

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНЕТО НА РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ОТ
ЗППЦК**

1. Информация дали „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление

„ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление и осъществява дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на кодекса.

2. Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление

„ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД не прилага практики на корпоративно управление в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

3. Обяснение от страна на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД кои части на Националния кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това

Корпоративното ръководство на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД счита, че няма части на Националния кодекс за корпоративно управление, които дружеството не е спазвало през 2016 г.

Националният 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.

„ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД представя настоящата информация относно спазването на Кодекса, като същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството.

I. Глава първа – Корпоративни ръководства

„ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД е дружество с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите. Към 31.12.2016 г. СД на дружеството е в следния състав:

1. Михаил Пантазис Терианос – Изпълнителен директор и Председател на СД
2. Олга Христос Териану – Член на СД
3. Ангелос Парасхакис – независим член на СД

На проведеното на 13.06.2016 г. редовно годишно общо събрание на акционерите „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД не е прието решение за промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.

През 2016 г. не е назначават или освобождаван прокурист на дружеството.

Функции и задължения

Съветът на директорите насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

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

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

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

Дружеството има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, както и финансово-информационна система. Дружеството има функциониращ одитен комитет.

Съветът на директорите е осигурил и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност.

Съветът на директорите 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 Съветът на директорите следи за всички сделки от съществен характер, като ги одобрява. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове Съветът на директорите изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите, на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки.

Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, като представя за приемане от акционерите годишния доклад за дейността, доклада относно изпълнение на политиката за възнагражденията.

Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и Устава на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

Съгласно разпоредбата на чл. 24, ал. 1 от Устава на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ“ АД, дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите. Той се състои най-малко от три, но не повече от девет лица, като броят на членовете на Съвета на директорите се определя по решение на Общото събрание.

Членовете на Съвета на директорите се избират за срок до пет години и могат да бъдат преизбрани без ограничения.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани. Член на Съвета може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до ДРУЖЕСТВОТО. В срок до 6 месеца от получаване на уведомлението ДРУЖЕСТВОТО трябва да впише освобождаването му в търговския регистър.

Съгласно разпоредбата на чл. 26 от Устава, член на съвета може да бъде дееспособно физическо лице, както и юридическо лице, което отговаря на другите изисквания на закона и устава.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите на ДРУЖЕСТВОТО трябва да бъдат независими лица по смисъла на чл.116а., ал. 2 от ЗППЦК.

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

Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното 2

ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

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

През отчетната финансова година „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД е прилагало Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите 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 СД на дружеството, както и относно техния размер се оповестява ежегодно в доклада относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на СД на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД дружеството изготвя и доклад относно изпълнение на Политиката за възнагражденията и го представя за одобрение от Общото събрание на акционерите.

Структура и компетентност

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в Устава на дружеството.

Съгласно Уставът на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД, Съветът на директорите се състои най-малко от три, но не повече от девет лица, като броят на членовете на Съвета на директорите се определя по решение на Общото събрание.

Когато член на съвета е юридическо лице, то определя представител(и) за изпълнение на задълженията му в съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител(и). Юридическото лице има право по всяко време да смени своя(ите) представител(и) в Съвета на директорите.

Съставът на Съвет на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Съветът на директорите се състои от:

- Изпълнителен член на СД - ангажиран с текущото представителство на дружеството и ежедневното управление на бизнес процесите;
- Председател на Съвета на директорите и
- Независими членове на Съвета на директорите

Независимите членове на СД контролират действията на изпълнителното ръководство и участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Информация за професионалната квалификация и опит се оповестява в писмените материали към поканата за общото събрание на

акционерите, на което съответните членове на СД са избрани. Тази информация се публикува и на електронната страница на дружеството.

След избор на нови членове на се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството.

Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите е техен постоянен ангажимент.

Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения, въпреки че устройствените актове на дружеството не определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. Това обстоятелство се съблюдава при предложенията и избора на нови членове на Съвета на директорите.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Като част от материалите за общото събрание, на което се предлага избор на нов член на Съвета на директорите се представят всички изискуеми от ЗППЦК и Търговския закон декларации, свидетелство за съдимост и професионална биография на кандидата за изборна длъжност. При избора на членове на Съвета на директорите кандидатите потвърждават с декларация или лично пред акционерите верността на представените данни и информация. Процедурата по избор се провежда при явно гласуване и отчитане на гласовете „За“, „Против“ и „Въздържал се“. Резултатите от гласуването се оповестяват чрез протокола от Общото събрание на акционерите. В устройствените актове на дружеството не е предвидено ограничение относно броя на последователните мандати на независимите членове, но това обстоятелство се съблюдава при предложението за избор на независими членове.

Възнаграждение

Съветът на директорите е разработил ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на СД, която се одобрява от общото събрание на акционерите на дружеството. Политиката определя 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 следва да отчитат:

- задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;
- възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;
- необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

На проведеното на 12.06.2014 г. редовно годишно общо събрание на акционерите на „Еуротерра България“ АД е определено нетно месечно възнаграждение на Изпълнителния член на СД в размер на 3 000 лв. Неизпълнителния член на Съвета на директорите и независимия член на Съвета на директорите не получават възнаграждения.

На проведеното редовно, годишно заседание на ОСА през 2016 г. не е приемано решение за промяна в политиката за възнагражденията на членовете на СД на дружеството.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите 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 СД.

Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете съвета, 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 Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

През отчетната 2016 г. не са сключвани сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица.

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

Съветът на директорите не е създал конкретно разписана процедура за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на информацията при възникване на такива, но контролира сключването на съществени сделки посредством гласуването и одобрението на подобни сделки.

Комитети

В дружеството функциите на одитен комитет се изпълняват от Съвета на директорите, който:

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

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите ще предложи на предстоящото общо събрание на акционерите на дружеството избора на одитен комитет в състав, който отговаря на новите законови изисквания 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.

II. Глава втора - Одит и вътрешен контрол

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

Съветът на директорите, в качеството си на одитен комитет, осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор.

В дружеството 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.

III. Глава трета - Защита правата на акционерите

Съветът на директорите 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 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

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.

Съветът на директорите предоставят достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Поканата и материалите за общото събрание на акционерите се оповестява до обществеността чрез електронната медия ИНФОСТОК БГ - www.infostock.bg и до Комисията за финансов надзор 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 общите събрания на дружеството Съветът на директорите и избраният председател на Общото събрание на акционерите 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 Общото събрание на акционерите Съветът на директорите представя образец на пълномощно и Правила за гласуване чрез пълномощник.

Съветът на директорите осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите и по разрешените от закона начини. Мандатна комисия 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 провеждане на Общото събрание, включително и за начина на гласуване на упълномощените лица.

Съветът на директорите организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването. Съветът на директорите насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите, но не е осигурил възможност за дистанционно присъствие

чрез технически средства (вкл. интернет), поради икономическа необоснованост на подобен способ за участие в общото събрание.

Изпълнителният член на Съвета на директорите присъства на общите събрания на акционерите на дружеството.

Материали за Общото събрание на акционерите

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание 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 общо събрание на акционерите се публикуват и на електронната страница на дружеството.

Съветът на директорите 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.

Съветът на директорите гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез оповестяване на Протокола от общото събрание на акционерите 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. Съгласно устава на дружеството всяка акция дава на своя притежател следните права:

- а) право на един глас в Общото събрание на акционерите;
- б) право на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на акцията;
- в) право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията;
- г) на Общото събрание на акционерите - право на информация относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на ДРУЖЕСТВОТО, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация;
- д) право да придобият предпочитително част от новите акции, издадени при увеличение на капитала, която съответства на дела им в капитала преди увеличението;
- е) право на сведения относно дневния ред на Общото събрание на акционерите съгласно предвиденото в търговския закон и ЗППЦК;
- ж) в предвидените от закона случаи да предявяват искове срещу ДРУЖЕСТВОТО или искове на ДРУЖЕСТВОТО срещу трети лица;
- з) да упълномощят трето лице да ги представлява на Общото събрание на акционерите при спазване на изискванията на закона.

Съветът на директорите 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

Съветът на директорите 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

Съветът на директорите 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 Съвета на директорите, като заинтересуваните лица се изключват от гласуването. При индикации за преминаване на законоустановените прагове по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК Съветът на директорите изготвя мотивиран доклад и инициира свикването и провеждането на общо събрание на акционерите, на което да бъдат подложени на гласуване сделките.

IV. Глава четвърта - Разкриване на информация

Съветът на директорите е приел политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове 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 се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраната медийна агенция до обществеността, 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 изпълнителното ръководство на дружеството 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 Общо събрание на акционерите.

Съветът на директорите 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.

Дружеството 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.

Съветът на директорите на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД счита, че с дейността си през 2016 г. е създадо 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.

V. Глава пета - Заинтересовани лица

Корпоративното ръководство 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.

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

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

Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” 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 характеристики 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. Съветът на директорите 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 от Съвета на директорите се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена 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.

Съветът на директорите в качеството си на одитен комитет идентифицира основните характеристики и особености на системата, включително основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на Съвета на директорите, 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 базата за начина, по който Съветът на директорите на дружеството определя рисковете, които следва да бъдат управлявани. Съветът на директорите на дружеството 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 съответното дружество осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ“ АД, е представено в раздел ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО 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 на 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 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. Съветът на директорите 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.

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

5.1. 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. акционери, притежаващи над 5 на сто от капитала на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД са:

Акционер	Брой акции	% от капитала
Пантазис Михаил Терианос	445 482	9.79
Михаил Пантазис Терианос	1 628 997	35.80
Олга Христос Териану	2 274 985	50.00

През периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г. не е настъпила промяна в броя на акциите, притежавани от акционерите с най-малко 5 на сто от капитала на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД:

Дружеството няма други акционери, които пряко или непряко притежават 5 на сто или повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание.

5.2. 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

„ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД няма акционери със специални контролни права.

5.3. 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 никой от акционерите на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ“ АД.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите на дружеството може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили акции и вписани в книгата на акционерите, най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание на акционерите, съгласно изискванията на ЗППЦК.

На заседание, проведено на 26.04.2010 г., Съветът на директорите на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ“ АД прие решение да бъде извършена процедура по обратно изкупуване на собствени акции на дружеството, на основание разпоредбата на чл. 10 б, ал. 2 от Устава на дружеството във връзка с чл. 187б от ТЗ и на основание чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК в границите определени от чл. 106, ал.2 от Устава на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ“ АД.

Общият брой на притежаваните собствени акции от ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ АД в резултат на обявената процедура по обратно изкупуване на собствени акции към 31.12.2016 г. е 129 845 броя.

Съгласно разпоредбата на чл. 187а, ал. 3 от ТЗ дружеството преустановява упражняването на правата по собствените акции, включително правото на глас, до тяхното прехвърляне.

За участие в Общото събрание акционерите трябва да се легитимират с предвидените в закона, Устава и поканата за общото събрание документи, удостоверяващ 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.

5.4. 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 съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Съгласно чл. 24, ал.1 от Устава на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ“ АД Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите. Той се състои най-малко от три, но не повече от девет лица, като броят на членовете на Съвета на директорите се определя по решение на Общото събрание.

Съгласно чл. 25 от Устава, членовете на Съвета на директорите се избират за срок до 5 (пет) години, като могат да бъдат преизбрани без ограничения. Членовете на СД могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани. Член на СД може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до дружеството. В срок до 6 месеца от получаване на уведомлението дружеството трябва да впише освобождаването му в търговския регистър.

Общото събрание на акционерите на дружеството избира и освобождава членовете на СД.

Уставът на дружеството се изменя и допълва от общото събрание на акционерите. Решенията на Общото събрание за изменения и допълнения в Устава се вземат с мнозинство 2/3 (две трети) от представения капитал.

5.5. 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 съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Съгласно разпоредбите на чл. 28 от Устава на " ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ " АД, Съветът на директорите:

- избира измежду своя състав Председател, Заместник-Председател и един или повече изпълнителни членове, на които възлага управлението и представителството на дружеството;
- подготвя всички документи и материали, които следва да се внесат за обсъждане и решаване от ОС;
- организира и осигурява изпълнението на решенията на ОС;
- организира и осигурява счетоводната отчетност, изготвя и представя годишния финансов отчет пред ОС;
- докладва за дейността на дружеството през изтеклата календарна година пред ОС;
- прави предложение пред ОС на дружеството за разпределение на печалбата;
- планира и координира цялостната дейност на дружеството в организационен и производствен аспект;
- сформира свои помощни органи, определя тяхната компетентност, състав, численост и ръководство;
- планира и координира цялостната дейност на дружеството в организационен и производствен аспект;
- определя и осигурява осъществяването на цялостната стопанска политика на дружеството;
- създава необходимите материални и финансови условия за изпълнението на отделните звена на дружеството;
- взема решение за образуване и закриване, и определя видовете и размера на паричните фондове на дружеството и реда за тяхното набиране и начина за изразходването им;
- приема правила за работата си;
- изгражда вътрешна организационно-управленска структура на дружеството, определя щата на длъжностите, както и изработва условията на трудовите договори с персонала;
- определя функциите и задачите на отделните звена, връзките и взаимоотношенията с тях;
- определя реда за назначаване и освобождаване на персонала, длъжностните характеристики и размерите на трудовите възнаграждения;
- взема решение за откриване и закриване на клонове, за придобиване и/или разпореждане с акции и/или дялове, собственост на дружеството и в други търговски дружества, в страната и чужбина;
- взема решение за придобиване или отчуждаване на недвижими имоти и учредяване на вещни права върху тях, даване на гаранции, сключване на договори за поръчителства, поемане на задължения пи менителници и записи на заповед, придобиване и предоставяне на лицензи;
- взема решения за сключване на договори за инвестиционни кредити и кредитиране на трети лица (получаване и/или предоставяне на заеми), учредяване на ипотека и/или залог върху дълготрайни активи на дружеството;

○ решава и всички оперативни въпроси, свързани с управлението на дружеството, които не са отнесени към изричната компетентност на ОСА, съгласно разпоредбите на закона и Устава.

Съгласно чл.28а от Устава на дружеството, в срок до 5 години от вписване на това изменение на устава на дружеството в търговския регистър, СД може да приема решения за увеличаване на капитала на дружеството с нови 20 000 000 лева чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции. В решението за увеличение на капитала СД определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т.3 от ДР на ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции, размера на емисионната стойност и срока и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката, както и другите обстоятелства, предвидени в нормативните актове.

Съгласно чл.28б от Устава на дружеството, в срок до 5 години от вписване на това изменение на устава на дружеството в търговския регистър, СД може да приема решения за издаване на облигации в лева, евро или друга валута при общ размер на облигационния заем до равностойността на 20 000 000 лева. Видът на облигациите, начинът за формиране на дохода по тях, размерът и всички останали параметри на облигационния заем се определят в решението на СД при спазване на разпоредбите на действащото законодателство и устава.

Съгласно разпоредбите на чл. 10б от Устава на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД, Дружеството може да изкупи собствени акции по реда и при условията, предвидени в ТЗ и ЗППЦК. Дружеството може да извършва обратно изкупуване на собствени акции до размера и при условията, регламентирани в ТЗ и ЗППЦК, както по решение на общото събрание на акционерите, така и по решение на Съвета на директорите за срок не по-дълъг от 18 месеца от датата на решението на съответния орган. Обратното изкупуване на собствени акции по решение на Съвета на директорите може да се извърши без конкретна надлежна делегация за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени му от настоящата разпоредба от устава до 2 години от вписване на настоящите изменения в Търговския регистър. В решението за обратното изкупуване на Съвета на директорите се посочват максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване; условията и реда, при които Съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок не по-дълъг от 18 месеца; минималния и максималния размер на цената на изкупуване, както и инвестиционния посредник, чрез който ще се извърши обратното изкупуване.

6. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи на „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД и техните комитети

„ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД е дружество с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите.

Към 31.12.2016 г. СД на дружеството е в следния състав:

1. Михаил Пантазис Терианос – Изпълнителен директор и Председател на СД
2. Олга Христос Териану – Член на СД
3. Ангелос Парасхакис – независим член на СД

На проведеното на 13.06.2016 г. редовно годишно общо събрание на акционерите „ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ” АД не е прието решение за промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.

През 2016 г. не е назначават или освобождаван прокурист на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите и могат да бъдат преизбрани без ограничения.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани, по решение на общото събрание на акционерите.

Съветът на директорите приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател от своите членове.

Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж в месеца, за да обсъди състоянието на ДРУЖЕСТВОТО.

Всеки член на съвета може да поиска от Председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай Председателят е длъжен да свика заседание, като изпрати уведомления 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.

В уведомлението се посочват задължително: мястото, датата, часът на заседанието и предложеният дневен ред. Уведомяване по предходната алинея не е необходимо в случай, че на предходното заседание присъстващите членове на Съвета са уведомени за мястото, датата, часа и дневния ред на следващото заседание.

Съветът на директорите избира измежду своя състав Председател, Заместник-председател и един или повече изпълнителни членове, на които възлага управлението и представителството на ДРУЖЕСТВОТО.

Съветът на директорите подготвя всички документи и материали, които следва да се внесат за обсъждане и решаване в Общото събрание.

Съветът на директорите организира и осигурява изпълнението на решенията на Общото събрание.

Съветът на директорите организира и осигурява счетоводната отчетност, съставя и внася годишния счетоводен отчет пред Общото събрание.

Съветът на директорите докладва за дейността на дружеството през изтеклата календарна година пред Общото събрание.

Съветът на директорите прави предложение пред Общото събрание на дружеството за разпределение на печалбата.

Съветът на директорите може да сформира свои помощни органи, определя тяхната компетентност, състав, численост и ръководство.

Съветът на директорите планира и координира цялостната дейност на дружеството в организационен и производствен аспект.

Съветът на директорите определя и осигурява осъществяването на цялостната стопанска политика на дружеството.

Съветът на директорите създава необходимите материални и финансови условия за изпълнението на задачите на отделните звена на дружеството.

Съветът на директорите взема решение за образуване и закриване, и определя видовете и размера на паричните фондове на дружеството и реда за тяхното набиране и начина за изразходването им.

Съветът на директорите приема правила за работата си.

Съветът на директорите изгражда вътрешна организационно- управленческа структура на ДРУЖЕСТВОТО, определя щата на длъжностите, както и изработва условията на трудовите договори с персонала.

Съветът на директорите определя функциите и задачите на отделните звена, връзките и взаимоотношенията с тях.

Съветът на директорите определя реда за назначаване и освобождаване на персонала, длъжностните характеристики и размерите на трудовите възнаграждения.

Съветът на директорите взема решение за откриване и закриване на клонове, за придобиване и/или разпореждане с акции и/или дялове, собственост на ДРУЖЕСТВОТО в други търговски дружества, в страната и чужбина.

Съветът на директорите взема решение за придобиване или отчуждаване на недвижими имоти и учредяване на вещни права върху тях, даване на гаранции, сключване на договори за поръчителство, поемане на задължения по менителници и записи на заповед, придобиване и предоставяне на лицензи.

Съветът на директорите взема решение за сключване на договори за инвестиционни кредити и кредитиране на трети лица (получаване и/или предоставяне на заеми), учредяване на ипотека и/или залог върху дълготрайни активи на ДРУЖЕСТВОТО.

Съветът на директорите решава и всички оперативни въпроси, свързани с управлението на дружеството, които не са отнесени към изричната компетентност на Общото събрание на акционерите, съгласно разпоредбите на закона и настоящия устав.

7. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ 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:

13.03.2017 г.

гр.София

За ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ АД:

Михаил Терианос

/Изпълнителен директор/

