

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

НА „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД

СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНЕТО НА РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 100н, АЛ. 8 ОТ ЗППЦК

I. Информация дали „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление.

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление и осъществява дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Кодекса.

II. Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не прилага практики на корпоративно управление в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

III. Обяснение от страна на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД кои части на Националния кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това

Корпоративното ръководство на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД счита, че няма части от Националния кодекс за корпоративно управление, които дружеството не е спазвало през 2016 г.

Националния кодекс за корпоративно управление се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение, неговото ръководство следва да изясни причините за това.

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД представя настоящата информация относно спазването на Кодекса, като същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството.

1. Глава първа – Корпоративни ръководства

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД е дружество с двустепенна система на управление и се управлява от Управителен съвет /УС/ и Надзорен съвет /НС/, които към 31.12.2016 г. имат следния състав:

Управителен съвет:

1. Димитър Стефанов Цветанов - Председател на УС и Изпълнителен директор
2. Георги Христов Цолов - Зам. Председател на УС
3. Ирен Ангелова Кирилова - член на УС

Надзорен съвет:

1. Ибрахим Салихов Гъралийски - Председател на НС
2. Атанас Стефанов Атанасов – Заместник председател на НС
3. „ЛКС“ ООД, представлявано от Елена Велинова Георгиева – член на НС

Управителен съвет (УС). Функции и задължения

УС управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

УС следи за резултатите от дейността на дружеството на тримесечна и годишна база и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

УС третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на УС се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. УС има приет Етичен кодекс.

Дружеството има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, както и финансово-информационна система. УС изпълнява

функциите на одитен комитет, като своевременно информира по надлежен начин НС за своите действия.

УС съгласува своите действия с НС по отношение на бизнес-плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

УС дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, УС следи за всички сделки от съществен характер. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове УС изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите (ОСА), на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки.

УС информира и се отчита за своята дейност пред НС. За целта предоставя изисваната в съответните срокове и формат информация.

Структура и компетентност

Структурата и броят на членовете на УС трябва да гарантират ефективната дейност на дружеството. УС се избира и освобождава съобразно закона и Устава на дружеството и в съответствие с изискванията на Кодекса.

При предложения за избор на нови членове на УС се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на Национален кодекс за корпоративно управление в дейността на дружеството.

Всички членове на УС отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на УС, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

През отчетната 2016-та финансова година дружеството е прилагало Политика за възнагражденията на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в контекста на националната и европейска икономическа конюнктура, при отчитане препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

Информация относно принципите за формиране на възнагражденията на членовете на УС и НС на дружеството, както и относно техния размер се оповестява ежегодно в доклада относно прилагане на политиката за възнагражденията. Дружеството изготвя и доклад относно изпълнение на Политиката за възнагражденията и го представя за одобрение от Общото събрание на акционерите.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на УС са съобразени с изискванията на Закона, Устава на дружеството и стандартите за добрата професионална и управленска практика. Членовете на УС имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция.

Възнаграждение

В политиката за възнагражденията на членовете на УС и НС, която се разработва от НС и се одобрява от ОСА се определят принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията на членовете на УС отчитат: задълженията и приноса на всеки един член на УС в дейността и резултатите на дружеството; възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни ръководители; необходимостта от съответствие на интересите на членовете на УС и дългосрочните интереси на дружеството.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, на членовете на УС се изплащат фиксирани възнаграждения, определени от ОСА.

Съгласно Политиката за възнагражденията на членовете на УС не се предоставят допълнителни стимули - акции, опции върху акции и други финансови инструменти.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на УС се извършва в съответствие със законовите норми и Устава на дружеството – чрез оповестяване на годишен Доклада по изпълнение на политиката за възнагражденията и Годишния доклад за дейността на Дружеството.

Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете на УС, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения чрез избраните медии за оповестяване на информацията и електронната страница на дружеството.

Конфликт на интереси

Членовете на УС избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. През отчетната 2016 г. не са сключвани сделки между дружеството и членове на УС или свързани с тях лица.

Членовете на УС незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на УС или свързани с него лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.

УС и НС гарантират, че всички сделки със свързани лица ще се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечава надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и акционерите.

Всеки конфликт на интереси се разкрива пред НС. Членовете на УС информират НС относно това дали директно, индиректно или чрез трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които пряко влияят върху дружеството.

Надзорен съвет (НС). Функции и задължения

НС назначава, дава насоки и контролира УС на дружеството съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната структура и Устава на дружеството.

НС дава насоки на УС при определяне на визията, целите и стратегията на дружеството и интересите на акционерите и контролира тяхното изпълнение.

НС дава насоки на УС при изграждането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, финансово-информационната система и контролира тяхното функциониране.

НС контролира спазването на законите и правилата, залегнали в Устава на дружеството.

НС осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с УС.

НС третира равноправно всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на НС при изпълнение на задълженията си имат пълен достъп до необходимата информация за дейността на дружеството.

Назначаване и освобождаване на членовете на Управителния съвет

НС назначава и освобождава членовете на УС съобразно изискванията на Закона, Устава на дружеството, принципите за приемственост и устойчивост на работата на УС и стандартите за добрата практика за корпоративно управление.

Политиката на НС по отношение на възнагражденията гарантира ефективно управление на дружеството в интерес на акционерите.

Структура и компетентност

Съставът на НС гарантира независимост и безпристрастност на решенията и действията на неговите членове.

Броят на членовете на НС на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД е определен в Устава на дружеството и се състои от три до пет души. Разпределението на задачите на членовете на НС е регламентирано в устройствените актове на дружеството.

Поне една трета от членовете на НС трябва да са независими членове и да действат в най-добрия интерес на дружеството и акционерите, безпристрастно и необвързано.

Членовете на НС на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД имат подходящи знания и опит за заеманата от тях позиция.

След избирането им новите членове на НС се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството.

Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД на членовете на НС се изплащат фиксирани възнаграждения, определени от ОСА.

В Политиката за възнагражденията на членовете на НС са определени само основни възнаграждения, без допълнителни стимули.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на НС се извършва в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството – чрез оповестяване на годишен Доклада по изпълнение на политиката за възнагражденията и Годишния доклад за дейността на Дружеството.

Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете на НС, както и до информацията относно

получените от тях годишни възнаграждения чрез избраните медии за оповестяване на информация и електронната страница на дружеството.

Конфликт на интереси

Членовете на НС избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Членовете на НС незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на НС или свързани с него лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.

Комитети

В дружеството функционира Одитен комитет. Одитният комитет работи по реда и при условията, и изпълнява функциите си съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Функциите на одитен комитет в „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД се изпълняват от УС на дружеството, който има следните основни функции:

1. наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
2. наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
3. наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
4. наблюдава независимия финансов одит в предприятието;
5. извършва преглед на независимостта на одиторското предприятие в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от одиторското предприятие.

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, УС ще предложи на ОСА да избере одитен комитет в състав, който отговаря на изискванията на новия закон за независим финансов одит и конкретните нужди на дружеството.

Одитният комитет ще бъде създаден въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане, описани подробно в Статута на одитния комитет, който ще бъде приет от Общото събрание на акционерите.

2. Глава втора - Одит и вътрешен контрол

УС в качеството си и на Одитен комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложение за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм. УС осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор.

В „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД е изградена и функционира система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и функционирането на системите за отчетност и разкриване на информация. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска е представено в т. 4 от настоящата декларация за корпоративно управление.

3. Глава трета - Защита правата на акционерите

УС гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарни и чуждестранни акционери, защитава техните права и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

Поканата за общото събрание съдържа изискуемата съгласно Търговския закон (ТЗ) и ЗППЦК информация, както и допълнителна информация относно упражняване правото на глас и възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ.

Общо събрание на акционерите (ОСА)

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване

чрез Устава на дружеството и поканата за всяко конкретно Общо събрание на акционерите (ОСА).

УС предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на ОСА, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Поканата и материалите за ОСА се оповестява до обществеността чрез Инвестор.БГ и до Комисията за финансов надзор (КФН) и регулирания пазар на ценни книжа. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите, същите са достъпни и на електронната страница на дружеството.

Видно от протоколите от ОСА, УС и избрания председател на ОСА осигуряват правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси по време на общото събрание.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители. Като част от материалите за ОСА, УС представя образец на пълномощно и Правила за гласуване чрез пълномощник.

УС осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите и по разрешените от закона начини. Мандатна комисия на ОСА регистрира акционерите за всяко конкретно общо събрание и предлага на Общото събрание избор на председател, секретар и преброител на гласовете. Ръководството на Общото събрание следи стриктно за законосъобразното му провеждане, включително и за начина на гласуване на упълномощените лица.

УС организира процедурите и реда за провеждане на ОСА по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването. УС насърчава участието на акционери в ОСА, но не е осигурява възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет), поради икономическа нецелесъобразност на подобен способ за участие в общото събрание.

Според Устава на дружеството, членовете на УС и НС вземат участие в работата на ОСА без право на глас, освен ако са акционери.

Материали за Общото събрание на акционерите.

Писмените материали, свързани с дневния ред на ОСА на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за

разпределяне на печалба. Поканата заедно с материалите за всяко ОСА се публикуват и на електронната страница на дружеството.

УС съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание, като извършват всички необходими правни и фактически действия за оповестяване на добавените допълнително въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание.

УС гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на ОСА чрез оповестяване на Протокола от ОСА чрез избраните медийни агенции.

Еднакво третиране на акционери от един клас

Съгласно Устава на дружеството всички акции от капитала на дружеството са от един клас и всички акционери се третират еднакво, както и всички акции дават еднакви права на акционерите.

УС гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им чрез публикуваната информация на електронната страница на дружеството, както и чрез провеждане на разговори и персонални срещи с ръководството и/или директора за връзки с инвеститорите.

Консултации между акционерите относно основни акционерни права

УС не препяства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

УС не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си. При извършването този вид сделки е необходимо изрично решение на УС, като заинтересуваните лица се изключват от

гласуването. При индикации за преминаване на законоустановените прагове по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК УС изготвя мотивиран доклад и инициира свикването и провеждането на ОСА, на което да бъдат подложени на гласуване такива сделки.

4. Глава четвърта - Разкриване на информация

УС е приел политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и Устава на дружеството. В съответствие с приетата политика корпоративното ръководство е създадо и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Вътрешната информация в „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраната медийна агенция до обществеността (Инвестор.БГ), както и до КФН и БФБ-София АД. Информация в некоригиран вид и в същия обем се публикува и на електронната страница на дружеството. По този начин УС гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Дружеството изготвя ежегодно корпоративен календар, в който са посочени конкретните дати за оповестяване на регулирана информация, както и оповестяванията свързани със свикването и провеждането на ОСА.

УС утвърждава и контролира заедно с независимия одитор и директора за връзки с инвеститорите вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД поддържа електронна страница с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Съдържанието на електронната страница на дружеството покрива изцяло препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

УС счита, че с дейността си през 2016 г. е създад предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През 2016 г. дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

5. Глава пета - Заинтересовани лица

УС осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му.

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност следните групи: контрагенти, служители, кредитори и други лица, свързани с осъществяване на дейността на Дружеството.

В своята политика спрямо заинтересованите лица „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД се съобразява със законовите изисквания, въз основана на принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

IV. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД във връзка с процеса на финансово отчитане

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че нито ЗППЦК, нито Националния кодекс за корпоративно управление дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на дружеството по чл. 100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристика на системите са ползвани рамките на Международен одиторски стандарт 315.

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и

разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. УС носи основната отговорност по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява, както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг на УС се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на динамично променящата се среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването е съразмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

УС в качеството си на Одитен комитет идентифицира основните характеристики и особености на системата, включително основни инциденти и съответно приетите или приложени коригиращи действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на УС, отговорен за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на рисковете представлява база за начина, по който УС на дружеството определя рисковете, които следва да бъдат управлявани. УС идентифицира следните видове рискове, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството и зависят предимно от корпоративното ръководство. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на ръководството на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до

минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която дружеството осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, е представено в раздел *„Рискови фактори за дружеството“* от доклада за дейността.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел:

- инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
- разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции;
- обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите;
- прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;
- обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството, ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово

отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към корпоративното ръководство.

Комуникацията се осъществява въз основа на правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. УС извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

V. 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.

1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - 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

Към 31.12.2016 г. акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от капитала и правата на глас в общото събрание на дружеството са:

Име/ наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
“ЛКС” ООД	46 279	8,97%

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД няма други акционери, които пряко или непряко притежават 5 на сто или повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание.

2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД няма акционери със специални контролни права.

3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - 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

Не съществуват ограничения върху правата на глас на акционерите на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД. Съгласно Устава на Дружеството, правото на глас в ОСА се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите на дружеството участват в общото събрание лично или чрез законен представител, или пълномощник. Съгласно разпоредбата на чл.35, ал.2 от Устава на дружеството, пълномощното за участие трябва да бъде за конкретно ОСА, то следва да бъде нотариално заверено и изрично и да отговаря на законоустановените изисквания за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане.

За участие в ОСА, лицата трябва да се легитимират с предвидените в закона, Устава и поканата за общото събрание документи, удостоверяващи тяхната самоличност и представителна власт и да се регистрират от Мандатната комисия в списъка на присъстващите акционери преди началния час на заседанието на Общото събрание.

В устава на дружеството не е предвидена възможност за упражняване на правото на глас в общото събрание на акционерите преди датата на ОСА чрез кореспонденция.

4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или

смяната на членове на НС и УС и внасянето на изменения в учредителния договор

Съгласно разпоредбата на чл.43, от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, ОСА избира Надзорния съвет (НС) на дружеството за срок от 5 години, като членовете му могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Членовете на НС на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД могат да бъдат дееспособни физически лица, както и ЮЛ, регистрирани по съответният ред. ЮЛ-членове на НС определят физически лица, които да ги представляват при изпълнението на задълженията им в Съвета. Членовете следва да притежават подходяща професионална квалификация и опит, и да не са:

- осъждани с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната или осигурителната система, извършени в РБългария или в чужбина, освен ако са реабилитирани;
- били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, при останали неудовлетворени кредитори;

Най-малко една трета от членовете на НС следва да бъдат независими лица по смисъла на чл. 116а, ал.2 от ЗППЦК. Независимият член на Съвета на директорите не може да бъде:

1. служител в дружеството;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 (двадесет и пет) процента от гласовете в общото събрание на акционерите или е свързано с дружеството лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с дружеството;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т.2. или т.3 на тази алинея;
5. свързано лице с друг член на УС или НС на Дружеството.

Според чл. 45, НС приема правила за работата си и избира Председател и Зам. председател от своите членове. НС взема решения по следните въпроси:

1. Избира и може да заменя по всяко време членовете на УС;
2. Осъществява пълен контрол над работата на УС;

3. Одобрява правилника за работа на УС;

4. Дава предварително съгласие относно решенията на УС по чл. 236, ал.1 от

Търговския закон;

5. Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона и Устава.

НС има право по всяко време да поиска от УС да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Дружеството. НС може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си, като за целта може да използва експерти.

Според чл. 52 на Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, дружеството се управлява от **Управителен съвет (УС)**, който се избира от Надзорния съвет (НС) за срок от 5 /пет/ години, като членовете на УС могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Чл.53 от същия Устав, постановява, че УС се състои от три до пет члена - дееспособни физически лица, както и юридически лица, регистрирани по съответния ред. ЮЛ-членове на УС определят физически лица, които да ги представляват при изпълнение на задълженията им в Съвета. Членове на УС трябва да отговарят на следните изисквания:

1. Да притежават подходяща професионална квалификация и опит;

2. Към момента на избора им да не са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в РБългария или в чужбина, освен ако са реабилитирани;

3. Да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

Чл. 57 определя, че УС може да взема решения след предварително съгласие на Надзорния съвет за:

1. Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;

2. Съществена промяна на дейността на ХОЛДИНГА;

3. Съществени организационни промени;

4. Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за ХОЛДИНГА или прекратяване на такова сътрудничество;

5. Създаване на клон.

Уставът на дружеството се изменя и допълва от ОСА. За приемане на решението се изисква мнозинство от не по-малко от 2/3 от представения капитал - акции с право на глас.

5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на УС и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Дружеството се управлява и представлява от УС, който възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функциите по оперативното управление на дружеството на Главен директор. Съгласно разпоредбите на чл. 58, от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, УС на дружеството:

(1) Управителният съвет приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател/и/ от своите членове.

(2) Управителният съвет избира измежду членовете си Главен директор, който е изпълнителен член в Съвета.

(3) Управителният съвет може да избере секретар на ХОЛДИНГА, като определя и лицето, което може да го замества.

(4) Председателят свиква заседанията на Управителния съвет по свой почин, както и по искане на всеки член на Съвета.

(5) Управителният съвет се събира на редовно заседание най-малко веднъж в месеца.

(6) Свикването на заседание на Управителния съвет се извършва от Председателя чрез уведомление до членовете на Съвета в едноседмичен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса, не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

(7) В уведомлението задължително се посочва мястото, датата, часът на заседанието и предложения дневен ред.

(8) Уведомяване по предходната алинея не е необходимо, в случай, че на предходното заседание на Управителния съвет членовете на Съвета са уведомени за горните обстоятелства.

(9) Всеки от членовете на Управителния съвет може да изисква от Председателя на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

(10) Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на три месеца пред Надзорния съвет на ХОЛДИНГА.

(11) Управителният съвет уведомява незабавно Председателя на Надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за ХОЛДИНГА.

Чл.8 от Устава на дружеството, постановява, че увеличаване на капитала на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД се извършва чрез издаване на нови акции, като при увеличаването на капитала на дружеството всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Това право се погасява в срок, определен от Общото събрание, но не по-малък от един месец от датата на обявяване в търговския регистър на поканата за записване на акции. При увеличаване на капитала на ХОЛДИНГА чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на §1, т.3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Уставът на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, чл.13 предвижда, че ХОЛДИНГЪТ може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл.149б от Закона за публично предлагане на ценни книжа. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат.

Чл.14. постановява, че дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите. Дружеството е длъжно да оповести чрез бюлетина на регулирания пазар на ценни книжа информация за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението на горния чл.13 и за инвестиционния посредник, на който е дадена поръчка за изкупуването. Оповестяването следва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването.

Решението се взема с мнозинство от представения капитал и се обявява чрез вписване в търговския регистър. Изкупуването се извършва при съответно прилагане на чл.247а, ал.1 и 2 от Търговския закон.

Чл.15. постановява, че ако ХОЛДИНГЪТ е придобил собствени акции в нарушение на чл.187а до 187в от Търговския закон, те трябва да бъдат прехвърлени в едногодишен срок от придобиването им. В противен случай акциите се обезсилват и се прилага чл.200, т.2 от Търговския закон.

Чл.16. постановява, че в годишния доклад за дейността на ХОЛДИНГА задължително се посочват:

1. Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето;

2. Основанието за придобиванията, извършени през годината;

3. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Чл.17. от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД третира случаите приравнени на придобиване на собствени акции:

(1) Правилата по чл.187а до чл.187д от Търговския закон се прилагат и когато:

1. Акциите на ХОЛДИНГА се придобиват и притежават от едно лице за сметка на дружеството;

2. Акциите на ХОЛДИНГА се придобиват и притежават от друго дружество, в което първото пряко или непряко притежава мнозинство от правото на глас или върху което може пряко или непряко да упражнява контрол;

3. ХОЛДИНГЪТ приема собствени акции или акции на дружество по т.2 в залог;

(2) Когато ХОЛДИНГЪТ е записал собствени акции при увеличаването на капитала, за тях се прилагат чл.187а, ал.3, чл.187г и чл.187д от Търговския закон.

(3) ХОЛДИНГЪТ не може да предоставя заеми или да обезпечава придобиването на неговите акции от трето лице.

VI. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД и техните комитети

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД е дружество с двустепенна система на управление и контрол. Отговорностите по общото управление се възлагат на Управителен съвет /УС/, който е избран и отчита дейността си пред Надзорен съвет

/НС/, който от своя страна се избира от ОСА. Към 31.12.2016 г., управленската структура на дружеството има следния състав:

Управителен съвет:

1. Димитър Стефанов Цветанов - Председател на УС и Изпълнителен директор
2. Георги Христов Цолов - Зам. Председател на УС
3. Ирен Ангелова Кирилова - член на УС

Надзорен съвет:

1. Ибрахим Салихов Гъралийски - Председател на НС
2. Атанас Стефанов Атанасов – Заместник председател на НС
3. „ЛКС“ ООД, представлявано от Елена Велинова Георгиева – член на НС.

Функциите и задължения на УС са:

- управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите;
- следи за резултатите от дейността на дружеството на тримесечна и годишна база и при необходимост инициира промени в управлението на дейността;
- третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец;

Членовете на УС се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална етика и компетентност. УС има приет Етичен кодекс.

Дружеството има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, както и финансово-информационна система. УС на дружеството изпълнява и функциите на одитен комитет, като своевременно информира по надлежен начин НС за своите действия.

УС съгласува своите действия с НС по отношение на бизнес-плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

УС дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, УС следи за всички сделки от съществен характер. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове, УС изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите (ОСА), на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки.

УС информира и се отчита за своята дейност пред НС. За целта предоставя изискваната в съответните срокове и формат информация.

Членовете на УС избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Функции и задължения на НС:

- назначава, дава насоки и контролира УС на дружеството съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната структура и Устава на дружеството;
- дава насоки на УС при определяне на визията, целите и стратегията на дружеството и интересите на акционерите и контролира тяхното изпълнение;
- дава насоки на УС при изграждането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, финансово-информационната система и контролира тяхното функциониране;
- контролира спазването на законите и правилата, залегнали в Устава на дружеството;
- осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с УС.

Членовете на НС при изпълнение на задълженията си имат пълен достъп до необходимата информация за дейността на дружеството.

УС и НС гарантират, че всички сделки със свързани лица ще се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечава надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и акционерите.

УС и НС може да взимат решения, ако присъстват повече от половината от общия брой на членовете им. За решенията на УС и НС се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Чл.57а. от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“АД предвижда някои ограничения на представителната власт на УС. Постановено е, че лицата, които

управляват и представляват ХОЛДИНГА, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на дружеството, не могат да извършват сделки, в резултат на които:

1. Дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

а/ една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;

б/ 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересовани лица;

2. Възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по т.1, буква "а", а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица-над стойността по т.1, буква "б";

3. Вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по т.1, буква "а", а когато длъжници на дружеството на дружеството са заинтересовани лица – над 10 на сто от стойността по т.1, буква "б";

(2) Сделките на ХОЛДИНГА с участие на заинтересувани лица извън посочените в ал.1, подлежат на одобрение от Управителния съвет.

(3) Стойността на придобиваното и получаваното за ползване имущество по ал.1, т.1 е уговорената цена, а на прехвърляното и предоставяно за ползване или като обезпечение имущество – стойността му съгласно последния одитиран финансов отчет на дружеството. В стойността на задълженията и вземанията по ал.1, т.2 и 3 се включват и договорените лихви. Когато предмет на сделките по ал.1 са ценни книжа, те се оценяват по текуща пазарна цена.

(4) Сделки, които поотделно са под праговете по ал.1, но в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, се разглеждат като едно цяло, ако са извършени в период три календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица. В тези случаи на одобрение от Общото събрание на акционерите подлежи действието или сделката, с които се преминават праговете по ал.1.

(5) Получаването или предоставянето за ползване под каквато и да е форма на дълготрайни активи от страна на ХОЛДИНГА трябва да бъде извършено при условията и по реда на договор за съвместно предприятие по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа, ако имуществото:

1. Се предоставя на дружество, което притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на ХОЛДИНГА, или контролира дружеството, или е свързано с него лице, и

2. Служи за осъществяване на основната дейност на ХОЛДИНГА по смисъла на чл.126б, ал.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа или на съществена част от нея;

(6) Ако условията по ал.5, т.1 и 2 възникнат след предоставяне на имуществото за ползване, ХОЛДИНГЪТ и насрещната страна са длъжни незабавно да предприемат действия по сключване на договор за съвместно предприятие, включително в едномесечен срок да отправят искане до заместник-председателя на Комисията за финансов надзор по чл. 126в от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

(7) Разпоредбата на ал.1 не се прилага в случаите:

1. На сделки, извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица. Обичайна търговска дейност е съвкупността от действия и сделки, извършвани от ХОЛДИНГА в рамките на предмета му на дейност и съобразно обичайната търговска практика, без сделките и действията, които произтичат от извънредни обстоятелства;

2. На кредитиране от ХОЛДИНГА на дъщерно дружество и/или приемане на депозити от дъщерно дружество при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната;

3. Когато е налице договор за съвместно предприятие по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа;

(8) Обичайна търговска дейност по ал. 8, т. 1 е съвкупността от действия и сделки, извършвани от дружеството в рамките на предмета му на дейност и съобразно с обичайната търговска практика, без сделките и действията, които произтичат от извънредни обстоятелства.

(9) Сделките, извършени в нарушение на ал. 1 - 8, са нищожни.

(10) Когато се приемат депозити от дъщерно дружество при условията на ал.7 т.2, ХОЛДИНГЪТ е длъжен да уведоми в 7-дневен срок Комисията.

VII. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на

приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това

Съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК, изискванията на чл. 100н, ал. 8, т. 6 относно описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период не се прилагат за малките и средните предприятия.

Дружеството не е разработило политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, тъй като попада в изключенията на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

Дата на съставяне:

10.03.2017 г.

За „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД:

/Димитър Цветанов/

Изпълнителен директор

