



**ДЕКЛАРАЦИЯ  
ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ  
СЪГЛАСНО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8  
ВЪВ ВРЪЗКА С АЛ. 7, Т. 1 ОТ Закона за публично предлагане на ценни  
книжа.**

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независим финансов одит и други закони и подзаконни актове и международно признати стандарти.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;
- подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите и прозрачност;
- постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информация от страна на групата;
- осигуряване на механизъм за добро управление на групата от страна на управителните органи и
- възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи.

Декларацията за корпоративно управление съдържа в себе си:

1. информация относно спазване по целесъобразност от страна на Групата на:

- а) Националния кодекс за корпоративно управление, или
- б) друг кодекс за корпоративно управление
- в) информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Групата в допълнение на кодекса по буква "а" или буква "б";

2. обяснение от страна на Групата кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това;

3. състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на Групата и техните комитети;

4. описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска връзка с процеса на финансово отчитане;



5. 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;

6. описание на политиката на многообразие, прилагана от Групата по отношение на административните, управителните и надзорните органи 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, а при неприлагане на такава политика - обяснение относно причините за това;

7. друга корпоративна информация

Групата прилага и спазва Националния кодекс за корпоративно управление, създаден през месец октомври 2007 година и утвърден от Националната комисия по корпоративно управление, последващо изменен през месец февруари 2012 година и през месец април 2016 година, публикуван на сайта на Българска фондова борса.

Групата спазва всички части на Националния кодекс за корпоративно управление.

В своята дейност Групата се ръководи от националните принципи на корпоративно управление, препоръчани за прилагане от Националната комисия по корпоративно управление и утвърдени с Решение № 461-ККУ/30.06.2016 г. на Комисията за финансов надзор.

Дружеството-майка Свети Свети Константин и Елена холдинг АД, гр. Варна, е вписано в регистъра на Агенцията по вписванията по ф.д. 7291/08.10.1991 г., парт. № 28, том 2, регистър 1, стр.100. На 08.03.2008 г. е пререгистрирано съгласно изискванията на ЗТР и е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията с Единен идентификационен код 813194292

Предметът на дейност на дружеството-майка, съгласно съдебното решение и вписан в ТР е: Хотелиерство, ресторантьорство; външно-икономическа дейност; продажба на стоки от внос и местно производство; организиране и провеждане на музикално-артистична дейност; организиране на екскурзии в страната и чужбина; предоставяне на транспортни, информационни, комунално-битови, рекламни, спортни, анимационни, културни и други допълнителни услуги, свързани с международния и вътрешен туризъм; туроператорска дейност и туристическа агентска дейност, след получаване на лиценз. Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване,



оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва.

Дружеството-майка е със седалище и адрес на управление:

Република България,

гр. Варна, к.к. „Свети Свети Константин и Елена““, административна сграда

тел.: (+359 52 383940) , факс: (+359 52 361293)

[http: www.stconstantine.bg](http://www.stconstantine.bg)

e-mail: [s.yoncheva@stconstantine.bg](mailto:s.yoncheva@stconstantine.bg)

Акционерният (основният) капитал на дружеството-майка е в размер на 2 309 561 лева, разпределен в 2 309 561 броя безналични поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка. Всички акции на дружеството са от един и същи клас.

Емисията акции на дружеството-майка с ISIN BG11SVVAAT11 е регистрирана за търговия на БФБ - София АД.

Дружеството-майка е вписано в публичния регистър на Комисията за Финансов Надзор.

Ограничение за прехвърляне на акции в Устава на Дружеството-майка не е предвидено.

Съгласно договор с Централен депозитар се води книга на акционерите, притежаващи безналични акции, в която се вписват всякакви прехвърляния на собствеността.

Собствеността върху безналичните ценни книжа се удостоверява посредством направените вписвания във водения от „Централен депозитар“ АД регистър.

#### **Корпоративни ръководства - система на управление**

- **Двустепенна система**

Дружеството-майка е с двустепенна система на управление - Управителен съвет и Надзорен съвет. Този вид система на управление разделя управленските от контролните функции на дружеството, процесът на вземане на решения се разпределя между двата органа и това е предпоставка за редуциране на грешки и пропуски. Ефективното взаимодействие между двата органа гарантира високо ниво на компетентност на управление.



Надзорният съвет определя вида, размера и регулярността на представяната от Управителния съвет информация, а Управителният съвет, от своя страна, информира Надзорния съвет редовно и изчерпателно по всички въпроси, свързани с развитието на дружеството-майка, в т.ч. рисковата експозиция на компанията, политиката по управление на рисковете и конкретните действия и процедури в тази насока.

♦ **Управителен съвет**

Управителният съвет на дружеството-майка се състои от трима члена, съгласно устройствените актове на дружеството.

Съгласно разпоредбите на Устава на дружеството и препоръките на Кодекса за корпоративно управление, Управителният съвет на дружеството-майка има следните функции:

Чл.23. (4) Управителният съвет:

1. осигурява стопанисването и опазването на имуществото на Дружеството;

2. изпълнява инвестиционната политика, приема планове и програми за дейността на Дружеството;

3. приема организационно-управленската структура, реда за назначаване и освобождаване на персонала, правилата за работната заплата и други вътрешни правила на Дружеството;

(5) Управителният съвет взема единодушно решение за изброеното по-долу само и изрично след разрешение на Надзорния съвет за:

1. закриване на предприятия или на части от тях;

2. съществена промяна на дейността на Дружеството;

3. съществени организационни промени;

4. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;

5. създаване на клон;

6. поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет.

Членовете на Управителния съвет в своята дейност се ръководят от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност стриктно спазват правилата на приетия от тях етичен кодекс.

Прилагайки регламентиранияте нормативни изисквания към членовете на контролни и управителни органи на публични дружества, избраният от Надзорния съвет Управителен съвет на дружеството-майка е структуриран по



начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството, като неговите членове притежават подходящите квалификации, знания и управленски опит, които изисква заеманата от тях позиция и техните компетенции, права и задължения да следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

През отчетната 2018 г. не са извършвани промени в Управителния съвет на дружеството-майка.

Принципите за формиране размера и структурата на възнагражденията, допълнителните стимули и тантиеми са определени в приетата Политика за възнагражденията на членовете на Управителния съвет, която е лесно достъпна за акционерите на дружеството-майка.

Възнаграждението на членовете на Управителния съвет на дружеството-майка за 2019 г. е само гласуваното основно възнаграждение. През 2019 г. допълнителни стимули на членовете на Управителния съвет не са предоставени.

Информация относно годишния размер на получените от членовете на Управителния съвет възнаграждения и допълнителни стимули е оповестена в Годишния доклад за дейността на Групата за отчетната 2019 г. и в доклада за изпълнение Политиката на възнагражденията на дружеството-майка за 2019 г.

#### ♦ Надзорен съвет

Съгласно разпоредбите на Устава и устройствените актове, Надзорният съвет на дружеството-майка се избира от Общото събрание на акционерите и има следните функции и задължения:

- избира членовете на УС, дава насоки и контролира дейността съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната структура.
- дава насоки на Управителния съвет при определянето на визията, целите и стратегията на дружеството-майка и интересите на акционерите и контролира тяхното изпълнение.
- дава насоки на Управителния съвет 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 устройствените актове на дружеството-майка.



- осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет.
- оценява дейността на Управителния съвет и работата на всеки негов член
- третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет съобразно законовите изисквания, устройствените актове на дружеството-майка, принципите за приемственост и устойчивост на работата на Управителния съвет и стандартите на добрата практика на корпоративно управление.

Приетата от Надзорния съвет политика по отношение на възнагражденията на Управителния съвет гарантира ефективно управление на дружеството-майка в интерес на акционерите.

През отчетната 2019 г. не са извършени промени в Надзорния съвет на дружеството-майка.

Съгласно устройствените актове на дружеството-майка, Надзорният съвет се състои от трима члена, като е спазено изискването на чл. 116а, ал. 2 от ЗТППЦК най-малко 1/3 от състава да бъдат независими членове. По този начин дружеството-майка е приложило в пълнота един от основните принципи за добро корпоративно управление, а именно разграничаване на мениджмънта на компанията от мажоритарните акционери.

Осъществява се активно взаимодействие между независимите членове и останалите членове на Надзорния съвет, което допринася за формирането на ясна и балансирана представа за дружеството-майка и неговото корпоративно управление. По този начин се създават предпоставки за реализирането на един от важните принципи на доброто корпоративно управление – осъществяване на ефективно стратегическо управление на дружеството-майка, което е неразривно свързано и обусловено от структурата и състава на Надзорния съвет.

Надзорният съвет е избран от Общото събрание на акционерите. Предложените и избрани членове са лица, отговарящи на изискванията на ЗТППЦК, доказали предварително своя професионализъм, опит и качества.

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет се определят от Общото събрание на акционерите и съответстват на техните дейности и задължения. Те не се обвързват с резултатите от дейността на дружеството-майка. Членовете на Надзорния съвет не се компенсират за своята дейност с акции или опции и други допълнителни стимули.



Възнаграждението на независимите членове е само основно без допълнителни стимули и отразява участието им в заседания, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството-майка.

Информация относно годишния размер на получените от членовете на Надзорния съвет възнаграждения е оповестена в Годишния доклад за дейността за отчетната 2018г. и в доклада за изпълнение Политиката за възнагражденията през 2018 г.

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет в дейността си се ръководят от правила и процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица, регламентирани в устройствените актове на дружеството-майка.

Съгласно тези правила и процедури:

- Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет се задължават да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, както и незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружествата от Групата и тях и/или свързани с тях лица.
- Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет следва да информират Надзорния съвет относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху Групата.
- Управителният съвет и Надзорният съвет да 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-майка и неговите акционери.

През отчетния период не са сключвани сделки между дружеството-майка и членове на Управителния съвет и Надзорния съвет и/или свързани с тях лица.

Дейността на Надзорния съвет се подпомага от Одитен комитет, създаден въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане, в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на дружеството-майка и избран от Общото събрание на акционерите по одобрено от Надзорния съвет предложение на Управителния съвет. При избора на членове на Одитния комитет е спазено изискването на Закона за независимия финансов одит мнозинството от



членовете на одитния комитет да са външни за дружеството и независими от дружеството лица.

Одитният комитет е в състав от трима члена, от които двама независими и един зависим член. Мандатът на избора от ОСА на 15.06.2017 г. одитен комитет е три годишен, считано от датата на избора.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в Закона за независимия финансов одит както следва:

1. информира Надзорния съвет за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;

2. наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;

3. наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;

4. наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;

5. проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;

6. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;

7. уведомява Комисията, както и Надзорния съвет за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението;

8. отчита дейността си пред органа по назначаване;

9. изготвя и предоставя на Комисията в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си.

### **Вътрешен контрол и одит**

Групата има разработена и функционираща система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.





Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол и управление на риска в процеса на изготвяне на финансовите отчети за 2019г., са:

#### Компоненти

#### Принципи

Среда на контрол

Определяне на средата, в която Групата функционира:

- индустрия, регулаторни фактори, обща рамка за финансово отчитане;
- естеството на предприятието - дейност, собственост, организационно - управленска структура, инвестиционна политика, структура на финансиране;
- избор и прилагане на счетоводната политика;
- бизнес намерения / бизнес програма и резултати;
- оценка на финансовите показатели.

Оценка на риска

Идентифициране и оценка на рисковете от съществени отклонения на ниво „финансов отчет“ и „вярност на отчитане на сделки и операции, салда по сметки и оповестявания“.

Контрол на дейностите

Спазване на правилата и процедури, кореспондиращи с:

- Оторизацията;
- Прегледите на резултатите от дейността;
- Обработка на информацията;
- Физическите контроли;
- Разпределение на задълженията

Информация и комуникация

Прилагане на информационните системи - автоматизирани или неавтоматизирани за: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции или други финансови данни, включени във финансовия отчет; осигуряване и навременност, наличие и точност на информацията, анализ, текущо



наблюдение на резултатите от дейността, политиките и процедурите, ефективното разпределение на задълженията чрез приложимите системи за сигурност в приложимите програми, бази данни и операционна система, вътрешния и външния обмен на информацията.

Дейности по мониторинга Текущо наблюдение на въведените системи и контроли, тяхната ефективност във времето, извеждане на проблеми или очертаване на области, нуждаещи се от подобрение.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Годишният финансов отчет на Групата подлежи на независим финансов одит, като по този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който последният е изготвен и представен. Групата изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Годишните финансови отчети на дружествата от групата на Свети Свети Константин и Елена холдинг, както и консолидирания финансов отчет за 2019 г. са заверени от регистриран одитор Стефка Илиева от Одиторско предприятие „Дружество за одит и консултации“ ООД, избран на Общото събрание на акционерите на 21.06.2019 г. по предложение на Управителния съвет на дружеството и Одитния комитет, и от регистриран одитор Златка Капинкова, избран с решение на едноличния собственик на капитала на Астера I ЕАД и Азалия I ЕАД, по предложение на Одитния комитет на всяко от дружествата.

Управителният съвет на дружеството-майка е създал всички необходими условия за ефективно изпълнение на задълженията на регистрираните одитори/одиторско предприятие в процеса на извършване на всички необходими процедури, определени от Закона за независимия финансов одит и Международните стандарти за одит, въз основа на които могат да изразят независимо одиторско мнение относно достоверното представяне във всички аспекти на същественост във финансовите отчети на дружеството.



Независимият финансов одит обхваща процедури за постигане на разумна степен на сигурност:

- за спазване принципите на счетоводството съгласно приложимата счетоводна база;
- доколко счетоводната политика на одитираното предприятие е целесъобразна за неговата дейност и е съвместима с приложимата счетоводна база и счетоводните политики, използвани в съответния отрасъл;
- за последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика съгласно приложимата счетоводна база;
- за ефективността на системата на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
- за процеса на счетоводното приключване и изготвянето на финансовия отчет;
- за достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената и оповестена във финансовия отчет информация съгласно приложимата счетоводна база.
- за съответствието между информацията във финансовия отчет и тази в доклада за дейността на ръководството на одитираното предприятие, както и всяка друга информация, която органите на управление на предприятието предоставят заедно с одитирания финансов отчет.

Без да се засягат изискванията за докладване по Закона за независимия финансов одит и Регламент (ЕС) № 537/2014, обхватът на финансов одит не включва изразяване на сигурност относно бъдещата жизнеспособност на одитираното предприятие, нито за ефективността или ефикасността, с които ръководството на одитираното предприятие е управлявало или ще управлява дейността на предприятието.

При предложенията за избор на външен одитор е прилаган ротационен принцип съгласно препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Избраните Одитни комитети на дружеството-майка и дружествата емитенти от Групата осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружествата от Групата.

**Информация по чл. 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**



Членовете на НС и УС на дружеството-майка предоставят 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:

Пар.1, б"в"	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.	Значими преки акционерни участия: Холдинг Варна АД - 1 222 326 бр. акции с право на глас УТПФ ЦКБ Сила - 161 135 бр. акции с право на глас
Пар.1, б"г"	Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права	Дружеството-майка няма емитирани ценни книжа със специални права на контрол
Пар.1, б"е"	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;	Дружеството-майка няма предвидени в Устава ограничения върху правата на глас



Пар.1, б"з"	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Управителния съвет и Надзорния съвет и внасянето на изменения в учредителния договор са определени в устройствените актове на Дружеството-майка
Пар.1, б"и"	Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;	Правомощията на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет са уредени в устройствените актове на Дружеството-майка

### Политика на многообразие

Дружеството-майка няма приета Политика на многообразие в органите на управление по отношение на различни аспекти, включително възраст, пол, националност, образование и професионален опит, включително и пазарни стимули.

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет, който има право да ги освобождава по всяко време. Предварителна преценка на кандидатурите се прави от Надзорния съвет, който изготвя становище, което се внася за обсъждане на свиканото за целта заседание на Надзорния съвет.

### Защита на акционерите

Акциите на дружеството-майка са регистрирани за търговия на регулиран пазар на БФБ АД - София и всички настоящи акционери и потенциални инвеститори могат свободно да извършват сделки по покупко-продажба на ценните книжа на дружеството. Компанията има сключен договор с „Централен депозитар“ АД за водене на акционерна книга, която отразява актуалното състояние и регистрира настъпилите промени в собствеността.

Корпоративното ръководство на дружеството-майка гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и се задължава да защитава техните права, както и да улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството. Осигурява информираност на всички акционери относно техните права.



♦ **Общо събрание на акционерите**

Корпоративното ръководство на дружеството-майка осигурява възможност на всички акционери да участват в работата на Общото събрание на акционерите.

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

Акционерите разполагат с изчерпателна и навременна информация относно дневния ред, датата и мястото на провеждане на редовно или извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на дружеството-майка. Поканата и материалите, свързани с дневния ред, се публикуват на корпоративния сайт на дружеството и електронната страница на специализираната финансова медия към БФБ АД.

По време на общото събрание на дружеството-майка, корпоративното ръководство осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители, а когато устройствените актове на дружеството предвиждат такава възможност - и чрез кореспонденция и/или по електронен път.

Корпоративното ръководство осъществява ефективен контрол чрез създаване на необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Корпоративното ръководство на дружеството-майка изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Корпоративното ръководство на дружеството-майка организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, включително чрез



осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите, когато това е възможно и необходимо.

Членове на корпоративното ръководство присъстват на общите събрания на акционерите на дружеството.

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание на дружеството-майка са конкретни и ясни, без да 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.

Дружеството-майка на интернет страницата си поддържа информация относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

Корпоративното ръководство на дружеството-майка 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.

Корпоративното ръководство на дружеството-майка гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

♦ **Еднакво третиране на акционери от един клас**

Дружеството-майка е емитирало акции само от един клас и корпоративното ръководство третира всички акционери еднакво. Всички акции дават еднакви права на акционерите. Корпоративното ръководство предоставя достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават емитираните акции преди придобиването им.

♦ **Консултации между акционерите относно основни акционерни права**

Съгласно действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството-майка, корпоративното ръководство не може да препятства 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**

Дружеството-майка няма акционери с контролни права. Въз основа на това, не могат да бъдат осъществявани 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.

### **Разкриване на информация**

Във връзка с изискванията на ЗТПЦК и на устройствените актове на дружеството за задължителното предоставяне на информация на Комисията за финансов надзор и на обществеността, корпоративното ръководство на дружеството-майка е утвърдило политика за разкриване на информация, в съответствие с която 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. Корпоративното ръководство 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-майка има вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети, реда за разкриване на информация и своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

Във връзка с изпълнение на чл.43 а, ал. 2 и 3 от Наредба №2 на КФН, дружеството-майка и дружествата емитенти от Групата имат сключен договор със специализираната финансова медия Сервиз Финансови Пазари ЕООД за оповестяване на регулираната по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа информация пред обществеността, регулирания пазар и КФН. Информацията е достъпна на съответния електронен адрес на медията <http://www.x3news.com/>, както и на корпоративния сайт - [www.stconstantine.bg](http://www.stconstantine.bg)

На корпоративния сайт на български език е публикувана следната информация:

- основна, идентифицираща дружеството търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура;
- информация относно структурата и състава на управителните и контролни
- органи на дружеството, както и основна информация относно техните членове
- финансови отчети за последните 10 години;





- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, вкл. информация за разпределените от дружеството дивиденди за този период;
- информация за предстоящи събития;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на дружеството

Във връзка с изпълнение на чл. 116г. от ЗТППЦК, корпоративното ръководство на дружеството-майка е сключило трудов договор с Директор за връзки с инвеститорите с подходяща квалификация и опит за осъществяване на своите задължения.

Корпоративното ръководство на дружеството-майка възлага на Директора за връзки с инвеститорите да осигурява всички необходими условия и информация, за да могат акционерите на компанията да упражняват своите права. Членовете на Корпоративното ръководство извършват периодично контрол върху коректността и целостта на публично оповестяваната информация. Директорът за връзки с инвеститорите играе важна роля в процеса на разкриване на информация. Той е лицето, което се явява свързващо звено между Корпоративното ръководство, акционерите и всички потенциални инвеститори в ценни книжа на емитента.

Основните функции и задължения на Директора за връзки с инвеститорите са:

- Организира и осъществява ефективна комуникационна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;
- Осъществява ефективната комуникация с анализатори, брокери, консултантски компании, инвеститори и медии, като използва разнообразни комуникационни канали и комуникационни средства.



- Организира и осъществява ефективна вътрешна комуникация с всички отдели на дружеството за получаване на навременна информация от структурните звена по повод на подготовката на всички материали и документи, свързани с дейността по връзки с инвеститорите.
- Отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;
- Води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на корпоративното ръководство на дружеството;
- Отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до комисията, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар;
- Води регистър за изпратените материали по т. 2 и 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1, като описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация.
- Изготвя годишен отчет за своята дейност и го представя пред акционерите на годишното общо събрание.

Корпоративното ръководство осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

#### **Заинтересовани лица**

Дружеството-майка идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството – служители, клиенти, доставчици, брокери, агенти, кредитори и обществеността като цяло.

Корпоративното ръководство насърчава сътрудничеството между дружеството-майка и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряване на устойчиво развитие на компанията като цяло.

С тази цел, дружеството-майка упражнява политика спрямо заинтересованите лица, чиито основни цели са:

- ефективно взаимодействие със заинтересованите лица
- зачитане правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията
- съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика



- информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права

Корпоративното ръководство гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно дружеството-майка, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

#### **Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници**

Корпоративното ръководство осигурява ефективно взаимодействие на дружеството с неговите акционери - институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници на тези пазари. Корпоративното ръководство използва услугите на инвестиционен посредник Реал Финанс АД и Българска Фондова Борса АД - оператор на пазара, на които се търгуват финансовите инструменти, издадени от дружеството-майка.

Институционалните инвеститори на дружеството-майка, за ефективното им участие в политиката на корпоративно управление на дружеството са отделили необходимия човешки и финансов ресурс.

Попечителите, държащи финансови инструменти за сметка на клиенти, упражняват правата на глас в съответствие с насоките, дадени от крайните собственици на инструментите освен, ако не получат специфични инструкции. Попечителите не следва да упражняват правата на глас по държаните от тях финансови инструменти.

Институционалните инвеститори са в постоянен диалог със дружеството-майка, като стриктно спазват изискването за равнопоставено третиране на всички акционери и не следва да предоставят информация, която би поставила институционалните инвеститори в привилегировано положение спрямо останалите акционери.

Институционалните инвеститори на дружеството-майка, когато действат в качество си на доверено лице, следва да оповестяват как управляват избягването на конфликти на интереси и как наличието на конфликт на интереси би се отразило на осъществяването на основните им права на акционери в дружествата, в които инвестират.



Дружеството-майка изисква разкриване и ограничаване на конфликтите на интереси, както и тяхното разкриване от упълномощените съветници, анализатори, брокери, рейтингови агенции и други, които предоставят анализи или консултации. Това изискване се прилага при условие, че тези конфликти на интереси могат да застрашат целостта и обективността на техния анализ или съвет или могат да послужат за вземане на решение от страна на инвеститорите.

В случай на допускане на дружеството-майка до търговия в юрисдикция, различна от тази, в която то е учредено, следва да оповести приложимите за него правила за корпоративно управление.

В случай на двойни листвания, пазарните оператори се задължават да оповестят и документират критериите и процедурите за признаване на изискванията за листване на основния пазар.

Регулираните пазари на финансови инструменти, многостранните системи за търговия и другите пазари следва да използват механизми за събиране, определяне и разкриване на цените, които в достатъчна степен позволяват на инвеститорите на пазарен принцип да обследват и оценяват своите инвестиции в корпоративни финансови инструменти. Същата информация се представя и за дружеството-майка.