

ПРОТОКОЛ

Днес, 06.06.2014 година, се проведе заседание на Съвета на директорите на „ВЕЛГРАФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, със седалище и адрес на управление: София, район „Слатина“, бул. „Брюксел“ № 1, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 201079376.

На заседанието присъстваха всички членове на Съвета на директорите, както следва:

1. Румен Горанов Цонков,
2. Цветелина Асенова Пеева,
3. Лидия Александрова Петрова.

Заседанието се проведе при следния дневен ред:

Приемане на политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ВЕЛГРАФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, която да бъде предложена за утвърждаване на Общото събрание на акционерите, съгласно разпоредбите на Наредба № 48 за изискванията към възнагражденията, приета с Решение № 140-Н/20.03.2013 г. на Комисията за финансов надзор.

По точка единствена от дневния ред: Съветът на директорите прие **единодушно** следните

РЕШЕНИЯ:

1. На основание чл. 11, ал. 2 от Наредба № 48 за изискванията към възнагражденията, приета с Решение № 140-Н/20.03.2013 г. на Комисията за финансов надзор, Съветът на директорите приема Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Велграф Асет Мениджмънт“ АД, както следва:

„ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ВЕЛГРАФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1 (1) „Велграф Асет Мениджмънт“ АД приема и прилага политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството във връзка с осъществяването на техните отговорности и задължения по осъществяването на контрол, управлението и дейността на дружеството.

(2) Политиката за възнагражденията има за цел определянето на ясни и обективни принципи и изисквания за формиране на възнагражденията на членовете на Управителния съвет на „Велграф Асет Мениджмънт“ АД.

Чл. 2. (1) Политиката за възнагражденията се разработва от Съвета на директорите на "Велграф Асет Мениджмънт" АД с активното участие на независимия член на Съвета на директорите, на функционално независими и компетентни експерти от Дружеството, както и на външни консултанти, ако е необходимо, които следва да осигурят независима преценка за целесъобразността на Политиката.

(2) Политиката за възнагражденията и изменения в нея се утвърждават на редовно годишно Общо събрание на акционерите на "Велграф Асет Мениджмънт" АД чрез включване на самостоятелна точка в дневния ред, обявен в поканата по чл. 115, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

(3) Дружеството разкрива пред акционерите си начина, по който предлага политиката за възнагражденията в доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на „Велграф Асет Мениджмънт“ АД и се приема от Общото събрание на акционерите на дружеството.

(4) Докладът по ал. 3 съдържа програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период, преглед на начина, по който е прилагана политиката за възнагражденията през годината и се акцентират същественията изменения в нея, в случай че са налице такива спрямо предходната финансова година.

(5) Докладът по ал. 3 следва да е със съдържание по чл. 13, т. 1-15 от Наредба № 48 от 2013 г. за изискванията към възнагражденията на Комисията за финансов надзор.

Чл. 3. Съветът на директорите на дружеството носи отговорност за прилагането на Политиката за възнагражденията, с оглед спазване на заложените в нея принципи.

II. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ, КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ

Чл. 4. (1) При формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството се прилагат следните основни принципи:

1. Съответствие на възнагражденията с реализирането на бизнес целите и стратегията за развитие на дружеството, защитата на интересите и утвърждаването на ценностите на "Велграф Асет Мениджмънт" АД;

2. Осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на членове на съвета с необходимите качества за успешно управление и развитие на дружеството.

3. Недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравносечно третиране на членовете на Съвета на директорите на дружеството при определяне и договаряне на възнагражденията;

4. Отчитане на задълженията и приноса на всеки един от членовете на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството.

Чл. 5. (1) "Велграф Асет Мениджмънт" АД може да изплаща на членовете на Съвета на директорите на дружеството както постоянно (фиксирано), така и променливо

възнаграждение под формата на премии, бонуси, облаги свързани с пенсиониране, и други материални стимули, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността.

(2) Частта на постоянното възнаграждение в общия размер на възнаграждението следва да позволява прилагането на гъвкава политика от страна на дружеството относно променливото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите на дружеството.

Чл. 6. (1) Изплащането на променливото възнаграждение се извършва в съответствие с обективни и измерими критерии за постигнати резултати и нефинансови показатели, които имат за цел да насърчават стабилността на дружеството в дългосрочен план и са от значение за дългосрочната дейност на дружеството, а именно:

- (а) съществяване на технологично обновление и продуктово развитие;
- (б) увеличаване на производителността и качеството на труда в дружеството;
- (в) печалба и развитие на дружеството;
- (г) подобряване на бизнес средата;
- (д) налагане на високи стандарти на фирмено управление;
- (е) интегриране на корпоративната социална отговорност в ежедневната управленска практика на дружеството;
- (ж) стабилно и устойчиво развитие на дружеството в икономически, социален и екологичен аспект;
- (з) увеличаване на изгодата за акционерите;
- (и) адекватност на административната, организационната и отчетна структури на дружеството и осигуряването на максимална ефективност на дейността на дружеството;
- (й) спазването на приложимите правила и процедури;
- (к) насърчаване на сътрудничеството със заинтересованите лица;
- (л) спазване на задълженията – работа в интерес на дружеството и лоялност; спазване на дължимата грижа на добрия търговец.

Чл. 7. (1) С цел постигането на стабилни финансови резултати, изплащането на 40% от променливото възнаграждение се разсрочва за период от 3 години, като разсрочената част от променливото възнаграждение се изплаща пропорционално или чрез постепенно нарастване, всяка година през периода на разсрочване.

(2) Променливото възнаграждение може да не бъде изплатено, когато критериите за постигнати резултати не са изпълнени, както и когато е налице значително влошаване на финансовото състояние на дружеството.

Чл. 8. (1) Съветът на директорите на дружеството може да приложи настоящата политика и към други служители на ръководни длъжности в дружеството, доколкото реализирането на целите и постигнатите резултати по чл. 6, ал. 1 зависят от тяхната дейност.

(2) Целите във връзка с чл. 6, ал. 1 се определят с приемане от Съвета на директорите на дружеството на бизнес плана и предвижданото развитие на дружеството за следващата календарна година.

Чл. 9. (1) Общото събрание на акционерите определя постоянното възнаграждение и тантиемите на членовете на Съвета на директорите на дружеството.

(2) Възнаграждението и отношенията между дружеството и членовете на Съвета на директорите, включително изпълнителните директори, се уреждат с договор за възлагане на

управлението, който се сключва в писмена форма от името на дружеството чрез председателя на Съвета на директорите на дружеството или чрез лице, упълномощено от Общото събрание на акционерите.

(3) Общото събрание на акционерите взема решение за плащане, размера и условията на плащане на променливо възнаграждение за членовете на Съвета на директорите.

(4) Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Одитния комитет.

(5) Размерът на възнагражденията на прокуриста на дружеството се определя в договор за търговско управление.

Чл. 10. (1) Условията и максималният размер на обезщетенията при прекратяване на договор с член на Съвета на директорите на дружеството, съответно с изпълнителните членове, във връзка с предсрочно прекратяване на договора, както и плащания, свързани със срока на предизвестие или предвидени в клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, се уреждат с политиката за възнагражденията на "Велграф Асет Мениджмънт" АД. Към настоящия момент „Велграф Асет Мениджмънт“ АД не е предвидило плащания на обезщетения при предсрочно прекратяване на договор с член на Съвета на директорите на дружеството, съответно с изпълнителните директори на дружеството, както и плащания във връзка със срок на предизвестие или плащания във връзка с клаузи, забраняващи извършването на конкурентна дейност.

(2) Общият размер на обезщетенията по ал.1 следва да не надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години.

(3) Обезщетения по ал.1 не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на члена на Съвета на директорите на дружеството, съответно на изпълнителните директори.

Чл. 11. (1) Договорът с членовете на Съвета на директорите следва да включва разпоредби, които да позволяват на дружеството да изисква връщане на променливо възнаграждение, предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни.

(2) Решението за връщане на променливото възнаграждение се взема от Общото събрание на акционерите, което определя условията и срока за връщане, ако те не са определени в договора.

Чл. 12. (1) Общото събрание на акционерите може да предостави на членовете на Съвета на директорите, както и на изпълнителните членове променливи възнаграждения под формата на акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти.

(2) Конкретните условия и параметри на възнаграждението по ал. 1 се определят с решение на Общото събрание на акционерите за всеки отделен случай при спазване разпоредбите на законодателството.

Чл. 13. (1) Прилагането на принципите и критериите при формиране на възнагражденията осигуряват:

1. Прозрачност на получаваните възнаграждения;

2. Обвързване на плащанията на възнаграждения и тантиеми на членовете на Съвета на директорите на дружеството и изпълнителните членове с постигнатите резултати.

III. ОПОВЕСТЯВАНЕ

Чл. 14. (1) Политиката по възнагражденията, приета от Общото събрание на акционерите и докладът се публикуват на интернет страницата на "Велграф Асет Мениджмънт" АД – <http://www.velgraf.com>.

(2) "Велграф Асет Мениджмънт" АД оповестява политиката си за възнагражденията и всяка последваща промяна в нея по ясен и достъпен начин, без да разкрива чувствителна търговска информация или друга информация, представляваща защитена от закона тайна.

(3) Информация за получените през годината възнаграждения от членовете на съвета, както и за получени от тях други материални стимули, се представя с годишния доклад за дейността на "Велграф Асет Мениджмънт" АД, който се приема от редовното годишно Общо събрание на акционерите.

IV. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Настоящата Политика е приета в съответствие с Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор за изискванията към възнагражденията.

§ 2. Настоящата Политика е разработена в съответствие с разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа за възнагражденията на членовете на управителните и контролните органи на публично дружество.

2. Съветът на директорите предлага на Общото събрание на акционерите да утвърди разработената и приета от него Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на "Велграф Асет Мениджмънт" АД, съгласно чл. 11, ал. 3 от Наредба № 48 за изискванията към възнагражденията, приета с Решение № 140-Н/20.03.2013 г. на Комисията за финансов надзор.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

РУМЕН ГОРАНОВ ЦОНКОВ

ЦВЕТЕЛИНА АСЕНОВА ПЕЕВА

ЛИДИЯ АЛЕКСАНДРОВА ПЕТРОВА



