



**TODOROFF**  
*Wine Cellar*

## **Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Тодоров АД**

### **I. Увод**

Програмата за добро корпоративно управление на Тодоров АД е разработена в съответствие с утвърдената в дружеството система на корпоративно управление и с основните принципи за добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, приети от Комисията за финансов надзор 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 Тодоров АД, съгласно ЗППЦК, ТЗ, Националния кодекс за корпоративно управление и Наредбите, регламентиращи изискванията към публичните дружества, а именно:

- Защита правата на акционерите
- Равнопоставено третиране на всички акционери
- Защита на заинтересованите в корпоративното управление лица и насърчаване на активното им сътрудничество с дружеството
- Прозрачност и своевременно и точно разкриване на информация
- Отговорност на Съвета на директорите

### **II. Цели**

1. Прилагане на принципите за добро корпоративно управление в Дружеството;
2. Подпомагане на комуникацията и повишаване на нивото на информационна обезпеченост на акционерите на Дружеството, финансовите медии и анализатори;
3. Подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от Дружеството;
4. Създаване на прозрачни взаимоотношения между акционерите и мениджмънта на дружеството;
5. 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;
6. Повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица;
7. Спазване стандартите за бизнес етика, а именно:
  - Изграждане на бизнес отношения, основаващи се на морални ценности;
  - Стремеж за създаване на репутация на почтен, компетентен и професионален партньор;
  - Провеждане на прозрачна и открита политика в дейностите на Дружеството;

- Защитаване и насърчаване на конкуренцията;
- Изграждане на доверие между мениджмънта и акционерите;
- Спазване Кодекса на труда и нормите за здравословни и безопасни условия на труд;
- Съблюдаване на законите, регулиращи извършваната от Дружеството дейност;
- Противопоставяне на всички форми на корупция;
- Участие в разрешаване на проблемите на региона, в който се осъществява основната дейност на Дружеството;
- Принос за развитието на пазарната икономика като необходимо условие за просперитета на нацията.

### **III. Принципи на доброто корпоративно управление**

Рамката на доброто корпоративно управление на Тодоров АД следва да:

1. Защитава правата на акционерите.
2. Обезпечава равнопоставеното третиране на всички акционери, без значение на притежаваните от тях акции.
3. Признава правата на заинтересованите лица по закон и насърчава дейното сътрудничество между дружеството и заинтересуваните лица за формиране на благосъстояние, разкриването на работни места и осигуряването на устойчиво развитие на дружеството.
4. 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.
5. Подпомага стратегическото управление на дружеството, ефикасния контрол върху управлението на управителните органи и отчетността на управителните органи пред дружеството и акционерите.

### **IV. Прилагане на принципите за добро корпоративно управление**

1. Защита правата на акционерите

Тодоров АД се задължава да осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, като:

- Запознава управителния орган /Съвет на директорите/ на Дружеството с всички нови изисквания и нормативни промени, свързани с правата на акционерите;
- Предоставя изчерпателна и своевременна информация за свикване на предстоящо общо събрание на акционерите, гарантираща правото им на участие. Акционерите ще разполагат с достатъчна и навремена информация относно датата, мястото и дневния ред на общите събрания, както и с пълна информация за обсъжданите въпроси на тези събрания. Материалите за общото събрание на акционерите са общо достъпни в КФН, БФБ, Инвестор.БГ АД, както и на електронната страница и на адреса за кореспонденция на дружеството, веднага след публикуването на поканата за Общото събрание;

- Предоставяне информация относно начина на гласуване на общото събрание. На заседанията на Общото събрание се разясняват процедурите по приемане на решения – кворум за провеждане на събрание, необходимо мнозинство за приемане на решения;
  - Насърчаване преките контакти между акционерите и представител на дружеството;
  - Предоставяне информация от управленските органи на дружеството за сделки от съществена важност за дейността на Дружеството.
2. Обезпечава равнопоставеното третиране на всички акционери, без значение на притежаваните от тях акции.
- Всички акционери на дружеството имат възможност да участват на общите събрания, да гласуват и да правят предложения по всички въпроси от дневния ред;
  - Акционерите получават пълна и своевременна информация за датата, мястото и дневния ред на общото събрание. Те имат възможност да задават към управителния съвет въпроси свързани с дружеството и неговата дейност;
  - Всички акционери имат равно право на участие в разпределението на печалбата на дружеството, пропорционално на притежаваните от тях акции.
3. Признаване правата на заинтересованите лица и насърчаване дейното сътрудничество между дружеството и заинтересуваните лица за формиране на благосъстояние, разкриването на работни места и осигуряването на устойчиво развитие на предприятието. Дружеството приема, че заинтересованите лица са всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството – работници и служители, клиенти, доставчици, дистрибутори и обществеността като цяло.
- Мениджмънта на дружеството оценява своята отговорност към работещите в дружеството и провежда целенасочена социална политика спрямо тях;
  - Мениджмънта на компанията проявява своята отговорност към обществото, като работи в съответствие със стандартите за бизнес етика, споменати по-горе;
  - Дружеството спазва правилата на бизнес етиката по отношение на партньорството си с дистрибутори и доставчици, изграждайки отговорни и лоялни взаимоотношения с тях;
  - Поддържане на ефективни връзки със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.
4. 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 чрез:

- Периодично разкриваната информация пред КФН, БФБ и обществеността чрез Инвестор.БГ под формата на годишни и тримесечни отчети, включително и консолидирани такива;
- Публикуване на годишния отчет за дейността на дружеството;
- Текущо разкриваната информация пред КФН, БФБ и обществеността чрез Инвестор.БГ;
- Интернет страницата на дружеството;
- Контакт с информационни агенции;
- Насърчаване пряката комуникация между акционерите и представители на Тодоров АД за обсъждане на въпроси, свързани с дейността на дружеството;
- Своевременно предоставяне на пълна и изчерпателна информация на акционерите по точките от дневния ред за провеждане на общо събрание на акционерите;
- Изготвяне на всички финансови отчети съгласно изискванията на Международните счетоводни стандарти;
- Използване на достъпен и разбираем език във всички материали, предназначени за акционерите или потенциалните инвеститори;
- Своевременно представяне на отчетите на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и обществеността чрез Инвестор.БГ в предвидените от ЗППЦК срокове и актовете по прилагането му;
- Директорът за връзки с инвеститорите ще уведомява КФН, БФБ и обществеността чрез Инвестор.БГ за промените в Устава, промените в СД, в случай на откриване на производство по несъстоятелност, преобразуване на дружеството, при изменения в търговската дейност, които засягат или могат да засегнат пряко или непряко цената на издадените от дружеството ценни книжа, други обстоятелства. Директорът за връзки с инвеститорите ще се отчита за дейността си пред акционерите на годишното общо събрание на акционерите.

#### 5. Отговорност на управителния орган

- Дружеството е с едностепенна система на управление, съгласно Търговския закон в Република България. Управителният орган на Дружеството е неговият Съвет на директорите, който се състои от три лица, включително един независим член, в съответствие с изискванията за независим член, съгласно чл. 116 от ЗППЦК;
- Съветът на директорите разглежда и ръководи корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, годишния бюджет и бизнес плановете, контролира основните разходи за покупка и продажба на дълготрайни материални активи;
- Членовете на Съвета на директорите се събират на редовни заседания по график, разглеждан и одобряван от тях. За всички текущо изникнали въпроси от тяхната компетентност те се

събират и на извънредни заседания. За техните заседания се изготвят предварително подробни материали с цел вземането на информирани решения. За заседанията се съставят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове;

- Управителният орган се отчита за дейността си пред акционерите на редовните годишни събрания.

**За постигане на заложените в Програмата за добро корпоративно управление цели се предвижда:**

- Осъществяване на регулярна оценка върху режима на корпоративно управление и извършване на промени при необходимост.
- Осигуряване на прецизни системи за финансово-счетоводна дейност на дружеството, включително и независим одит, както и на подходящи системи за контрол, в частност – системи за контрол на риска, за финансов контрол и за контрол по спазване на закона.
- Упражняване на системен контрол върху процеса на разкриване на информация.

**6. Годишна оценка на програмата**

- Изготвяне на критична оценка от страна на СД на Тодоров АД на ефективността на програмата;
- За правилното прилагане на настоящата програма за добро корпоративно управление и за нейната ефективност и адекватност Управителните органи на дружеството се отчитат на редовните годишни общи събрания на дружеството;
- 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;
- Управителният орган на дружеството вярва, че доброто корпоративно управление съпътства и подпомага в изключителна степен успешната работа на дружеството в дългосрочен план.

Иван Тодоров  
Изпълнителен директор  
Тодоров АД