане на ценни книжа.
- 1.8. Вземане на мерки за проучване на мнението на акционерите на дружеството за програмата
- 1.9. Изготвяне и разпространяване на писмен доклад сред акционерите във връзка с подробностите около програмата и годишната ѝ оценка
- 1.10. Следене на тенденциите в теорията и практиката в областта на корпоративното управление за да се гарантира , че дружеството е в течение по въпросите в областта.
- 2 . В изпълнение на поставените задачи от програмата за корпоративно управление директора за връзки с инвеститорите изпълняваше и възложените му допълнителни функции.

3. На всеки три месеца СД на дружеството обсъждаше и оценяваше работата и необходимостта от промени или подобрения на дейността на Директора за връзка с инвеститорите и помощния персонал, като при необходимост дружеството отпускаше достатъчно средства на директора за връзка с инвеститорите , за да може да изпълнява ефективно функциите си .

4. Изпълнени бяха и залегналите в програмата изисквания за професионална квалификация и други изисквания към членовете на управителните органи , която да гарантира, че е налице нужния разностранен опит и познания за вземане на ефикасни решения от страна на управителните органи.

5. За гарантиране на редовното провеждане на заседанията на управителния орган и подготвеност на членовете му за вземане на ефикасни и компетентни решения се спазваше изготвения и приет предварителен график за провеждане на събрания на СД , който даваше възможност всички или на по-голяма част от тях да участват ефективно в заседанията на СД.

6. В изпълнение на приетата програма за корпоративно управление на дружеството **ИЗПЪЛНИТЕЛНИТЕ ДИРЕКТОРИ** /заедно или поотделно/ уведомяваха поне една седмица предварително членовете на СД за пълният дневен ред на заседанието и при необходимост им предоставят комплект-Писмени материали свързани с обсъжданите въпроси.. Материалите съдържаха всички документи необходими за съставянето на преценка какъв вот да се даде по всяка точка от дневният ред

Заседанията на СД се протоколираха подробно , включително на вота на всеки член на управителните органи , както и мотивите за неговия вот по всяка точка от дневният ред - ако същия е мотивирал решението си.

Осигурено бе своевременно разкриване на информацията пред акционерите , за решенията вземани от СД, като за целта , протоколите от заседанията се предоставят при поискване на акционерите, освен ако СД не е гласувал даден въпрос да не става обществено достояние.

7. Съвета на директорите успешно прилага вече разработената политика и процедури за незабавно, точно и цялостно разкриване на информацията пред акционерите, както и ежегодно неговите членове представят декларации с подробна информация за преки и непреки сделки с дружеството и за участието им в сделките като се осигурява възможност за получаване на копие от акционерите за проверка.

8. Съвета на директорите прие изготвянето и представянето на тримесечните и годишните отчети съобразно изискванията на ЗППЦК и следваше приетите процедури за преглед на отчетите и тяхната достоверност. В тази връзка в процес на изграждане и приемане е състав на комитет по одит към Съвета на директорите , който да следи прилагането на международните стандарти и воденето на прегледни счетоводни книги и регистри , които да позволяват извършването на одит по международните стандарти.

9. След всяко проведено Общо събрание на дружеството, в тридневен срок от провеждането му , Съвета на директорите изпращаше протокол от Общото събрание на зам. председателят, ръководещ управление "Надзор над инвестиционната дейност" и на регулираният пазар.

Следяха се тенденциите , теорията и практиката в областта на корпоративното управление.

Всеки от акционерите може да се запознае с този доклад, който е на разположение в административната сграда на дружеството.

**ПРЕОЦЕНКА НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО
ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА
“ВИНЗАВОД” АД, град АСЕНОВГРАД И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА НЕЙНАТА ПРОМЯНА С
ЦЕЛ ПОДОБРЯВАНЕ ПРИЛАГАНЕТО НА СТАНДАРТИТЕ ЗА ДОБРО
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ В ДРУЖЕСТВОТО.**

Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление има за цел да постави основите на регламентиране на взаимоотношенията между ръководството на дружеството, управителните органи, акционерите и другите заинтересовани лица с цел да се подобри икономическата ефективност на дружеството. Според принципите на добро корпоративно управление, управителните органи на дружеството осигуряваха гарантиране на интересите на акционерите, увеличаване на тяхното благосъстояние и справедливото разпределение на печалбата. Програмата за добро корпоративно управление определя политиката и принципите, от които се ръководи Управителният орган на “ВИНЗАВОД” АД, град АСЕНОВГРАД, за осигуряване възможност на акционерите да упражняват по-пълно своите права, за подобряване процеса на разкриването на информация и за подпомагане на управителните органи при организиране на дейността на дружеството. Формирането на програма бе продиктувано не само от законовите изисквания, но отразяваше намерението на управителните органи за възприемане на този нов модел взаимоотношения по отношение на акционерите на Дружеството и заинтересованите лица в бъдеще.

Чрез реализиране на програмата се целеше подпомагане на комуникацията и повишаване нивото на информационна обезпеченост на акционерите на Дружеството; подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от Дружеството; създаване на прозрачни и честни взаимоотношения между акционерите и дружеството; улесняване вземането на решения от ръководните органи, относно краткосрочното и дългосрочното развитие на Дружеството, базиращи се на взаимната изгода, общи интереси и стремежа за постигане на целите на компанията; повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица;

Целта на програмата, и спазването бе се изпълняваше с изготвянето на ясни процедури и предприемането на адекватни действия по изработването им. Акцента на програмата се постави върху опазване собствеността на акционерите, гарантиране на тяхните основни права в качеството им на акционери и осигуряване на необходимата за вземането на оптимални управленски решения информация. В изграждането на програмата се използва натрупаният до момента в дружеството опит.

Програмата за добро корпоративно управление следваше принципите на добро корпоративно управление:

- Защита правата на акционерите.
- Обезпечаване равнопоставено третиране на всички акционери, без значение на притежаваните от тях акции.
- Признаване 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 устойчиво развитие дружеството.
- Осигуряване своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.
- Подпомагане стратегическото управление на дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и акционерите.

Ключова роля за прилагането на програмата има директора за връзки с инвеститорите. Особеният статут на това лице налагаше да се приемат от страна на дружеството ясни правила позволяващи му да извършва безпрепятствено вменените му от програмата и процедурите към нея действия. Изпълнителните директори указваха съдействие на директора за връзки с инвеститорите при решаване на възникналите в резултат на прилагането на програмата действия.

Защитата на правата, собствеността и интересите на всеки един от акционерите е първостепенна задача за управляващите. Във връзка с това дружеството има сключен договор за регистрация на емисията от ценни книжа на Дружеството с “БФБ-София” АД, като по този начин се осигурява възможност за свободна прехвърляемост на акциите на “ВИНЗАВОД” АД, град АСЕНОВГРАД. По този начин притежаваните от акционери акции могат да се търгуват и потенциалните инвеститори също могат да придобиват акции от Дружеството. “ВИНЗАВОД” АД, град АСЕНОВГРАД е регистриран в регистъра на Публичните дружества воден от КФН, акциите му са регистрирани за търговия на “БФБ-София” АД и всички акционери могат свободно да извършват сделки с акции на дружеството. Сключен е договор с “Централен Депозитар” АД, където се води книгата 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 на Дружеството. Притежаването на депозитарна разписка от акционерите улеснява разпореждането и търговията с акции на Дружеството. При липса на депозитарна разписка и при увеличаване на капитала на дружеството се разработват техники и механизми за раздаване на удостоверителните документи. В останалите случаи, когато има загубена или открадната депозитарна разписка акционерите се насочват към лицензиран инвестиционен посредник – регистрационен агент, за изваждане на дубликат.

Дружеството успешно прилага вече разработените процедури относно постъпили оплаквания във връзка с неправомерни опити и действия от трети лица да придобият ценните им книжа по ред и процедури различни от законово установените. При разглеждане на тези оплаквания се ангажира лице различно от директора за връзки с инвеститорите с цел гарантиране на обективността на вътрешната проверка. За тази цел, са разработени правила и процедури указващи начина и реда за проверка на сигналите. В процедурите, ще бъдат уредени сроковете в които при констатирани закононарушения, ще бъдат уведомени Комисията за финансов надзор и “Българска Фондова Борса“ АД, София. Създадените на основата на тази програма процедури предоставят възможност за ясно разграничаване на задълженията по разглеждане на всяка една жалба. Процедурите, ще позволят да се проследи всеки сигнал и при констатиране на пропуски да се предприемат незабавно необходимите действия. В процедурите се залагат и начините за оценяване действията на ангажираните за изпълнението им лица. При констатиране на пропуски и забавяния от страна на отговорните за спазването на програмата лица незабавно се предприемат действия по изясняване на причините, допълват се процедурите и незабавно се отстраняват пропуските. Принципа за постоянно допълване на мерките, ще бъде особено ефикасен в една бързо променяща се среда и по този начин, ще се повиши ефикасността на приетите мерки.

Дружеството свиква Общо събрание на акционерите, съгласно изискванията на ЗППЦК и Търговския Закон. Управителния орган ще свиква Общо събрание на акционерите на редовно заседание най-малко веднъж годишно. При необходимост от приемане на важни решения за дружеството (увеличаване на капитала, издаване на емисии от облигации, разпореждане с активи, чиито размер изисква одобрението на ОС на акционерите) ще се свикват и извънредни такива. Поканата за свикване на Общото събрание се обявява чрез служба по вписванията и в един централен ежедневник, най-малко 45 дни преди деня на провеждането му. Всички материали по предстоящото Общо събрание ще бъдат изпратени и на КФН, “Централен депозитар” АД и “Българска фондова борса” АД в законоустановения срок. В деня на обнародване на поканата на адреса на управление на дружеството ще бъдат на разположение всички материали, свързани с Общото събрание.

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, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК. Директорът за връзки с инвеститорите ще предоставя при поискване от акционери образец на пълномощно за представителство. Водещият на общото събрание ще оповестява по време на Общото събрание на акционерите потенциалните вреди и полза от упражняване на правото на глас по отделните предложения за решения, посредством предоставянето точна и прецизна информация за същността на обсъжданите въпроси.

Дружеството провежда политика насочена към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права, а именно:

- 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 Управителният орган ще предприеме мерки за осъществяване на процедурата по раздаването на дивидентите на акционерите, включително като: изиска от “Централен депозитар” АД списък на акционерите, имащи право да получат дивидент, сключи договор с банка за изплащане на дивидента, чрез обява в пресата ще определи срока и начина за изплащане на дивидентите.
- Акционерите, които не успеят да получат своя дивидент в предоставения срок ще имат възможност да го получат най-късно до 5 години на адреса на управление на дружеството след предоставяне на документ за самоличност или в случаите на представителство на нотариално заверено пълномощно.
- Управителният орган 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 ще 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.

Акциите на дружеството са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса.

Дружеството чрез програмата с оглед разкриване на публична информация и прозрачност възлага на директора за връзка с инвеститорите:

- Да осъществява активна връзка между УО на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на “ВИНЗАВОД” АД, град АСЕНОВГРАД, 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.

- 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;
- Да изпраща в законоустановения срок материалите за свикване на общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях.
- Да води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на УО на дружеството;
- 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:

А.) ПЕРИОДИЧНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ:

- В срок до 90 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да представя годишен финансов отчет;
- В срок от 30 дни от края на всяко тримесечие да представя тримесечен финансов отчет;

Б.) ИНЦИДЕНТНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

- Директорът за връзки с инвеститорите ще уведомява КФН и БФБ-София АД за промените в Устава, промените в УО, в случай на откриване на производство по несъстоятелност и преобразуване на дружеството.
- Дружеството съставя финансови отчети в съответствие с международните счетоводни стандарти.

Директорът за връзка с инвеститорите е задължен:

Да насърчава добрите и плодотворни взаимоотношения между дружеството, неговите акционери и потенциалните инвеститори;

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.

Дружеството чрез програмата възлага на директора за връзка с инвеститорите да създаде процедури организиращи връзките с обществеността. Тези процедури трябва да уреждат правата на акционерите предоставящи им възможност да получават необходимата им информация за вземане на правилни инвестиционни решения. На базата на създадените процедури всеки инвеститор би следвало да получи достъп до тази информация. По тази програма изграждането на връзките с медиите се възлага на директора за връзки с инвеститорите. При избор на медии за работа трябва освен финансовата изгода да се търси и максимална информираност на акционерите, като за това се изследва средната възраст на акционерите, разпределението им по региони и аудитория. За определяне на аудиторията и тиража на медиите се използват данни от съответните браншови организации. Добрата информираност на акционерите би позволила на по голям брой лица да разполагат с по добра информация, както и да се повиши тяхната ангажираност и съпричастност към работата на дружеството. Разкриването на информация се изгражда на следните принципи:

1. Разкриваната информация следва да включва, без да се ограничава единствено до следната съществена информация:

- Финансовите и оперативни резултати на дружеството;
- Целите на дружеството;
- Основните акционерни участия и правото на глас;
- Членовете на съвета, ключовите изпълнителни директори и тяхното възнаграждение;
- Съществени предвидими рискови фактори;
- Съществени въпроси свързани със служителите или други заинтересувани лица;
- Структурата и политиката на корпоративно управление.

2. Информацията следва да се изготвя, одитира и разкрива съгласно най добрите стандарти за счетоводна отчетност, разкриване на финансова и друга информация и одит.

3. Годишният одит се извършва от независим одитор, за да се осигури външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети.

4. Начините за разпространение на информацията трябва да осигуряват справедлив, своевременен и икономичен достъп на потребителите до съответната информация.

На базата на тази програма се създават правила предотвратяващи злоупотребите с вътрешна информация. За целта се създава комисия разглеждаща тези сигнали. В текстовете уреждащи тези процедури се оставя възможност комисията да се самосезира. За да изпълни тази своя задача, е необходимо да бъде използвана помоща на инвестиционен посредник, който да уведомява дружеството за тези резки ценови колебания.

Във връзка с изпълнението на програмата се създават процедури спомагащи защитата на правата на заинтересуваните лица. Процедурите отнасящи се до заинтересуваните лица се

изграждат на следните принципи:

1. Рамката на корпоративното управление следва да осигурява спазването на законовите права на заинтересуваните страни.

2. В случаите, когато заинтересуваните лица са защитени по закон те следва да могат да получават ефикасни компенсации при нарушение на правата им.

3. Рамката на корпоративното управление следва да разрешава механизми за участие на заинтересуваните лица.

4. Вслучаи че заинтересуваните лица участват в корпоративното управление те трябва да имат достъп до тази информация.

На базата на програмата дружеството, ще преразглежда своите процедури при взимане на решенията управителните органи. При констатиране на пропуски и изменение на нормативната уредба, се предприемат промени в действащите към момента правила и процедури. При тези процедури и към момента дружеството изцяло се е ръководело от принципите на базата на които се взимат управленските решения, а именно:

1. Действията на управителните органи са напълно обосновани, добросъвестни, извършват се с грижата на добър търговец и са в интерес на дружеството и акционерите.

2. Управителните органи се отнасят справедливо към всички групи акционери.

3. Управителните органи спазват приложимото право и отчитат интересите на заинтересуваните лица.

4. Управителните органи изпълняват следните основни ключови функции:

- Разглеждат и ръководят корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, годишния бюджет и бизнес плановете;

- Поставят целите свързани с дейността на дружеството;

- Да следят осъществяването на целите и дейността на дружеството;

- Да контролират основните разходи за подобрения на ДМА, придобивания и отделяне на дружества.

- Да подбират, дават възнаграждение, контролират и при необходимост да намират заместници на ключовите изпълнителни директори, както и да контролират приемствеността;

- Да преразглеждат възнаграждението на ключови висши служители и на членовете на управителните органи и да осигуряват формализирана прозрачна процедура при определяне на членовете в съвета;

- Да следят и решават евентулни конфликти на интереси на членовете на управителните органи и акционерите;

- Да осигуряват прецизна система на финансова счетоводна отчетност на дружеството

- Да следят ефективността на режима на корпоративно управление, при който работят, и да извършват нужните промени;

- Да следят процеса на разкриване на информация.

Програмата е създадена за да изгради основата за описването на съответните процедури които и до момента се следват от управляващите дружеството. Целта е да се изгради вътрешно нормативна база на основата на която, се възлагат конкретни отговорности на определени лица. Програмата и процедурите към нея, спомагат за утвърждаване на доверието към дружеството, а отук повишеното доверие спомага за утвърждаване на една справедлива цена на акциите на дружеството.

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ: