

ДОКЛАД
относно прилагане на политиката
за възнагражденията на управителните и
контролните органи на „Мадара Юръп“ АД

I. Общи положения

1. Политиката за възнагражденията на управителните и контролни органи („Политиката“) е разработена от Съвета на директорите (СД) на „Мадара Юръп“ АД („Дружеството“) на основание чл. 116в от Закона за публично предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) и Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор („Наредба 48“), уреждаща принципите и изискванията към политиката и практиката за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на управителните и контролните органи на публичните дружества. Настоящата политика е приета на редовното общо събрание на акционерите проведено на 30.06.2013г., изменена с решение на общото събрание на акционерите на 29.06.2015г.

Политиката се прилага за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

2. Настоящият доклад представлява самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството към 31.12.2019 г., и се публикува на интернет страницата на Дружеството <http://www.madaraeurope.eu/>

3. Докладът съдържа преглед на начина, по който Политиката е прилагана през годината и програма за прилагане на Политиката за следващата финансова година.

II. Съдържание на доклада

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;

Действащата към настоящия момент Политика е разработена от СД на Дружеството. Политиката е приета от редовното общо събрание на акционерите, проведено на 30.06.2013 г., изменена с решение на редовното общо събрание на акционерите на 29.06.2015г. Политиката е изготвена по начин, спазващ принципа на осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска в съответствие с добрите бизнес практики и стратегии, както и ценностите и целите на Дружеството.

Съгласно Политиката Дружеството няма създаден

REPORT
for application of the policy
for the remuneration of the members of the
managing and controlling bodies of “Madara
Europe” AD

I. General provisions

1. The policy for the remuneration of the members of the managing and controlling bodies (“the Policy”) is developed by the Board of Directors (BD) of “Madara Europe” AD (“the Company”) on the grounds of Art. 116в from the Public Offering of Securities Act (“POSA”) and Ordinance No 48 issued on 20.03.2013 by the Financial Supervision Commission regarding the Requirements for the Remuneration (“Ordinance 48”), regulating the principles and the requirements for the policy and practice for defining and paying remunerations to members of the managing and controlling bodies of public companies. The present policy is adopted on the regular general meeting of shareholders held on 30.06.2013, amended on the general meeting of shareholders on 29.06.2015.

The Policy is applied with regard to the remunerations of the members of the Board of Directors of the Company.

2. The present report is a separate document to the Company’s annual financial statements as at 31.12.2019 and is published on the website of the Company <http://www.madaraeurope.eu/en/>

The report contains an overview of the manner in which the Policy has been applied throughout the year and a programme for applying the Policy for the following financial year.

II. Content of the report

1. Information on the process of decision-making in determining the policy for remuneration, including if applicable, information on the mandate and composition of the remuneration committee, the names of external consultants whose services have been used in the determination of the policy for remuneration;

The present Policy is developed by the BD of the Company. The Policy is adopted on the regular general meeting of shareholders held on 30.06.2013, amended on the regular general meeting of shareholders on 29.06.2015 The Policy is prepared in a way following the principle of securing a reliable and effective risk management in accordance with the good business practices and strategies, as well as the Company’s values and objectives.

According to Policy the company has no a remuneration committee. The BD has not used

комитет по възнагражденията. При разработването на Политиката СД не е ползвал външни консултанти.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете.

Предвид началната фаза на проектите на Дружеството, и съгласно Политиката, не е заплащано възнаграждение на членовете на СД през 2019 г.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение

Съгласно Политиката, през 2019г. не са изплащани променливи възнаграждения под каквото и да е форма, включително акции, опции върху акции и всякакви други права за придобиване на акции.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати.

Не е приложимо. Съгласно Политиката, през 2019г. не са изплащани променливи възнаграждения под каквото и да е форма.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати

Не е приложимо. Съгласно Политиката, през 2019г. не са изплащани променливи възнаграждения под каквото и да е форма.

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения

Не са изплащани бонуси и/или допълнителни непарични възнаграждения през 2019г.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо.

Не е приложимо. Не е налична схема за допълнително доброволно пенсионно осигуряване членовете на СД.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения

Не е приложимо. Не са изплащани променливи възнаграждения под каквото и да е форма.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите.

Съгласно раздел IV от Политиката, Дружеството не дължи обезщетение при прекратяване на договора на член на Съвета на директорите.

external consultants in developing the policy.

2. Information on the relative weight of variable and fixed remuneration of the members.

Taking into consideration the initial phase of the Company's projects and the Policy no remuneration had been paid to the members of the BD in 2019.

3. Information on the performance measures, based on which shares options, company's shares or other variable remunerations were granted

According to the Policy no variable remunerations have been paid during 2019 in any form, including shares, stock options and any other rights of acquiring shares.

4. Explanation of the methods applied to assess whether the performance measures have been achieved

Not applicable. According to the Policy variable remunerations have not been paid during 2019 in any form.

5. Explanation of the relationship between remuneration and performance results

Not applicable. According to the Policy variable remunerations have not been paid during 2019 in any form.

6. The main payments and rationale of the annual bonus scheme and / or any other additional benefits in kind

No bonuses paid nor additional benefits in kind provided in 2019.

7. Description of the main characteristics of the scheme for additional voluntary pension security and information on the paid and / or due by the company contributions in favor of the Director for the financial year, when applicable.

Not applicable. No additional voluntary pension scheme available to the BD members.

8. Information for periods of delay in the payment of variable remunerations

Not applicable. No variable remunerations have been paid in any form.

9. Information for the policy on compensations in case of termination of the contracts.

According to section IV of the Policy no compensation shall be due by the Company in case of terminating the contract of a member of the BD.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции.

Не е приложимо. Политиката не предвижда такава възможност. Не са изплащани променливи възнаграждения под каквото и да е форма.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10;

Не е приложимо. Политиката не предвижда такава възможност.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване.

Няма сключени договори с членовете на СД през 2019г.

13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година.

Членовете на СД не са получавали възнаграждение или други материални стимули през 2019г.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година:

Не е изплащано или начислявано възнаграждение на членовете на СД през 2019г.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група;

Няма такива.

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им:

Членовете на СД не са получавали бонуси или разпределение на печалба през 2019г.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор:

10. Information for the period in which the shares can not be transferred and the share options can be exercised, in case of variable remunerations based on shares.

Not applicable. The policy does not provide for such an option. No variable remunerations have been paid in any form.

11. Information for the policy for retention a number of shares by the end of the mandate of the members of the management and supervisory bodies after expiration of the period under item 10.

Not applicable. The policy does not provide for such an option.

12. Information on the contracts of the members of the management and supervisory bodies, including the term of each contract, the notice period for termination and details on compensation and / or other payments due in the event of early termination.

No contracts concluded with the members of BD in 2019.

13. Full remuneration and other incentives to the members of management and supervisory bodies for the financial year.

The members of the BD had not received remuneration or other incentives (benefits) in 2019.

14. Information for the remuneration of any person who has been a member of the management or supervisory body of a public company for a certain period during the financial year:

a) the full amount of the paid and / or accrued remuneration of the person for the financial year:

No remuneration had been paid and /or accrued to the members of the BD in 2019.

b) remuneration and other tangible and intangible incentives received by the person from the same group of companies:

None.

c) remuneration received by the person in the form of profit-sharing and / or bonuses and the reasons for their provision:

In 2019 the members of BD have not received bonuses or profit-sharing.

d) any additional payments for services provided by a person outside the normal functions when such payments are not eligible under the contract concluded with him:

Няма такива.

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година:

Няма такива.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д":

През 2019г. на членовете на СД не са предоставяни непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д".

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите:

Няма такива.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

Съгласно действащата Политика акции и/или опции върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции не са позволени и не са били предоставяни през 2019г.

16. Програма за прилагане на Политиката за следващата финансова година или за по-дълъг период.

Настоящата Политика запазва действието си през следващата финансова година. В случай, че Съвета на директорите на Дружеството констатира необходимост от приемане на промени в действащата политика през годината, те ще бъдат предложени за одобрение на общо събрание на акционерите.

None.

e) paid and / or accrued compensation for termination of his duties during the last financial year:

None

f) overall assessment of all non-cash benefits treated as remuneration other than those specified in items "a" - "e":

Non-cash benefits, treated as remuneration, other than those specified in items "a" - "e" have not been provided in 2019 to the members of the BD.

g) information on all loans provided, payment of social costs and guarantees by the Company or its subsidiaries or other companies that are subject to consolidation in its annual financial report, including data on the remaining outstanding principle and interest:

None.

15. Information in respect of the shares and / or share options and / or other incentive schemes based on shares:

a) Number of share options or shares granted by the Company during the financial year and the conditions under which they were proposed, respectively provided;

b) Number of share options exercised during the financial year and for each of them, number of shares and the exercise price of the option or the interest rate under the share-based payment scheme at the end of the financial year;

c) number of unexercised share options at the end of the financial year, including data on their price and date of exercise and the essential conditions for exercising of the rights;

d) Any changes in the terms and conditions of existing share options adopted during the financial year.

According to the present Policy shares and / or share options and / or other incentive schemes based on shares are not allowed and have not been provided in 2019.

16. A program for applying the Policy for the following financial year or a longer period

The present Policy shall remain in force during the next financial year. In case the BD identifies a need for amendments to the present Policy, such will be submitted to approval at General meeting of shareholders.

Членове на Съвета на Директорите: / Members of the Board of Directors:



Пол Райли – Изпълнителен директор / Paul Riley, Executive director



Скот Джеймс Пъркинс – Председател на СД/ Scott James Perkins- Chairman