

SLUŽBENI BILTEN

**AKCIONARSKO DRUŠTVO "VALJAONICA BAKRA
SEVOJNO"**

DATUM: 28.06.2012. GODINE

BPOJ: 116.

**KODEKS KORPORATIVNOG
UPRAVLJANJA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA VALJAONICA BAKRA
SEVOJNO**

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO AD

**KODEKS
KORPORATIVNOG
UPRAVLJANJA**

VALJAONICA BAKRA SEVOJNO a.d
SKUPŠTINA
Broj: 24/11
Dana 28.06.2012.godine
S e v o j n o

Na osnovu člana 368. Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik RS broj 36/2011 i br.99/2011) Skupština Akcionarskog društva Valjaonica bakra Sevojno a.d. na sednici održanoj 28.06.2012.godine, donela je:

KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA Akcionarskog društva Valjaonica bakra Sevojno

I-OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Kodeksom korporativnog upravljanja Akcionarskog društva Valjaonice bakra Sevojno (u daljem tekstu: Kodeks) uspostavljaju se principi korporativne prakse i organizacione strukture, u skladu sa kojima će se ponašati nosioci korporativnog upravljanja Akcionarskog društva Valjaonice bakra Sevojno i njena zavisna društva (u daljem tekstu: Kompanija), a naročito u vezi sa pravima akcionara, okvirima i načinom delovanja nosilaca korporativnog upravljanja, javnošću i transparentnošću poslovanja Kompanije.

Član 2.

Osnovni cilj Kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja u domenu korporativnog upravljanja, koji treba da omoguće ravnotežu uticaja njegovih nosilaca, konzistentnost sistema kontrole i jačanja poverenja akcionara i investitora u Kompaniju, sve u cilju obezbeđenja dugoročnog poslovnog razvoja Kompanije.

Principi sadržani u Kodeksu su evolutivnog karaktera i podložni promenama.

Nadležni organi će, u skladu sa savremenim svetskim trendovima i razmeni iskustava u navedenoj oblasti, kao i u skladu sa razvojnim dostignućima u oblasti makroekonomske politike, tržišne ekonomije, ali i kulture vrednosti i poslovne etike Kompanije, vršiti sve potrebne izmene ili dopune Kodeksa, o čemu će blagovremeno i potpuno na internet stranici Kompanije informisati javnost.

Član 3.

Organi Kompanije uložice sve napore da principi ustanovljeni Kodeksom, kada za tim postoji potreba, budu detaljnije razrađeni u okvirima drugih opštih akata Kompanije.

II- PRAVA AKCIONARA

Član 4.

Kompanija garantuje ostvarivanje statusnih i imovinskih prava akcionara utvrđenih Zakonom, Osnivačkim aktom i Statutom Kompanije.

Statusna prava akcionara su:

- pravo na informisanje;
- pravo učešća i glasanja na sednici Skupštine;
- pravo na pristup aktima i dokumentima Društva;
- pravovremeno i redovno dobijanje relevantnih informacija o Kompaniji putem web sajta Kompanije.

Imovinska prava akcionara su:

- pravo na isplatu dividende;
- pravo u raspodeli likvidacionog ostatka ili stečajne mase u skladu sa Zakonom kojim se uređuje stečaj;
- pravo prečeg sticanja običnih akcija i drugih finansijskih instrumenata zamenjivih za obične akcije, iz novih emisija.

Član 5.

Kompanija će u skladu sa pozitivnim propisima Republike Srbije obezbediti da akcionari budu pravovremeno i potpuno informisani o bitnim korporativnim promenama, a naročito :

- izmenama Statuta;
- smanjenju ili povećanju kapitala,
- značajnim promenama u vlasničkoj strukturi,
- statusnim i promenama pravne forme i
- raspolaganju imovine velike vrednosti.

Član 6.

Kompanija će nastojati da podstiče učešće akcionara u radu Skupštine, te će u tom smislu:

(1) Potpuno, jasno i blagovremeno informisati o datumu, vremenu i mestu održavanja sednice Skupštine akcionara, predlogu dnevnog reda sednice, sa jasnom naznakom o kojim tačkama dnevnog reda se predlaže da Skupština donese odluku i navođenjem klase i ukupnog broja akcija koja o toj odluci glasa i većini koja je potrebna za donošenje te odluke, obaveštenju o načinu na koji se mogu preuzeti materijali za sednicu i pouku o pravima akcionara u vezi sa učešćem u radu Skupštine;

(2) Omogućiti akcionarima postavljanje pitanja direktorima i članovima Nadzornog odbora, uključujući pitanja koja se odnose na reviziju godišnjih finansijskih izveštaja, konsolidovanih finansijski izveštaja, kao i mogućnosti stavljanja na dnevni red Skupštine pojedinih pitanja u skladu sa Zakonom, Osnivačkim aktom i Statutom Kompanije;

(3) Omogućiti akcionarima da glasaju lično ili u odsustvu, s tim da oba načina glasanja imaju jednako dejstvo;

(4) Omogućiti akcionarima učešće u donošenju bitnih odluka iz sfere korporativnog upravljanja, kao što su imenovanje Nadzornog odbora i politike naknade za članove Nadzornog i Izvršnog odbora, u skladu sa Zakonom i internim aktima.

Član 7.

Akcionari treba da budu upoznati sa strukturom kapitala i aranžmanima koji omogućavaju pojedinim akcionarima da steknu stepen kontrole, srazmeran njihovom učešću u kapitalu.

Kompanija će obezbediti da se mehanizmi korporativne kontrole ne koriste na način koji sprečava tržištu korporativne kontrole da funkcioniše na efikasan i transparentan način, tako što će:

- Pravila i procedure koji regulišu sticanje korporativne kontrole na tržištu kapitala i vanredne transakcije, kao što su integracije i prodaje značajnih delova korporativne imovine biti jasno definisani i obelodanjeni tako da investitori mogu razumeti svoja prava i pravnu zaštitu;
- Transakcije biti obavljene po jasnim cenama i pod pravičnim uslovima koji štite prava akcionara, u skladu sa klasom akcija koje poseduju;
- Sredstva protiv preuzimanja Kompanije se neće koristiti radi zaštite direktora i članova Nadzornog odbora od odgovornosti.

Član 8.

Svim akcionarima, uključujući institucionalne investitore, omogućiti će se ostvarenje prava na vlasništvo:

1. Institucionalni investitori koji deluju u fiducijarnom svojstvu treba da obelodane svoju sveukupnu politiku korporativnog upravljanja i glasanja vezano za svoje investicije, uključujući i procedure za odlučivanje o korišćenju svojih prava glasa;

2. Institucionalni investitori koji deluju u fiducijarnom svojstvu treba da obelodane kako oni regulišu materijalne sukobe interesa koji bi mogli da utiču na ostvarenje ključnih vlasničkih prava, vezanih za njihove investicije;

3. Akcionarima, uključujući i institucionalne akcionare, omogućiti će se da se međusobno konsultuju o pitanjima u vezi sa njihovim osnovnim pravima kao akcionara, na način koji je definisan principima korporativnog upravljanja, uz izuzetke kojima se sprečava zloupotreba tih prava.

Član 9.

Kompanija će se rukovoditi principima ravnopravnog i jednakog tretmana akcionara i preduzimati mere u tom pogledu, uključujući naročito obezbeđivanje da akcija iste klase nose ista prava, kao i omogućavanje da dobiju informacije o pravima koja nosi serija i klase akcija pre njihove kupovine.

Član 10.

Imajući u vidu veličinu Kompanije po broju akcionara, Kompanije će koristiti svoju internet stranicu u procesu kumuniciranja sa akcionarima.

Član 11.

Kompanija zabranjuje nedozvoljeno trgovanje akcijama na osnovu poverljivih informacija i zloupotreba u vidu poslovanja sa samim sobom.

Od članova Nadzornog odbora i Izvršnog odbora zahteva se da obelodane da li oni, direktno ili indirektno, ili u ime trećih lica imaju ma kakav materijalni interes u bilo kojoj transakciji ili stvari koja je od direktnog uticaja na Kompaniju, njena zavisna društva i ostale stakholdere.

III- ULOGA ZAINTERESOVANIH STRANA U KORPORATIVNOM UPRAVLJANJU

Član 12.

Kompanija će poštovati prava akcionara, investitora i svih drugih zainteresovanih strana, utvrđenih Zakonom ili zajedničkim sporazumima.

Kompanija će razvijati mehanizme kojima će se kroz učešće zaposlenih poboljšavati rezultati Kompanije.

Kompanija će zainteresovanim stranama koje učestvuju u procesu korporativnog upravljanja obezbediti pravovremen i redovan pristup relevantnim, potrebnim i pouzdanim informacijama na način predviđen Zakonom i aktima Kompanije.

Kompanija će akcionarima, zaposlenim, kao i svim zainteresovanim stranama, omogućiti da slobodno saopšte organima Kompanije svoje mišljenje o mogućoj nelegalnoj ili neetičkoj praksi unutar Kompanije, a da zbog toga njihova prava ne budu ugrožena.

Okvirne principe korporativnog upravljanja Kompanija će dopuniti delotvornim i efikasnim mehanizmom okvira za slučaj stečaja, kao i efikasnim ostvarivanjem prava poverilaca.

IV- SUKOB INTERESA

Član 13.

Sa ciljem obezbeđenja slobodne rasprave i odlučivanja na sednicama organa Kompanije u najboljem interesu Kompanije, Kompanija će ulagati najveće napore da u svemu sprovodi pravila o sukobu interesa i principe ustanovljene ovim Kodeksom.

Član 14.

Član organa Kompanije je dužan da bez odlaganja obavesti nadležni organ Kompanije o postojanju ličnog interesa (ili interesa sa njim povezanog lica) u pravnom poslu koji Kompanija zaključuje, odnosno pravnoj radnji koju Kompanija preuzima, a u slučaju mogućnosti da takav sukob postoji obavesti nadležni organ Kompanije o činjenicama konkretne situacije.

Član 15.

Lica koja imaju posebnu dužnost prema Kompaniji ne mogu bez pribavljenog odobrenja u skladu sa Zakonom:

- 1) Imati svojstvo lica sa posebnim dužnostima u drugom društvu koja ima isti ili sličan predmet poslovanja (u daljem tekstu: konkurentsko društvo);
- 2) biti preduzetnik koji ima isti ili sličan predmet poslovanja;
- 3) biti zaposlen u konkurentskom društvu;
- 4) biti na drugi način angažovan u konkurentskom društvu;
- 5) biti član ili osnivač u drugom pravnom licu koje ima isti ili sličan način poslovanja.
- 6) Član organa Društva je dužan da obavesti nadležni organ Kompanije o nameravanom angažmanu van Kompanije, u drugoim pravnim licima koja se bave privrednom delatnošću, bez obzira da li takvo angažovanje predstavlja kršenje zabrane konkurencije u smislu stave 1. ovog člana.

V- SARADNJA ORGANA DRUŠTVA

Član 16.

U vršenju svojih poslova organi Kompanije treba da međusobno sarađuju u najvećoj meri.

Radi ostvarivanja saradnje podstiču se organi Kompanije da obezbede razmenu informacija između organa Kompanije i njihovih članova, naročito o pitanjima iz delokruga jednog organa koji su od značaja za rad i odlučivanje drugog organa, redovnu komunikaciju i izveštavanje.

Član 17.

Kompanija će razvijati i negovati kulturu saradnje organa Kompanije u vršenju poslova kontrole nad poslovanjem Kompanije.

Član 18.

Kompanija će razvijati i negovati kulturu saradnje organa Kompanije u domenu planiranja, formulisanja i sprovođenja strategije Kompanije.

VI- OBJAVLJIVANJE PODATAKA I IZVEŠTAVANJE

Član 19.

Objavljivanje podataka i izveštavanje od strane Kompanije obuhvataće, ali bez ograničavanja samo na njih, bitne podatke o sledećim pitanjima :

1. Finansijskim i poslovnim rezultatima Kompanije;
2. Dugoročnim ciljevima Kompanije;
3. Značajnom vlasništvu nad akcijama i pravu glasa;
4. Politici naknada za članove Nadzornog odbora i Izvršnog odbora, informacije o članovima Nadzornog odbora, uključujući njihove kvalifikacije, članstva u odborima drugih kompanija, te da li ih Nadzorni odbor smatra nezavisnim;
5. Transakcijama povezanih lica i predvidivim faktorima rizika;
6. Opštim pitanjima koja se tiču zaposlenih i drugih zainteresovanih strana;
7. Strukturi i politici upravljanja, posebno sadržaju svih pravila i politike korporativnog upravljanja i procesu primene.

U objavljivanju informacija i izveštavanju Kompanija će u svemu poštovati odredbe Zakona o tržištu kapitala, podzakonska akta Komisije za hartije od vrednosti i akta Beogradske berze.

Član 20.

Kompanija će okvir korporativnog upravljanja shodno okolnostima dopunjavati putem pribavljanja analiza ili saveta analitičara, brokera, agencija za procenu i drugih, koji se odnose na odluke investitora, pod uslovom da ne postoji sukob interesa koji bi mogao da ugrozi sadržinu i kvalitet njihove analize ili saveta.

VII- ZAVRŠNE ODREDBE

Član 21.

Principe korporativnog upravljanja sadržane u ovom Kodeksu primenjuju i sprovode:

1. Kompanija - Valjaonica bakra Sevojno a.d. i njena zavisna društva;
2. Skupština akcionara i akcionari;
3. Članovi Nadzornog i Izvršnog odbora;
4. Menadžment i drugi ključni rukovodioci u Kompaniji i njenim zavisnim društvima;
5. Revizor;
6. Zaposleni u Valjaonici bakra Sevojno a.d. i njenim zavisnim društvima;
7. Investitori, konsultanti, poslovni partneri.

Član 22.

Organi Kompanije će se starati o primeni ovog Kodeksa, redovno pratiti njegovo sprovođenje i usklađenost ponašanja i aktivnosti Kompanije, njegovih organa i njihovih članova sa principima ustanovljenim ovim Kodeksom.

Član 23.

Nadležni organ Kompanije će izveštavati Skupštinu na svakoj godišnjoj sednici o usklađenosti organizacije i delovanja društva sa ovim Kodeksom i dati objašnjenje svake eventualne neusklađenosti.

Član 24.

U izradi ovog kodeksa Kompanija se rukovodila OECD principima korporativnog upravljanja, iskustvima i najboljoj praksi u ovoj oblasti, te će imajući u vidu aktuelne trendove i najbolju praksu korporativnog upravljanja, globalne tržišne uslove, kretanja na domaćem tržištu i razvojne ciljeve Kompanije, po potrebi unapređivati njegovu sadržinu.

Član 25.

Nadležni organ Kompanije će u cilju obezbeđenja efikasnog upravljanja dati ili obezbediti tumačenje bilo kojeg principa sadržanog u ovom Kodeksu kada njegovo, iz bilo kojeg razloga dato pogrešno tumačenje od strane akcionara ili druge zainteresovane strane, na bilo koji način ometa, usporava ili onemogućava donošenje poslovnih odluka od strane menadžmenta ili organa Kompanije.

Član 26.

Kada god je to moguće, eventualni sporovi koji nastanu u vezi ili povodom primene ovog Kodeksa rešavaće se mirnim putem, uz podršku organa Kompanije u pravcu mirnog rešenja sporova.

Član 27.

Ovaj Kodeks stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u Službenom biltenu Kompanije.

Ovaj Kodeks se objavljuje na internet stanici Kompanije.

PREDSEDNIK SKUPŠTINE

Ivana Cvetičanin
