

## Декларация за корпоративно управление на Костенец-ХХИ АД за 2016 г.

(в съответствие с изискванията на чл. 100н, т. 7 и т. 8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК))

### **I. Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат в Дружеството (чл. 100н, ал. 8, точки 1 и 2 ЗППЦК)**

„Костенец-ХХИ“ АД има разработена Програма за добро корпоративно управление, която цели реализиране на някои принципи на добро корпоративно управление, залегнали в *Националния кодекс за корпоративно управление* и *Наръчника за добрите практики в областта на корпоративното управление, развитие на корпоративната социална отговорност и осигуряване на прозрачност в дейността на компаниите и защита на правата на акционерите*, изготвен от Асоциацията на индустриалния капитал в България и Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България. Основните цели на програмата са:

- ❖ осигуряване на информационна обезпеченост на настоящи и бъдещи акционери относно техните основни права и задължения;
- ❖ подобряване на комуникацията между компанията, в лицето на нейния управителен орган и ръководен мениджмънт, от една страна и групите заинтересовани лица от друга;
- ❖ създаване на възможности за изграждане на съвременна корпоративна култура и база за устойчиво развитие посредством по-добро корпоративно управление;

В контекста на горното дружеството и неговото корпоративно ръководство декларират спазване или неспазване на основните изисквания в *Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ)* със съответстващи обяснения, както следва:

#### *Раздел I. Корпоративни ръководства*

Съветът на директорите на Костенец-ХХИ АД осъществява дейността си в съответствие с разпоредбите на българските закони и подзаконовни нормативни актове, както и в изпълнение на устава на Дружеството. Няма допълнително приети политики и правила за работи на управителния орган, в които да бъдат определени: 1) конкретни изисквания за знания и опит (въпреки, че Дружеството е оповестявало подобна информация при избора на нов член на СД в публикуваните материали за общите събрания на акционерите); 2) практики за запознаване на членовете на СД с основни правни и финансови въпроси, касаещи Дружеството; 3) регламентирано обучение и повишаване на квалификация на членовете на СД. В устройствените актове на Дружеството не е регламентиран изрично броят на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции, не е ограничен броят на последователните мандати на членовете на съвета. В Доклада за дейността на Дружеството за 2016 г. е подадена информация относно участията на членовете на Съвета на директорите на „Костенец-ХХИ“ АД като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на други дружества.

както и участията им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети. През 2016 г. не са били сключвани договори между членовете на СД или свързани с тях лица и Дружеството, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството, както и не са сключвани договори, които съществено да се отклоняват от пазарните условия. Информацията относно сделки на Дружеството и членове на съвета се обявяват при наличие на такива и в изпълнение на законовите изисквания на ЗИПЦК.

*Изпълнително ръководство:* в договорите на членовете на изпълнителното ръководство са записани техните задължения и задачи, упоменати са основните им постоянни възнаграждения. Не са определени критерии за размера на възнагражденията във връзка с резултатите от дейността на Дружеството. Като основа за определяне на месечните им възнаграждения се приема средната работна заплата за Дружеството. Следва да се отбележи, че във връзка с прехвърлянето на търговското предприятие на „Костенец-ХХИ“ АД, считано от 01.03.2016 г., Дружеството не е осъществявало производствена и търговска дейност през второто, третото и четвъртото тримесечие на 2016 година. В този аспект няма основание за обвързване на резултатите на компанията и възнагражденията на корпоративното и изпълнителното ръководство.

Дружеството няма официално оповестени правила и политика по разкриване на информация, одобрени от Съвета на директорите, но регулярно оповестява изискуемата периодична (тримесечни и годишни финансови отчети) и вътрешна (ad hoc) информация, в изпълнение на законовите изисквания за публично предлагане на ценни книжа и с цел постигане на по-голяма публичност на дейността. Цялата оповестена периодична и друга съществена информация се публикува на сайта на „Костенец-ХХИ“ АД, считано от 2008 година, както и се оповестява посредством информационния сайт [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg) и БФБ-София АД.

Съветът на директорите на Дружеството одобрява сделки от съществен характер, както и други дейности в съответствие със законовите изисквания, регламентиращи дейността на търговските дружества, включително и специалните разпоредби на ЗИПЦК и устава на компанията. Бизнес плановете на Дружеството се одобряват от изпълнителното и финансово ръководство, а впоследствие и от съвета.

Съветът на директорите не е приел да спазва Етичен кодекс.

Разпределението на функциите на членовете на СД цели гарантиране на ефективното управление на компанията.

#### *Раздел II. Одит и вътрешен контрол*

*Дружеството има създадена система за коректно отчитане и вътрешен контрол, която се основава на процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции, което гарантира, че информацията в стопанските операции ще бъде отразена в счетоводните документи в определен момент, с определен обем и задължителни реквизити, така че това да гарантира точната, пълна и вярна информация*

относно финансовите резултати и финансово състояние на Дружеството. Изградената система за контрол на резултатите и финансовото състояние на Дружеството идентифицира рисковете пред дейността. Периодичните и годишни отчети съдържат информация относно рисковете пред компанията.

Корпоративното ръководство не е подпомагано в дейността си от допълнително създадени комитети, с изключение на Одитния комитет, който извършва наблюдение на системата за вътрешен контрол и управление на рисковете, както и внася предложение за избор на външен одитор, като част от писмените материали за общото събрание на акционерите (ОСА) и осъществява преглед на независимостта на регистрирания одитор в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор. Принципът за ротация при избора на външен одитор не е прилаган в Дружеството през последните три години.

### *Раздел III. Защита правата на акционерите*

Всички акционери, включително миноритарните акционери, се третират равнопоставено. Корпоративното ръководство е одобрило документ *Права на акционерите*, изготвен в съответствие с разпоредбите на Търговския закон и Закона за публично предлагане на ценни книжа. Същият е оповестен на сайта на компанията.

Корпоративното ръководство няма приети конкретни Правила относно провеждането на редовни или извънредни Общи събрания на акционерите на Дружеството, но регулярно оповестява на сайта всички документи във връзка с предстоящи ОСА, включително и Правила за гласуване чрез пълномощник. В материалите за общите събрания на акционерите всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание.

Дружеството поддържа на интернет сайта си специална страница относно правата на акционерите, както и секция с всички обявени документи от общи събрания на акционерите, считано от 2009 година, включително и Протоколите от заседанията с обявените резултати в съответните законово определени срокове за оповестяването им. Поканата, материалите и протокола от всяко ОСА се публикуват и чрез медийната агенция Инфосток.

„Костенец-ХХИ“ АД има ясни процедури относно свикване и провеждане на ОСА – редовни и извънредни. Във всяка покана за провеждане на общо събрание на акционерите се разясняват подробно процедурите за упражняване на правото на глас и възможността за участие в заседанието на ОСА, както и правата на акционерите да включват допълнителни точки по дневния ред на събранието, както и да предлагат решения по вече включени точки от дневния ред. Съгласно устава на Дружеството упражняване на правото на глас в общото събрание на акционерите може да се извърши лично или чрез упълномощено лице.

На провежданите ОСА присъства и представител на корпоративното ръководство, обикновено Изпълнителния директор на Дружеството, на когото могат да бъдат задавани въпроси от финансов, търговски и друг характер, при условие, че не представляват вътрешна информация.

#### *Раздел IV. Разкриване на информация*

„Костенец-ХХИ“ АД разкрива периодична, вътрешна и друга информация в съответствие с изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му.

Като част от системата за разкриване на информация Дружеството поддържа на своята уебстраница секция За инвеститорите, с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на оповестяване на информация. Разкриваната чрез корпоративния сайт информация включва:

- основна информация за дружеството и корпоративното му ръководство;
- устройствени актове и възприети политики;
- финансови отчети, считано от 2008 година;
- материали за предстоящи и проведени общи събрания на акционерите, информация за взетите решения, посредством публикуваните протоколи, считано от 2009 година;
- информация относно емитирани акции;
- съществена информация, свързана с дейността на дружеството;
- информация за контакт с Директор връзки с инвеститорите;

Дружеството не е оповестявало на корпоративната си страница допълнителна информация за външния одитор, както и информация за членовете на Одитния комитет (но същата се съдържа в материалите за ОСА, във връзка с избора на Одитен комитет). Изрична информация за акционерната структура на Дружеството се съдържа в междинните тримесечни финансови отчети за дейността.

Дружеството не поддържа актуална английска версия на корпоративната си интернет страница.

„Костенец-ХХИ“ АД разкрива информация и посредством информационната медия Инфосток.

#### *Раздел V. Заинтересовани лица*

Дружеството идентифицира като заинтересовани лица всички, които имат взаимоотношения от различен характер и взаимен интерес с „Костенец-ХХИ“ АД, в това число работници и служители, клиенти, доставчици, кредитори, различни институции и обществеността като цяло.

Корпоративното ръководство насърчава сътрудничеството между Дружеството и заинтересованите страни, като им се предоставя необходимата информация, свързана с дейността на компанията, от финансов, производствен, търговски, екологичен и друг характер. Взаимоотношенията с различните заинтересовани страни и предоставянето на коректна информация подпомага устойчивото развитие на дружеството, доверието и изграждането на публичния имидж. На някои заинтересовани лица се предоставят отделни доклади за изпълнение на екологични изисквания, безопасни и здравословни условия на труд и др.

Ръководството на дружеството разглежда дейностите по предотвратяване на замърсяването или неговото намаляване с цел постигане на максимално ниво на опазване на човешкото здраве и защита на околната среда, като основен приоритет за Дружеството и определящ фактор в дългосрочното му и устойчиво развитие.

## **II. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане (чл. 100н, ал. 8, т. 3 ЗППЦК)**

Системата за вътрешен контрол във връзка с процесите на финансово отчитане се основава на процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции, което гарантира, че информацията в стопанските операции ще бъде отразена в счетоводните документи в определен момент, с определен обем и задължителни реквизити, така че това да гарантира точната, пълна и вярна информация относно финансовите резултати и финансово състояние на Дружеството. Изградената система гарантира също така опазване на активите на предприятието, посредством текущ контрол по отношение на материалните активи, като се осъществява ежемесечно ревизиране на всички складови наличности, годишна инвентаризация на всички активи, както и регулярен контрол върху вземанията от клиенти.

В Дружеството се осъществява и регулярен финансов контрол, който обхваща: контрол при функционирането на текущото счетоводство и първичния документооборот; компетентността на персонала, зает със счетоводно-финансови функции; контрол относно пълнотата, съдържанието, достоверността и своевременността на финансовите отчети и друга финансова информация (вътрешни отчети и справки); пълнота на обхвата и надеждността на финансово-информационната система; законосъобразно изпълнение на данъчните и осигурителните задължения; контрол върху разпоредителни действия с активи и ресурси;

В този аспект създадената система гарантира ефективното функциониране на системата за отчетност. Оповестяването на регулярните тримесечни отчети на компанията гарантира периодичното разкриване на информацията относно финансовите резултати и финансово състояние на Дружеството.

Процедурите за счетоводно и финансово отчитане са разработени в съответствие със Закона за счетоводството. Индивидуалният сметкоплан на предприятието и

приложимите Международни стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Системата за вътрешен контрол функционира и с оглед диференциране на рисковете съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Дружеството разкрива подробна информация относно експозицията си по отношение на рисковете, като част от междинните и годишни финансови отчети. В съответствие с възприетата система за вътрешен контрол на постигнатите резултати се осъществява ежемесечно изготвяне на финансови отчети и анализиране на отчетените финансови резултати и фактори (производствени разходи и ефективност на производствения процес, цени вложени суровини и материали, анализ на условно-постоянните разходи, количество на продажбите и продажни цени). В резултат на направения анализ следва предприемане на коригиращи и превантивни мерки по отношение на контрола върху разходите. Осъществява се и анализ на тенденции в цени суровини, материали, пазарни цени готова продукция и предприемане на действия за намаляване на риска и постигане на планираните резултати в бизнес плана на Дружеството.

**III. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане, а именно:**

1. Информация относно значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

През 2016 година не е придобиван, съответно продаван дял от Дружеството, от физическо или юридическо лица, вследствие на което притежаваните дялове достигнат, надхвърлят или паднат под една от следните граници 10%, 20%, 1/3, 50%.

2. Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

В "Костенец-ХХИ" АД няма издадени акции със специални права на контрол и съответно притежатели на такива акции.

3. Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Няма ограничения върху правата на глас.

4. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Съгласно Устава на Дружеството смяната на членовете на СД става с решение на ОСА, взето с обикновено мнозинство. Внасянето на изменения в учредителния договор е с решение на ОСА, взето с мнозинство от 2/3 от представения капитал. Съгласно изискванията на чл. 227, ал. 2 от Търговския закон (ТЗ) решенията за изменения в устава се вземат само ако на Общото събрание на акционерите е представен поне половината от капитала. В устава на "Костенец-ХХИ" АД няма изискване за по-голям кворум. Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

В правомощията на Съвета на директорите на Дружеството е да взема решения за увеличение на капитала до 10 000 000 лв. чрез емитиране на нови акции. Над този размер на увеличение на капитала решението за емитиране на нови акции се взема от Общото събрание на акционерите, с квалифицирано мнозинство от 2/3 от представения капитал. Съгласно изискванията на чл. 227, ал. 2 от ТЗ решенията за увеличение на капитала се вземат само ако на Общото събрание на акционерите е представен поне половината от капитала. В устава на "Костенец-ХХИ" АД няма изискване за по-голям кворум.

Решенията за обратно изкупуване на акции се вземат въз основа на решение на ОСА (член 187б ТЗ се спазва съответно). Решението се взема с мнозинство 2/3 от представения капитал.

Съветът на директорите на Дружеството няма правомощия във връзка с вземането на решение за обратно изкупуване на акции.

#### **IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК във връзка със състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети.**

Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, в състав от три до пет физически или юридически лица. Съветът за директорите се избира за срок от 5 (пет) години, като членовете му могат да бъдат преизбрани без ограничения. СД ръководи и представлява дружеството, като решава всички въпроси засягащи дружеството, освен тези от изключителната компетентност на ОСА. В частност СД

1. организира изпълнението на решенията на ОСА;
2. изготвя и предлага на ОСА годишния финансов отчет;
3. определя структурата и длъжностите;
4. взема решения за разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях, взема решения за даване на гаранции и поемане на поръчителство, за ползване на кредити и кредитиране на трети лица;
5. взема решения за увеличение на капитала на Дружеството до 10 000 000 лв. чрез издаване на нови акции;
6. приема програми, стратегически оперативни планове и бюджет на Дружеството;
7. взема решения по чл.236, ал.2 от ТЗ;
8. изпълнява всички решения, възложени му от ОСА.

Решенията по точки 4, 5, 6 и 7 се вземат с единодушие от всички членове. За решенията на СД се водят протоколи. Протоколите от заседанията представляват

търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани и довеждани до знанието на трети лица, единствено по решение на СД.

Съветът на директорите избира Председател между членовете си и се събира на заседания, най-малко веднъж месечно. Всеки член на СД може да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай Председателят е длъжен да свика заседание като изпрати уведомления в едноседмичен срок преди датата на заседанието. При въпроси, чието решение не търпи отлагане, не се спазва срокът за уведомяване.

СД избира от своя състав един или няколко изпълнителни членове, като ги овластява да представляват Дружеството. Изпълнителният/ните директор/и ръководи/дят дейността на Дружеството. Изпълнителният/ните директор/и докладва/т незабавно на Председателят на СД за настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дейността на Дружеството.

Членовете на СД отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството. Всеки член на СД може да бъде освободен от отговорност по решение на ОСА, ако няма вина за настъпили за Дружеството вреди.

С вписване на прехвърлянето на търговското предприятие на Костенец-ХХИ АД, считано от 01.03.2016 г. в Дружеството няма назначен персонал, съответно ръководен персонал с административни функции, с изключение на Изпълнителните членове на СД.

**V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 ЗППЦК във връзка с прилаганата политика по многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента**

“Костенец-ХХИ” АД няма разписана политика по многообразие, прилагана по отношение административните и управителни органи на Дружеството, тъй като считано от 03 март 2016 година в “Костенец-ХХИ” АД не се осъществява дейност, балансовата стойност на активите е равна на нула и няма назначен персонал. Горното ограничава действията на управителните органи и съответно необходимостта от приемане на тези политики.

20 февруари 2017 г.

Изпълнителен директор:



.....

Иван Апостолов - физически представител  
на „ДЕЛИАС ХОЛДИНГ“ ЛИМИТЕД