



**ДОКЛАД
НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ
НА БИЛБОРД АД
ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА
ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО,
РАЗРАБОТЕНА В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА НАРЕДБА № 48
НА КФН ОТ 20 МАРТ 2013 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ПРИЕТА С РЕШЕНИЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА
АКЦИОНЕРИТЕ, ПРОВЕДЕНО НА 28.09.2020 Г.**

Настоящият доклад е изготвен от Съвета на Директорите на БИЛБОРД АД в съответствие с разпоредбата на чл. 12, ал. 1 от НАРЕДБА № 48 на КФН от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията и представлява самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството към 31.12.2020 г. Докладът съдържа преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през годината и към нея е приложена информация за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година.

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

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД, както и всяко нейно изменение и допълнение, се разработва от Съвета на директорите на дружеството и се утвърждава от Общото събрание на акционерите.

Действащата към настоящия момент Политика е разработена от Съвета на директорите на дружеството съгласно процедурата за приемане на решения от корпоративното ръководство, определена в Устава на дружеството и Правилата за работа на СД на БИЛБОРД АД. В съответствие с нормативните изисквания, Политиката е приета от редовното годишно общо събрание на акционерите на БИЛБОРД АД, проведено на 28.09.2020 г. и отменя Политиката, приета от ОСА на 24.06.2013 г. и е изменена на редовното годишно общо събрание, проведено на 27.06.2014 г.

При разработване на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД са взети предвид всички нормативни изисквания, както и препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

Съгласно действащата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на БИЛБОРД АД дружеството няма създаден комитет по възнагражденията. При определяне на Политиката, Съветът на директорите на БИЛБОРД АД не е ползвал външни консултанти.

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД 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 на съвета и мотивирането им да работят в интерес на компанията и акционерите като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

През отчетната финансова година БИЛБОРД АД е прилагало Политиката 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.

БИЛБОРД АД е оповестило политиката си за възнагражденията посредством публикуването ѝ на корпоративната електронна страница на дружеството.

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

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД през отчетната финансова година дружеството е изплащало на членовете на Съвета на директорите само постоянно възнаграждение, чийто размер е отчитал:

1.1. Задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на дружеството, както и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;

1.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;

1.3. Наличието на съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

В Политиката, като основа за определяне на месечните възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД е приета минималната работна заплата, установена за страната.

През отчетната финансова година всички членове на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД са получавали само постоянни възнаграждения, чийто конкретен размер е одобрен от Общото събрание на акционерите на Дружеството. ОСА от 27.06.2014 г. определи следните възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД.

- brutното месечното възнаграждение на изпълнителния член и председателя на Съвета на Директорите на БИЛБОРД АД в размер на 7 минимални работни заплати, установени за страната,
- brutното месечното възнаграждение на независимите членове на Съвета на Директорите на БИЛБОРД АД в размер на 5 минимална работна заплата, установена за страната.

На проведеното на 28.09.2020 г. редовно годишно ОСА е Приета нова Политика, в която размерът на възнагражденията на членовете на СД на дружеството е запазен.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение на членовете на корпоративното ръководство, поради което не са въведени критерии за постигнати резултати, въз основа на които може да бъде предоставяно променливо възнаграждение.

Разпоредбите на т. 21 и т. 22 на Политиката предвиждат следните принципни възможности, които не са били осъществени през отчетната финансова година:

21. След преоценка на финансово-икономическото положение на дружеството и установяване на обективни и измерими критерии за постигнати резултати, предварително определени в изменение и допълнение на настоящата политика за възнагражденията, БИЛБОРД АД може да предостави като допълнително възнаграждение на членовете на съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

22. 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.

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

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение на членовете на корпоративното ръководство, поради което не са установени и прилагани методи за преценка дали са изпълнени критерии за постигнати резултати.

5. Пояснение относено зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е установявана зависимост между възнагражденията, получавани от членовете на корпоративното ръководство и постигнати резултати.

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

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е предвидена възможност за изплащане на бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство на дружеството.

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

По отношение на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е налице ангажимент на дружеството по отношение на допълнителното доброволно пенсионно осигуряване на членовете на съвета и дружеството няма задължения за внасяне на вноски в полза на директорите за отчетната финансова година.

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

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е предвидена възможност за предоставяне на променливи възнаграждения и респективно не са определени периоди на отлагане на изплащането на такива възнаграждения. Всички членове на СД получават само постоянни възнаграждения.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД са предвидени следните условия и обезщетения при прекратяване на договора само с изпълнителния директор на дружеството:

1. При прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран дружеството не дължи обезщетение.
2. При прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД преди изтичане на мандата, за който е избран не по негова вина дружеството му дължи обезщетение, чийто размер не може да надхвърля 2 негови брутни месечни възнаграждения.
3. Максималният размер на дължимото обезщетение при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на съвета на директорите на БИЛБОРД АД не може да надхвърля 3 негови брутни месечни възнаграждения.
4. При неспазване на срока на предизвестие при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на съвета на директорите на БИЛБОРД АД дължимото обезщетение не може да надхвърля 3 негови брутни месечни възнаграждения.

5. При предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на съвета на директорите на БИЛБОРД АД поради неспазване на клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност длъжното обезщетение не може да надхвърля 3 негови brutни месечни възнаграждения.

6. Общият размер на обезщетенията следва да не надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години.

7. Обезщетения не се дължат, в случай че прекратяването на договора с изпълнителен член на съвета на директорите на БИЛБОРД АД се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на изпълнителния директор.

През отчетната финансова година не е бил прекратяван договор с изпълнителен или друг член на Съвета на директорите на дружеството.

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

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е предвидена възможност за предоставяне на променливи възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство.

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

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е предвидена възможност за предоставяне на променливи възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство.

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

Договорът със Стефан Василев Генчев е сключен преди придобиване на публичен статут от страна на БИЛБОРД АД – през 2003 г. за срок до момента, в който в ТР се впише прекратяването на правомощията му без установен срок на предизвестие за прекратяване.

Договорът с Калин Василев Генчев е сключен преди придобиване на публичен статут от страна на БИЛБОРД АД – през 2003 г. за срок до момента, в който в ТР се впише прекратяването на правомощията му без установен срок на предизвестие за прекратяване.

Договорът с Борислав Христов Борисов - Независим член на Съвета на директорите е сключен през м. юли, 2014 г. за срок до момента, в който в ТР се впише прекратяването на правомощията му без установен срок на предизвестие за прекратяване.

Договорът с Асен Георгиев Костадинов – независим член на Съвета на директорите е сключен през м. ноември, 2018 г. за срок до момента, в който в ТР се впише прекратяването на правомощията му без установен срок на предизвестие за прекратяване.

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

За 2020 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са начислените следните възнаграждения:

Трите имена	Позиция	Бруто лева
Калин Василев Генчев	Председател на СД	51 240.00
Стефан Василев Генчев	Изпълнителен член на СД	51 240.00
Борислав Христов Борисов	Независим член на СД	36 600.00
Асен Георгиев Костадинов	Независим член на СД	36 600.00

За 2020 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са получавали други материални стимули.

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

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

Възнагражденията за 2020 г., начислени на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са посочени в т. 13 от този Доклад.

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

През 2020 г. никой от членовете на Съвета на директорите не е получавал други материални и нематериални стимули от дружества от същата група.

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

През 2020 г. никой от членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е получавал възнаграждение от дружеството под формата на разпределение на печалбата и/или други бонуси от БИЛБОРД АД.

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

Стефан Василев Генчев – Изпълнителен член на Съвета на директорите, освен договор за управление в БИЛБОРД АД има сключен и трудов договор, по който е получил общо брутно годишно трудово възнаграждение в размер на 81 143.90 лв.

Калин Василев Генчев – Председател на Съвета на директорите, освен договор за управление в БИЛБОРД АД има сключен и трудов договор, по който е получил общо брутно годишно трудово възнаграждение в размер на 80 286.50 лв.

Другите членове на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не предоставят услуги на БИЛБОРД АД извън обичайните им функции на членове на СД, за които дружеството дължи допълнителни плащания.

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

През 2020 г. не са прекратявани договорите и не са били изплащани и/или начислявани обезщетение по повод прекратяване на функциите на членове на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД.

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

През 2020 г. никой от членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е получавал непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" -"д".

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

През 2020 г. по отношение на никой от членовете на съвета на директорите на БИЛБОРД АД не са налице предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет.

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

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

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

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

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

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД не е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на дружеството или други схеми за стимулиране въз основа на акции на членовете на корпоративното ръководство.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне:

(хил. лв.)

Година	2015 г.	2016 г.	Изменение 2016г. спрям о 2015 г. %	2017 г.	Изменение 2017г. спрям о 2016 г. %	2018 г.	Изменение 2018г. спрям о 2017 г. %	2019 г.	Изменение 2019г. спрям о 2018 г. %	2020 г.	Изменение 2020г. спрям о 2019 г. %
--------	---------	---------	--	---------	--	---------	--	---------	--	---------	--

Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година	106 560	120 960	14%	145 403	20%	172 380	19%	161 280	-6%	175 680	9%
Среден размер на възнаграждение на член на СД за година	26 640	30 240	14%	32 312	7%	34 476	7%	40 320	17%	43 920	9%
Резултати на дружеството - печалба	-1 564 852	175 204	-111%	260 264	49%	330 094	27%	-2 415 478	-832%	-7363 997	205%
Среден размер на възнаграждение на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори за година	10 705	12 154	14%	11 029	-9%	10 882	-1%	10 721	-1%	10 676	0%

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение

Членовете на Съвета на директорите не получават променливо възнаграждение.

18. информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13 от Наредба 48 на КФН, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени

В Политиката не са посочени извънредни обстоятелства, при които дружеството временно може да не прилага част от политиката и през 2020 г. не са извършвани отклонения от процедурата за прилагането ѝ.

Информация относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на съвета на директорите на БИЛБОРД АД за следващата финансова година

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД е разработена така, че да бъде прилагана за продължителен период от време. Политиката се преразглежда най-малко веднъж на всеки 4 години, както и когато са необходими съществени изменения и/или допълнения в нея или това е необходимо за постигане на бизнес целите и съобразяване с дългосрочните интереси и устойчивост на дружеството.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад Съветът на директорите на БИЛБОРД АД не е констатирал необходимост от приемане на промени в приетата и утвърдена от ОСА на дружеството Политика за възнагражденията на членовете на корпоративното ръководство.

Дата на подписване
и одобрение за издаване:
31.03.2021 г.
гр. София

За БИЛБОРД АД
Стефан Генчев
/Изпълнителен член на СД/