

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 разработва политиката, периодично подлага на преглед основните ѝ принципи и е отговорен за нейното прилагане.
- (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 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 www.venus.eu.com, както чрез останалите предвидени от закона начини.

Глава II ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Член 4

- (1) Дружеството изплаща на членовете на Съвета на директорите само постоянно възнаграждение, което не се формира на база постигати резултати.
- (2) Размерът на постоянното възнаграждение следва да отчита:
 - задълженията, степента на натовареност и ангажираност на членовете на Съвета на директорите в управлението 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 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 в 7-дневен срок от избирането им да внесат гаранция за управлението си, чийто размер се определя от Общото събрание на акционерите и не може да бъде по-малък от 3-месечното им брутно възнаграждение. Гаранцията се блокира в полза на Дружеството по банкова сметка на лицето, открита в посочена от Дружеството банка на територията на Република България.
- (2) При невнасяне на гаранцията в определения срок, съответното лице не получава възнаграждение като член на Съвета на директорите до внасяне на пълния размер на гаранцията.
- (3) Гаранцията се освобождава:
 - а) в полза на внеслото я лице - след освобождаването му от длъжност от Общото събрание на акционерите и в случай, че е освободено от отговорност по решение на Общото събрание на акционерите;
 - б) в полза на Дружеството - в случай, че Общото събрание на акционерите е взело решение за това при констатиране на нанесени вреди на Дружеството.
- (4) Общото събрание на акционерите може да освободи от отговорност член на Съвета на директорите при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година, приет от редовно годишно Общо събрание на акционерите, и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обявена поканата за свикване на общото събрание.

Глава IV ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ДОГОВОРИТЕ ЗА ВЪЗЛАГАНЕ НА УПРАВЛЕНИЕ, СКЛЮЧВАНИ С ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член 8

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

Настоящата политика е разработена от Съвета на директорите на „ВИНЪС” АД и е утвърдена от редовното годишно Общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 15.07.2013 г.

ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Йоанис Бонакис

Йоанис Сахинис

Емануил Калайцакис

**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 (20 March 2013) on the remunerations, issued by the Financial Supervision Commission promulgated SG, issue. 32 dated 2 April 2013 ("Ordinance № 48") in connection with the provisions of the Law on the Public Offering of Securities.
- (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 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 develops the policy and periodically reviews its basic principles. The Board of Directors is also responsible for the implementation of the policy.
- (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 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 Article 1, the remuneration policy accepted by the General Meeting of the shareholders, any subsequent changes, and any other information on the remuneration of the members of the Board of Directors shall be disclosed to the public in accordance with the legal requirements and best practices for corporate governance in a clear and accessible way, without revealing sensitive commercial information or any other information that is legally protected by the

law. The aforementioned information will be publicized by means provided by the law and published on the web site of the Company www.venus.eu.com

Chapter II REMUNERATION

Article 4

- (1) The Company shall pay to the members of the Board of Directors only a permanent remuneration, not influenced by the current performance.
- (2) The amount of the fixed remuneration should take into account:
 - the obligations, the workload and commitment of the members of the Board of Directors in the management 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, 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, within 7 days of their election, deposit a guarantee for their management, the amount of which is determined by the General Meeting of the shareholders and may not be less than 3-month gross salary. The guarantee shall be blocked in favor of the Company in a bank account on the name of the respective member. The bank account shall be opened in a bank in the Republic of Bulgaria, specified by the Company.
- (2) In case of non-payment of the guarantee within the specified period, the respective person shall not receive compensation as a member of the Board of Directors until depositing the full amount of the guarantee.
- (3) Guarantee waiver:
 - a) in favor of the depositor - after his release from duty by the General Meeting of the shareholders and, if it is released from liability by the General Meeting of the shareholders;
 - b) in favor of the Company - in the event that the General Meeting of the shareholders decides upon detection of damages to the Company.
- (4) The General Meeting of the shareholders may release from responsibility a member of the Board of Directors in case there is an audited annual financial statements for the previous year, adopted by the Annual General Meeting of the shareholders and there is an interim financial report for the period from the beginning of the current year to the last day of the month preceding the month in which it is declared convocation of the General Meeting.

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 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

This policy has been developed by the Board of Directors of „VENUS” AD and was approved by the Annual General Meeting of the shareholders held on 15.07.2013.

MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS:

Ioannis Petros Bonakis

Ioannis Georgios Sachinis

Emanuil Kalaitzakis