



**ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА
УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ НА “БЪЛГАРСКА
ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ” АД**

Настоящата Политика за възнагражденията е разработена от Надзорния съвет на дружеството в съответствие с Наредба № 48 от 20 март 2013г., за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, обн. ДВ, бр.32 от 02.04.2013 г.

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Политиката за възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвет на "Българска холдингова компания" АД, както и всяко нейно изменение и допълнение, се разработва от Надзорния съвет на дружеството и се утвърждава от Общото събрание на акционерите. Надзорният съвет следи за прилагането на настоящата политика, като редовно я ревизира и при необходимост – изменя.
2. Политиката за възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвет на "Българска холдингова компания" АД има за цел да установи обективни критерии при определяне на възнагражденията на корпоративното ръководство на компанията, с оглед привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове и мотивирането им да работят в интерес на компанията и акционерите, като избягват потенциален и реален конфликт на интереси. При формиране на възнагражденията на управителния и надзорен орган на дружеството, се прилагат принципите на обективност, съответствие с постигнатите резултати и прозрачност – чрез разкриване пред акционерите на начина, по който се прилага политиката за възнагражденията и оповестяването ѝ на интернет страницата на дружеството.
3. "Българска холдингова компания" АД прилага Политиката в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на Холдинга, както и финансово-икономическото му положение.
4. "Българска холдингова компания" АД разкрива публично политиката си за възнагражденията и всяка последваща промяна в нея по ясен и достъпен начин, в съответствие с изискванията на чл.12, ал.3 от Наредба №48 /интернет страницата на дружеството, www.bhc-bg.com /.
5. "Българска холдингова компания" АД ще разкрива пред акционерите си начина, по който прилага политиката за възнагражденията в доклад, самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството. Докладът съдържа информация, съгласно изискванията на Наредба №48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от председателя на Комисията за финансов надзор, обн., ДВ бр. 32 от 02.04.2013 г. и ще се публикува на интернет страницата на дружеството www.bhc-bg.com
6. Надзорният съвет на "Българска холдингова компания" АД най-малко два пъти в годината прави преглед на политиката за възнагражденията и нейното прилагане.
7. Приемането на Политиката и измененията в нея се включват като самостоятелна точка в дневния ред на редовното годишно общо събрание на Дружеството, обявен в поканата по чл. 115, ал. 2 ЗППЦК, и се утвърждават от общото събрание на акционерите.

II. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

1. “Българска холдингова компания”АД изплаща на членовете на Управителния и Надзорния съвет само постоянно възнаграждение, чийто размер следва да отчита:

1.1. Задълженията, степента на натовареност, както и приноса на всеки един член на Управителния и Надзорния съвет в дейността и резултатите на дружеството;

1.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни ръководители;

1.3. Наличието на съответствие на интересите на членовете на Управителния и Надзорния съвет и дългосрочните интереси на дружеството.

2. Всички членове на Управителния и Надзорния съвет на “Българска холдингова компания”АД получават единствено постоянно възнаграждение, конкретния размер на което се определя от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Компанията изплаща задължителни социални и здравни осигуровки.

3. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на корпоративното ръководство се извършва в съответствие с нормативните изисквания.

4. След преценка на финансово-икономическото положение на дружеството и установяване на обективни критерии за постигнати резултати, предварително определени в изменение и допълнение на настоящата политика за възнагражденията, “Българска холдингова компания”АД може да предостави като допълнително възнаграждение на членовете на Управителния съвет акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

5. Критериите за постигнати резултати от дейността по предходната точка следва да насърчават стабилността на дружеството в дългосрочен план и да включват нефинансови показатели, които са от значение за дългосрочната дейност на дружеството, като например спазването на приложимите правила и процедури.

III. УСЛОВИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРА С ЧЛЕН НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО

1. При прекратяване на договор с член на Управителния съвет на “Българска холдингова компания”АД, поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран, дружеството не дължи обезщетение.

2. При предсрочно прекратяване на договора с член на Управителния съвет на “Българска холдингова компания”АД, обезщетение не се дължи.

IV. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Параграф §1. Политиката за възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорен съвет на “Българска холдингова компания”АД е изготвена и приета от Надзорния съвет на дружеството с решение, отразено в Протокол от 26.04.2013г. и утвърдена на редовното годишно общо събрание на акционерите на Холдинга, проведено на на 08.07.2013г.

Параграф §2. Изменения и допълнения на Политиката за възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорен съвет на “Българска холдингова компания”АД се правят по реда на нейното приемане.

Параграф §3. При промени в законодателството, които отменят или изменят разпоредби на настоящата Политика за възнагражденията, Надзорният съвет 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.

