

**ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА
ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА
„ВИНЪС“ АД**

**Глава I.
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

Член 1

(1) Настоящата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ВИНЪС“ АД („Политиката“) е изготвена в съответствие с изискванията на Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, обн. ДВ. бр. 32 от 2 април 2013 г. („Наредба № 48“), във връзка с разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“).

(2) Целта на настоящата политика е да установи обективни критерии при определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „ВИНЪС“ АД („Дружеството“), като предвиди принципите и изискванията, които се прилагат при определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

Член 2

(1) Съветът на директорите на Дружеството отговаря за разработването на Политиката, нейното прилагане и следи за нейното преглеждане най-малко веднъж на всеки 4 години.

(2) Предложенията за приемане на политиката и изменения в нея се включват като самостоятелна точка в дневния ред на редовното годишно Общо събрание на акционерите на Дружество, обявен в поканата за свикването му, и се утвърждават от Общото събрание на акционерите.

Член 3

(1) Дружеството разкрива пред акционерите си начина, по който прилага

**REMUNERATION POLICY FOR THE MEMBERS OF
THE BOARD OF DIRECTORS OF
“VENUS” AD**

**Chapter I.
GENERAL PROVISIONS**

Article 1

(1) The current remuneration policy for the members of the Board of Directors of “VENUS” AD (the Policy) has been prepared in accordance with the requirements of Ordinance № 48 of 20 March 2013 on the requirements for remuneration, issued by the Financial Supervision Commission, promulgated SG, issue. 32 dated 2 April 2013 (“Ordinance № 48”) in connection with the provisions of the Public Offering of Securities Act (“POSA”).

(2) The purpose of this policy is to establish objective criteria for determination of the remunerations of the members of the Board of Directors of „VENUS” AD (the Company) by providing principles and requirements applicable to the determination and payment of remuneration to the members of the Board of Directors of the Company.

Article 2

(1) The Board of Directors of the Company is responsible for the development of the Policy, its implementation and monitors its review at least once every 4 years.

(2) Proposals for adoption of the policy and amendments to it shall be included as a separate item in the agenda of the regular Annual General Meeting of the shareholders of the Company, published in the invitation for its convocation and shall be approved by the General Meeting of the shareholders.

Article 3

(1) The company shall disclose to its shareholders the manner in which the policy is carried out in a

политиката, в доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството.

(2) Докладът по ал. 1 е с минимално установено съдържание по Наредба № 48.

(3) Докладът по ал. 1, Политиката за възнагражденията, приета от Общото събрание на акционерите, и всяка последваща промяна в нея, както и всякаква друга информация относно възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите се оповестяват на обществеността в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики за корпоративно управление по ясен и достъпен начин, без да се разкрива чувствителна търговска информация или друга информация, представляваща защитена от закона тайна, посредством публикуването им на интернет страницата на Дружеството (с посочени в нея дата на приемане от акционерите, дата на влизане в сила както и резултатите от гласуването ѝ), както и чрез останалите предвидени от закона начини.

(4) Политиката ще допринесе за изпълнението на бизнес целите на дружеството и е съобразена с дългосрочните интереси и устойчивост на дружеството.

(5) Обстоятелството, че Политиката предвижда изплащане единствено на постоянно възнаграждение ще позволи планирането на тази част от разходите на дружеството, така че това ще позволи изпълнението на бизнес целите на дружеството, както и ще способства устойчивото дългосрочно развитие на дружеството.

(6) Определеното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите е съобразена с възнагражденията и условията на труд на служителите в дружеството, като е взето предвид, както средномесечното възнаграждение на служителите, така и условията, при които полагат труд служителите, съпоставени с условията на труд на

report which is a separate document to the annual financial statements of the Company.

(2) The report under Article 1 contains the minimum information required by Ordinance № 48.

(3) The report under para. 1, the Remuneration Policy adopted by the General Meeting of Shareholders and any subsequent changes to it, as well as any other information regarding the remuneration of the members of the Board of Directors shall be disclosed to the public in accordance with the regulatory requirements and good corporate governance practices, and in an accessible manner, without disclosing sensitive commercial information or other information constituting a secret protected by law, by publishing them on the Company's website (indicating the date of acceptance by shareholders, date of entry into force and voting results), as well as through the other ways provided by law.

(4) The policy shall contribute to the fulfillment of the business goals of the Company and is in compliance with the long-term interests and sustainability of the company.

(5) The fact that the Policy provides for the payment of only permanent remuneration will allow the planning of this part of the company's expenses, so that this will allow the implementation of the company's business goals and will contribute to the sustainable long-term development of the company.

(6) The determined remuneration of the members of the Board of Directors is in compliance with the remunerations and working conditions of the employees in the company, taking into account both the average monthly remuneration of the employees and the conditions under which the employees work compared to the working conditions of the management of the company.

ръководството на дружеството.

(7) Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите се извършва в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики за корпоративно управление.

Глава II. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Член 4

(1) Дружеството изплаща на членовете на Съвета на директорите единствено постоянно възнаграждение, чийто конкретен размер се одобрява от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

(2) Размерът на постоянното възнаграждение следва да отчита:

- задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете на Съвета на директорите в управлението на дружеството, както и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;
- възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;
- наличието на съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на Дружеството.

(3) Размерът на постоянното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, включително и на изпълнителния директор, се определя с решение на Общото събрание на акционерите, в съответствие с изискването на закона.

Член 5

(1) С решение на Общото събрание на акционерите и като се отчете финансовото състояние на Дружеството може да се определи да се изплаща и променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите. В този

(7) The disclosure of information about the remuneration of the members of the Board of Directors shall be carried out in accordance with the normative requirements and the good practices for corporate governance.

Chapter II. REMUNERATION

Article 4

(1) The Company shall pay to the members of the Board of Directors only a permanent remuneration, the specific amount of which shall be approved by the General Meeting of Shareholders of the Company.

(2) The amount of the fixed remuneration should take into account:

- the obligations, the degree of workload, commitment and empathy of the members of the Board of Directors in the management of the company, as well as the contribution of each member of the Board of Directors in the activity and results of the company.
- the ability to select and retain qualified and loyal members of the Board of Directors;
- the extent to which the interests of the members of the Board of Directors and that of the Company are connected.

(3) The amount of the fixed remuneration of the members of the Board of Directors, including the Executive Director, shall be determined by the General Meeting of the shareholders in accordance with the requirements of the law.

Article 5

(1) If taking into account the financial condition of the Company the General Meeting of the shareholders decides to do so, a variable remuneration plan can be adopted for the members of the Board of Directors. In this case,

случай настоящата политика следва да бъде изменена и допълнена при условията и по реда, определени в ЗППЦК и в Наредба № 48.

(2) Не се предвижда предоставяне на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите под формата на акции на Дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Не се предвиждат и възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, основаващи се на промени в цената на акциите на Дружеството.

Член 6

Членовете на Съвета на директорите сключват договори за възлагане на управлението с Дружеството, съгласно нормативните изисквания. Клаузите на договорите следва да съответстват на тази Политика, на разпоредбите на ЗППЦК и Наредба № 48, като в случай на необходимост, договорите могат да се изменят с цел привеждането им в съответствие със законовите изисквания.

Глава III.

ГАРАНЦИИ

Член 7

(1) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да внесат гаранция за управлението си, когато приложимите изисквания на ЗППЦК и Наредба № 48 изискват това и в съответствие с нормативните изисквания.

(2) Гаранцията за управлението на членовете на Съвета на директорите се освобождава съгласно приложимите изисквания на ЗППЦК и Наредба № 48.

Глава IV.

ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ДОГОВОРИТЕ ЗА ВЪЗЛАГАНЕ НА УПРАВЛЕНИЕ

Член 8

(1) При предсрочно прекратяване на Договор за възлагане на управление с Изпълнителния директор, общият размер на обезщетенията, дължими на лицето във връзка

this policy should be amended to the terms and conditions laid down in the Law on the Public Offering of Securities and Ordinance № 48.

(2) The members of the Board of Directors cannot be compensated in the form of shares, share options or other rights to acquire shares from the capital of the Company. The remuneration of the members of the Board of Directors cannot depend on the stock price of the Company.

Article 6

The members of the Board of Directors should have management contracts, set in accordance with the regulatory requirements. The contracts should be consistent with this Policy, the Law on the Public Offering of Securities, and Ordinance № 48. In case of necessity, the contracts may be amended to bring them in line with the legal requirements.

Chapter III.

GUARANTEES

Article 7

(1) The members of the Board of Directors shall be obliged to submit a guarantee for their management, when the applicable requirements of POSA and Ordinance № 48 require this and in line with the respective legal requirements.

(2) The guarantee for the management of the members of the Board of Directors shall be released in accordance with the applicable requirements of POSA and Ordinance № 48

Chapter IV.

MANAGEMENT CONTRACT REQUIREMENTS

Article 8

(1) Upon early termination of the Management contract with the Executive Director, the total amount of the compensation payable to the person in connection with the early

с предсрочното прекратяване, както и плащанията, свързани със срока на предизвестие или предвидени в клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, не могат да надвишават сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за предходните две години.

(2) Обезщетенията по чл. 8, ал. 1 от тази Политика не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на изпълнителния директор.

(3) При предсрочно прекратяване на Договор за управление с Изпълнителния директор, поради нарушаване клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, лицето дължи обезщетения към Дружеството в размер на изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за предходните две години.

(4) В случай, че Общото събрание на акционерите е взело решение да бъде изплащано променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, то договарят за възлагане на управление с изпълнителния директор, задължително съдържа клауза, даваща възможност на Дружеството да изисква връщане на изплатено променливо възнаграждение съответно с разпоредбите на Наредба № 48.

Глава V.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Член 9

(1) 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 корпоративно управление.

termination, as well as payments related to the period of notice, or referred to in the clause prohibiting the conduction of competitive activity, cannot exceed the sum of the annual fixed remuneration paid to the person for the preceding two years.

(2) The compensation under Article 8, Paragraph 1 of this Policy shall not be due if the contract is terminated due to unsatisfactory performance and/or fault of the Executive Director.

(3) Upon early termination of the Management contract with the Executive Director for violating the clause prohibiting engagement in competitive activity, the person owes compensation to the Company in the amount of the paid annual permanent salaries to the person for the preceding two years.

(4) In the event that the General Meeting of the shareholders decides to pay variable remuneration to the members of the Board of Directors, the Management contract with the Executive Director, shall obligatory contain a clause allowing the Company to reclaim paid variable remuneration in compliance with the provisions of Ordinance № 48.

Chapter V.

FINAL PROVISIONS

Article 9

(1) In the event of changes in the legislation that repeal or amend the provisions of this Remuneration Policy, the Board of Directors shall decide to amend or supplement the Policy. Until such a decision is made, the affected provisions shall be interpreted in accordance with the laws of the country, the Articles of Association of the company and the generally accepted principles and good practices of corporate governance.

(2) Когато общото събрание не приема предложени изменения и/или допълнения в съществуващата политика за възнаграждения, съответно предложената нова политика, Дружеството продължава да изплаща възнаграждения на членовете на управителните и контролните си органи в съответствие с приетата политика. В тези случаи Съветът на директорите следва да представи на следващото общо събрание за приемане преработени изменения и/или допълнения в нея, съответно преработена нова политика.

(3) Настоящата политика е разработена от Съвета на директорите на Дружеството и е утвърдена от Общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 29.09.2020 г. – с мнозинство 99 % от целия капитал, и влиза в сила на датата на одобрение от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

(2) When the General Meeting does not accept proposed amendments and / or additions to the existing remuneration policy, respectively the proposed new policy, the Company continues to pay remuneration to the members of its management and supervisory bodies in accordance with the adopted policy. In these cases, the Board of Directors should submit to the next General Meeting for adoption revised amendments and / or additions to it, respectively a revised new policy.

(3) This policy has been developed by the Board of Directors of the Company and was approved by the General Meeting of the shareholders held on 29.09.2020 – with majority of 99 % of the registered capital, and enters into force on the date of approval by the General Meeting of Shareholders of the Company.