

**ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА
НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ
НА „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД**

Настоящата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на „Бианор Холдинг“ АД („Политиката“) е разработена от Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД („Дружеството“) в съответствие с изискванията на НАРЕДБА № 48 на КФН от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, като отчита и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, и ще бъде предложена за приемане от редовното годишно общо събрание на акционерите на „Бианор Холдинг“ АД, насрочено за 11.07.2013 г.

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Общото събрание на акционерите на „Бианор Холдинг“ АД приема настоящата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството („Политиката“) с цел установяване на ясни и обективни критерии при формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и с оглед надеждното и ефективно управление на риска и избягването на конфликт на интереси.
2. Промени и/ или актуализации в настоящата Политика се извършват с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството. Предложенията за промяна и/ или актуализация се включват като самостоятелна точка в дневния ред на редовното годишно общо събрание на акционерите, обявен по реда на чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК.
3. Политиката определя принципите, които се прилагат при формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството.
4. Дружеството оповестява настоящата Политика 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, посредством публикуването ѝ на електронната страница на Дружеството.
5. Дружеството разкрива пред акционерите си начина, по който прилага Политиката, в доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството и също се публикува на електронната му страница.
6. Дружеството прилага Политиката в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, финансово-икономическото положение и стратегията за развитие на Дружеството, при отчитане на препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.
7. Съветът на директорите на Дружеството отговаря за прилагането на Политиката и следи за нейното периодично преглеждане.

II. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ

1. При определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се прилагат следните принципи:
 - Осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска;
 - Съответствие с целите, ценностите и стратегията за развитие на Дружеството;
 - Прилагане на мерки за предотвратяване на конфликт на интереси;
 - Съответствие с Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, приета от Съвета на директорите.
2. Съветът на директорите ежегодно изготвя Програма за прилагането на Политиката за всяка финансова година и въз основа на нея прави преглед на начина, по който Политиката е прилагана през годината, и отправя препоръки към Общото събрание на акционерите за необходимостта от промени.

3. При констатирани съществени отклонения в прилагането на Политиката, които водят до създаване на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, водещо до неблагоприятни последици за Дружеството, Общото събрание на акционерите незабавно предприема необходимите мерки.

III. ОПРЕДЕЛЯНЕ И ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

1. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се определят с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството.
2. В годишния доклад за дейността на Дружеството се предоставя информация за получените през годината възнаграждения от членовете на Съвета на директорите.
3. В отделен доклад – самостоятелен документ към годишния финансов отчет, Дружеството разкрива пред акционерите начина, по който прилага Политиката за възнагражденията.
4. Настоящата Политика, приета от Общото събрание на акционерите, и докладът по т. 3 се публикуват на интернет - страницата на Дружеството.

IV. ВИДОВЕ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ПРОМЕНЛИВО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ

1. Общото събрание на акционерите може да определи на членовете на Съвета на директорите да се изплаща, освен постоянно, и променливо възнаграждение.
2. Постоянното възнаграждение представлява плащанията, които не се формират въз основа на оценка на изпълнението на дейността, и включва възнагражденията с постоянен характер, съгласно действащото законодателство и решенията на Общото събрание на акционерите.
3. Дружеството изплаща на членовете на Съвета на директорите постоянно възнаграждение, чийто размер следва да отчита:
 - 3.1. Задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на Дружеството;
 - 3.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;
 - 3.3. Наличието на съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на Дружеството.
4. (изм. с реш. на ОСА от 20.06.2014 г.) Членовете на Съвета на директорите на Дружеството могат да получават различно постоянно възнаграждение в зависимост от функциите им в рамките на Съвета на директорите, чийто конкретен размер се одобрява от Общото събрание на акционерите на Дружеството.
5. Постоянното възнаграждение представлява по всяко време достатъчно висок дял от общото възнаграждение, че да позволява на Дружеството гъвкава политика по отношение на размера на променливото възнаграждение, включително възможност да не бъде изплатено, когато критериите за постигнати резултати не са изпълнени.
6. Променливото възнаграждение е елемент на общото възнаграждение под формата на премии, бонуси, облаги, свързани с пенсиониране, и други материални стимули, които се дават въз основа на оценка на изпълнението на дейността.
7. Общият размер на променливото възнаграждение се основава на комбинация от оценките за дейността на отделния член на Съвета на директорите и на Съвета на директорите като цяло, и е обвързано с резултатите от дейността на Дружеството. При оценка на дейността на отделното лице се вземат предвид както финансови, така и нефинансови критерии.
8. Оценките по т. 7 обхващат период от няколко години, така че оценъчният процес да се основава на дългосрочното изпълнение на дейността и изплащането на променливите

- възнаграждения да е разпределено за период, отчитащ икономическия цикъл и поетите от Дружеството рискове.
9. Оценката на резултатите от дейността, използвана за определяне на променливите възнаграждения и разпределението им, включва корекция за всички видове настоящи и бъдещи рискове пред дейността на Дружеството. Променливото възнаграждение се изплаща, само ако това не застрашава финансовата стабилност на Дружеството.
 10. Членовете на съвета на директорите, по решение на Общото събрание на акционерите, могат да получават тантиеми при наличие на счетоводна печалба през отчетната година и при условие, че Дружеството няма непокрита загуба от предходни години. Тантиемите са за сметка на печалбата след данъчното ѝ облагане и заделянето на нормативно определените части от нея за резерв на Дружеството и за дивидент на акционерите, съгласно решението на Общото събрание на акционерите за разпределението на печалбата на Дружеството.
 11. Дружеството може да изплаща на членовете на Съвета на директорите допълнително възнаграждение, чийто размер следва да отчита:
 - 11.1. Задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на Дружеството;
 - 11.2. Приносът на всеки член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на Дружеството;
 - 11.3. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;
 - 11.4. Наличието на съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на Дружеството.
 12. Членове на Съвета на директорите на Дружеството не получават допълнителни възнаграждения. Такива могат да бъдат определени с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството.
 13. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се извършва в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики за корпоративно управление.
 14. След преценка на финансово-икономическото състояние на Дружеството и установяване на обективни и измерими критерии за постигнати резултати, предварително определени в изменение и допълнение на настоящата Политика за възнагражденията, Дружеството може да предостави като допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти. В случай на решение на Общото събрание на акционерите за изплащане на променливо възнаграждение във вид на акции и/ или опции върху акции и/ или други схеми за стимулиране, се прилагат разпоредбите на Наредба № 48 на КФН от 20.03.2013 г.
 15. Възнаграждението на членове на Съвета на директорите, които не са изпълнителни членове, не може да включва опции върху акции.

V. СПЕЦИАЛНИ РАЗПОРЕДБИ ОТНОСНО ДОГОВОРА ЗА УПРАВЛЕНИЕ С ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

1. Договорът за възлагане на управлението, сключен между Дружеството и изпълнителен член на Съвета на директорите, задължително включва разпоредби, които позволяват на Дружеството да изисква връщане на променливо възнаграждение, предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни. Решението за връщане на променливо възнаграждение се взема от Общото събрание на акционерите, което определя условията и срока за връщане, ако те не са определени в договора.
2. Договорът с изпълнителен член на Съвета на директорите урежда условията и максималния размер на всякакви обезщетения при прекратяване на договора с изпълнителен директор от Съвета на директорите, във връзка с предсрочно прекратяване

на договора, както и плащания, свързани със срока на предизвестие или предвидени в клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност:

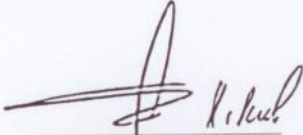
- При прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на директорите поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран, Дружеството не дължи обезщетение.
 - Максималният размер на дължимото обезщетение при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на директорите не може да надхвърля размера на едно месечно постоянно възнаграждение.
 - При неспазване на срока на предизвестие при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на директорите дължимото обезщетение не може да надхвърля размера на две месечни постоянни възнаграждения.
 - При предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на директорите поради неспазване на клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, Дружеството не дължи обезщетение.
3. Общият размер на обезщетенията по т. 2 не може да надвишава сумата от изплатените постоянни възнаграждения на лицето за 1 година.
4. Обезщетенията по т. 2 не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на изпълнителния директор.

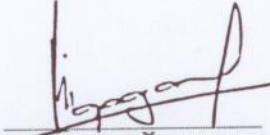
VI. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

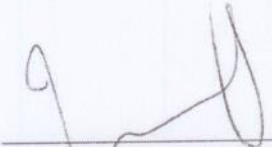
§1. Настоящата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на "Бианор Холдинг" АД е разработена в съответствие с изискванията на Наредба № 48 на КФН от 20.03.2013 г. и влиза в сила от датата на приемането ѝ от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Изменена е с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 20.06.2014 г.

§2. Изменения и допълнения в Политиката се правят по реда на нейното приемане.

§3. При промени в законодателството, които отменят или изменят разпоредби на настоящата Политика за възнагражденията, Съветът на директорите взема решение за изменение или допълнение на Политиката. До вземане на това решение засегнатите разпоредби се тълкуват в съответствие със законите на страната, Устава на Дружеството и общоприетите принципи и добри практики на добро корпоративно управление.


Николай Рашев,
Председател на СД


Костадин Йорданов,
Изп. Директор и зам.-председател на СД


Неделчо Неделчев,
Независим член на СД