

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ На основание чл.100н, ал.7, т.1 от ЗППЦК

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Информация дали емитентът спазва по целесъобразност:

а) кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя,

От датата на придобиване на публичен статут на „БГ АГРО“ АД, дейността на Съвета на директорите е осъществявана съобразно Националния кодекс за корпоративно управление, създаден през октомври 2007 г. и утвърден от Националната комисия по корпоративно управление, последващо изменен през февруари 2012 г. и април 2016 г.

б) друг кодекс за корпоративно управление;

Дружеството не спазва друг кодекс за корпоративно управление.

в) информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса по буква "а" или буква "б";

Дружеството не прилага практики на корпоративно управление в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Обяснение от страна на емитента 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 емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление – основания за това;

2.1. Председателят на Съвета на директорите не е независим член – но е спазено изискването - един от тримата членове да е независим съгласно чл.116 ал.2 от ЗППЦК.

2.3. Препоръчително е устройствените актове на дружеството да определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции.

Към момента устройствените актове на дружеството не съдържат такива изисквания и ограничения, тъй като в дружеството се прилага политика на елиминиране на риска от евентуална заинтересованост и извършване на конкурентна дейност в резултат на участието в други дружества.

2.4. На Изпълнителния директор задължително се изплаща постоянно възнаграждение в месечен размер, определен с решение на Общото събрание на акционерите.

За Отчетния период 01.01-31.12.2017 г. не е изплащано променливо възнаграждение, както е препоръчително.

Според финансовите резултати Съветът на директорите може да заложи в проекта за политиката за възнагражденията – възможност за допълнителни стимули и да предложи за гласуване пред Редовното годишно общо събрание на акционерите за 2018 г.

2.5. Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо

В Устава на БГ АГРО не е предвидена възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) на акционери в Общото събрание на акционерите.

Това е възприето с оглед ограничаване на възможностите за злоупотреби и преследването на по-голяма сигурност досежно това, че правото на глас се упражнява от лицето, на което принадлежи и съобразно волята му.

Предоставена е възможност за упълномощаване чрез електронни средства, като в поканата за ОСА се обявява най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане;

Системата за вътрешен контрол на БГ АГРО АД гарантира, че дружеството извършва дейността си съгласно действащото законодателство, съдейства за постигане на оптимална оперативна ефективност, коректност и надеждност на финансовото отчитане.

Вътрешният контрол е цялостен процес, интегриран в дейността на дружеството, осъществяван от органите на управление и от служителите на различните йерархични нива от организационната структура. Ключова роля имат ръководителите от всички управленски нива, които съобразно функциите си и йерархията управляват ръководените от тях звена и организират вътрешния контрол в тях. Редовите служители в дружеството също участват и имат конкретни роли в осъществяването на вътрешния контрол, съобразно компетентността си, описани подробно в длъжностните им характеристики. Те представят на ръководството всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиката на фирмата.

- *Контролна среда*

Етични принципи и правила, свързани с процедурите на счетоводството и финансовото отчитане и отчетност

Ръководството комуникира и налага спазване на установени правила и етични ценности от служителите. Изключително мотивиращ е личният пример на мениджърите относно визията, мисията, ценностите на дружеството. Тези ценности се явяват рамката, спрямо която е изградена контролната среда. Те са повлияли върху ефективността на проектирането на моела, администрирането и текущото наблюдение на останалите компоненти на вътрешния контрол в областта на счетоводната дейност и финансовата отчетност. Етичните принципи, които ръководят професионалното поведение и следва да се спазват от всички лица, ангажирани пряко или косвено в счетоводната дейност и процесите, свързани с финансовото отчитане са: обективност, безпристрастност, независимост, консервативност, прозрачност, методологическа обоснованост, последователност и използване на независими експерти. Тези принципи се прилагат на всички етапи на финансово отчитане при избор на счетоводна политика, счетоводно приключване, изготвяне и прилагане на приблизителни счетоводни оценки,

както и изготвянето на публични и управленски финансови отчети, на други публични доклади и документи, съдържащи финансова информация.

Управленски органи, отговорни за отделните компоненти на цялостния процес по счетоводство и финансово отчитане

Ясно дефинираните отговорности на служителите на всички нива изключително улеснява процеса на проследяемост и контрол на дейността на в компанията и в случай на възникнал проблем, води до своевременното му и бързо отстраняване. Отговорностите са разпределени според компетентността на всеки служител, описани са в длъжностната му характеристика, неразделна част от трудовия договор, по който е назначен.

Органите на управление на БГ АГРО АД са: Съветът на директорите и Общото събрание на акционерите, задълженията и правомощията им са описани в Устава на дружеството. Чрез тях се осъществява надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите и процесите за преглед на ефективността на вътрешния контрол на предприятието. Одитният комитет на „БГ АГРО“ АД отговаря за процедурата за подбор на одитор. Обсъждат се кандидатурите, извършва се преглед на независимостта им в съответствие с действащото законодателство и се дава препоръка за одобрените кандидати, които се гласуват на редовното годишно Общо събрание на акционерите.

В „БГ АГРО“ АД системата за вътрешен контрол е установена в резултат на съгласувана практика между членовете на Съвета на директорите. Преимуществено вътрешният контрол се упражнява от Изпълнителния директор.

Организационна структура на компанията:

Съвет на директорите – Председател, Изпълнителен директор, Член на Съвета на директорите; ръководители на структурни звена; оперативно управленско равнище – управляват дейността на изпълнителите, експерти, служители. Изградени са ефективни канали за комуникации между различните йерархични нива, система за възлагане на задачи, даване на инструкции, консултации, одобрение на решения, плащания.

Политика и практика, свързани с човешките ресурси

При наемане на нови служители, подборът е насочен към кандидати със съответните личностни и професионални данни и образователен ценз. Процесът се менажира от експерт Човешки ресурси и с помощта на специализирани агенции за изследване на поведенческата психология.

В БГ АГРО регулярно се провеждат обучения за всички нива от организационната структура. Това способства за повишаване на ефективността и професионализма на екипа и адаптивността му към промените, свързани с обновяване и разширяване на дейността на компанията, както и към новите тенденции в средата, в която оперира компанията. Политиката за обучения включва анализи на потребностите на различните отдели и годишен план-график за вътрешнофирмени и външни обучения и семинари, според нуждите на служителите.

Оценка на риска, свързан с финансово отчитане

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството като имат ключова роля в процес на постоянно идентифициране, наблюдение и контрол на бизнес рисковете, включително за установяване на контрол

на ефектите от тях, които оказват и пряко влияние върху отделни процеси и обекти на финансовото отчитане на Дружеството. От тях се осигурява цялостния мониторинг на процеса по управление на рисковете.

Рисковите фактори, имащи отношение към надеждната финансова отчетност в Дружеството, са дефинирани като:

- Външни рискове – промяна на бизнес средата и пазарната среда; дейността на конкурентите; промяна в законовата и регулаторна рамка; промени в ключови доставчици и клиенти; действия от външни лица; развитие на дружествата, в които то държи значителни инвестиции под формата на участия в пакиталите на други предприятия и/или предоставени заеми;

- вътрешни рискове – промяна на технологичната база на Дружеството, начина на използване на неговите активи и ресурси, нови дейности; промени в МСФО; промени в персонала, свързан с финансовото отчитане, промени в информационните системи, грешки в работата или недостатъчни знания на персонала, приложение на приблизителни оценки, с или без участието на външни експерти.

Рисковите фактори се следят от Ръководството на Дружеството, а общото наблюдение на процеса на управление на рисковете, свързани с финансовото отчитане се осъществява от одитния комитет.

Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като минимизира риска, свързан с колебанията на нивата на финансовите пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове са изброени по-долу:

- Валутен риск
- Лихвен риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск

По-детайлно са разгледани в т.V „Управление на риска“ на Доклада за дейността на Дружеството за 2017 г.

Информационна система

Информационната система на Дружеството включва хардуерни компоненти, софтуер, хора, процедури и данни. Използваният софтуер е съобразен със спецификите на дейността на Дружеството и неговите дъщерни дружества. През текущата година динамиката в информационната система се осигурява чрез необходимите иновации със съвременни технически средства, усъвършенстване на обработка и представяне на информацията и повишаване на квалификацията на персонала в хода на дейността. Информационната система има заложен ясни права на достъп, права и отговорности на лицата работещи с нея. Основни канали за комуникация към екипите са лични срещи, електронни средства, имейли, оперативки, ежедневна обратна връзка със служител – ръководител.

- *Контролни дейности*

Контролните действия, които са включени в разработените вътрешни контроли, включват: прегледи на изпълнението и резултатите от дейността; обработка на информацията; физически контроли и разделение на задълженията и отговорностите.

Общите контроли, които имат отношение към финансовото отчитане, могат да бъдат категоризирани като процедури, свързани с прегледи и анализи на финансовите показатели и входящите данни за тях, чрез които се представя във финансовите отчети изпълнението и резултатите от дейността на Дружеството. Те включват прегледи и

анализи на физически отчетени данни за резултати спрямо бюджети, прогнози и предходни периоди.

Заложени са контроли в информационните системи на Дружеството като проверка на математическата точност, поддържане и преглед на сметки и оборотни ведомости, автоматизирани контроли за проследяване на номерации, ограничаване на достъпа до програми и данни.

Прилагат се и физически контроли, осигуряващи физическа сигурност на активите и периодични инвентаризации, за които са въведени процедури за своевременно анализиране на резултатите от тях и вземане на решения за счетоводното им отчитане.

- *Текущо наблюдение на контролите*

Цел на ръководството на Дружеството е да установи и поддържа непрекъснат и ефективен вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали работят по предвидения начин и дали са модифицирани спрямо променените условия. Текущото наблюдение на контролите може да включва дейности като преглед от ръководството дали своевременно се изготвят различните отчети – външни и вътрешни, доколко данните в тях са потвърдени, оценка по спазването на политиките и процедурите по осъществяване на рутинни процеси (продажби и доставки). Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. 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.

Към 31.12.2017 г. не са налице предложения за покупка на ценни книжа на БГ АГРО АД по смисъла на Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане;

4.1. 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 31.12.2017 г., акционерите, притежаващи пряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството са:

Ненко Илиев Ненков притежава 26 912 817 бр. акции, представляващи 66,686% от капитала на дружеството;

Даниел Илиев Ненков притежава 7 194 656 бр. акции, представляващи 17,827% от капитала на дружеството.

Не са известни данни за акционери, притежаващи косвено 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, както и косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия.

„БГ АГРО“ АД притежава пряко дялово участие в следните търговски дружества: „БГ АГРО Земеделска Компания“ ЕООД, „БГ АГРО Търговска Компания“ ЕООД, „БГ АГРО Растителна Защита“ ЕООД, „БГ АГРО Складово стопанство“ ЕООД, „БГ АГРО Иновации и Инвестиции“ ЕООД, „Булпорт“ ЕАД, „Канопус Процесинг“ ЕООД и „Агри Лаб Контрол“ ЕООД. В качеството си на едноличен собственик на

капитала на „БГ АГРО Растителна Защита“ ЕООД, „БГ АГРО“ АД контролира дружеството „БГ АГРО - Шумен“ ЕООД, а в качеството си на едноличен собственик на капитала на „БГ АГРО Земеделска компания“ ЕООД - „БГ АГРО - Абритус“ ЕООД. Към датата на декларацията за корпоративно управление БГ АГРО АД притежава пряко дялово участие и в БГ АГРО Плодова компания ЕООД.

4.2. Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Няма акционери на „БГ АГРО“ АД със специални права на контрол.

4.3. Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на Системата за контрол при упражняване на правото 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;

Няма такива ограничения върху правата на глас.

4.4. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор;

Съгласно устава на „БГ АГРО“ АД дружеството се управлява с едностепенна система на управление – Съвет на директорите. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически или юридически лица. Уставът на БГ АГРО предвижда, че Съветът на директорите са състои от три до девет физически и/или юридически лица. Юридическото лице – член на Съвета определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите се избират и освобождават с решение на Общото събрание на акционерите, прието с обикновено мнозинство от представения капитал. Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите и гаранцията за управлението им.

Съгласно ЗППЦК и чл. 29, ал. 3 от Устава, не могат да бъдат избирани за членове на Съвета на директорите лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

Съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 27, ал. 2 от Устава най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат „независими лица“. „Независим“ означава, че съответният директор не може да бъде: 1/ служител в публичното дружество; 2/ акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице; 3/ лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество; 4/ член на управителен или контролен орган, прокурор или служител на търговско дружество или друго юридическо лице, което е в такива отношения с Дружеството; не е свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Приемането на решения за изменения и допълнения на устава на „БГ АГРО“ АД е от компетентността на Общото събрание на акционерите. Тези решения се вземат с мнозинство 2/3 от представения капитал.

4.5. Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;

Понастоящем Съветът на директорите на „БГ АГРО“ АД не разполага с правомощието да взема решения за емитиране на акции.

По отношение на обратното изкупуване на акции правомощията на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД са съобразно чл. 187б. от Търговския закон и са в зависимост от решението на Общото събрание на акционерите.

По решение на Общото събрание на акционерите, дружеството може да издава и привилегирани акции с гарантиран и/или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от действащото законодателство. Дружеството не може да издава привилегирани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Членове на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД към датата на изготвяне на настоящия доклад са:

- Ненко Илиев Ненков – Председател на Съвета на директорите;
- Даниел Илиев Ненков – Изпълнителен директор;
- Ваня Атанасова Беевска - Член на Съвета на директорите.

„БГ АГРО“ АД се представлява от Председателя на Съвета на директорите Ненко Ненков и от Изпълнителния директор Даниел Ненков, заедно и поотделно.

Органи на управление на „БГ АГРО“ АД са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. Членовете на съвета на директорите, които не са акционери, участват в Общото събрание без право на глас.

Компетентност на Общото събрание:

- Изменя и допълва устава на „БГ АГРО“ АД;
- Увеличава и намалява капитала;
- Преобразува и прекратява „БГ АГРО“ АД;
- Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнагражденията им;
- Назначава и освобождава дипломирани експерт – счетоводители;
- Одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначения експерт – счетоводител;
- Решава издаването на облигации;
- Назначава ликвидатори при прекратяване на „БГ АГРО“ АД, освен в случаите на несъстоятелност;
- Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- Дава предварително съгласие за разпоредителни и обезпечителни сделки, превишаващи половината от активите по баланса на „БГ АГРО“ АД;
- Създава други фондове, извън фонд „Резервен“, като определя целите и начина на разходване на средствата им;

Компетентност на Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД:

- Взема решение за закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- Взема решение за съществена промяна на дейността на "БГ АГРО" АД;
- Взема решение за съществени организационни проблеми;
- Взема решение за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за "БГ АГРО" АД, или прекратяване на такова сътрудничество;
- Взема решение за създаване на клон;
- Избира Председател, Изпълнителен член и овластено да представлява "БГ АГРО" АД лице, както и приема решение за оттегляне на овластеното и оттегляне на избора на Изпълнителен член;
- Участие и прекратяване на участие в търговски и граждански дружества, както и прехвърляне на дялове или акции от такива дружества на трети лица;
- Приема предварителни решения за сключване на сделки по т.9
- Назначава комисия за регистрация и проверка на кворума на Общото събрание;
- Приема предварителни решения за сключване на договори за банков кредит и заем, издаване на записи на заповед и др. Сделки, посочени в устава на дружеството.

Като административен орган на „БГ АГРО“ АД понастоящем функционира Изпълнителният директор, който упражнява цялостната функция по организация и контрол на дейността на служителите в дружеството.

Тъй като дружеството е с едностепенна система на управление, надзорни органи в смисъл на „Надзорен съвет“ не функционират.

Съгласно чл. 107 от Закона за независимия финансов одит в дружеството се създава одитен комитет. Към 31.12.2017 г. Одитният комитет на „БГ АГРО“ АД, избран с решение на Общото събрание на заседание от 12.06.2018 г., е в състав: Теодора Николаева Василева, Дияна Викторова Желева и Ваня Атанасова Беевска, с мандат от 3 години от датата на избора. Основните функции на Одитния комитет са:

1. да информира Съвета на директорите за резултатите от независимия одит, като пояснява по какъв начин този одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;

2. да извърши преглед на независимостта на външния одитор на предприятието в съответствие с изискванията на нормативната уредба, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното дружество и да представи оценка на съдържанието на последния годишен доклад за прозрачност, публикуван от одитора;

3. да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му;

4. да издаде препоръка за избор на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието;

5. при необходимост да обсъди с одитора заплахите за неговата независимост и да предприеме предпазни мерки за намаляване на тези заплахи при условията, посочени в закона;

6. да уведомява Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори за всяко дадено одобрение, свързано с дейността на одитора по реда на закона;

7. да отчете дейността си пред общото събрание на акционерите веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет

8. да представи доклада за дейността си пред Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в законовия срок.

VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента 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.

В БГ АГРО АД се отхвърля всяка форма на дискриминация и се следи за спазване на многообразието. Този основен принцип се прилага при подбора на служителите - всички имат равни права за кандидатстване и еднакви шансове за последващо бъдещо развитие. В дружеството на всички нива работят различни по пол, възраст и професионален опит хора. Визията в БГ АГРО АД е, че различията са източник на предимства - всеки служител е ценен и със своите уникални способности допринася за осъществяването на мисията на компанията. Компанията предоставя възможности за стажантски програми за студенти в различните отдели (обявени на уебсайта www.bgagro.bg). Ежегодно екипите се разширяват с наемане на нови млади хора, инвестира се в тяхното обучение, след което се интегрират успешно и работят добре в екип заедно със служителите с по-дълъг професионален опит. Част от това многообразие е женското присъствие на всички нива и дейности в компанията. От учредяването на БГ АГРО АД до момента - един от членовете на Съвета на директорите е жена. Голям процент са жените на ръководни длъжности в различните отдели. Преобладаващо служителите на „БГ АГРО“ АД са от женски пол. Стриктно се спазват добрите социални практики.

Дата: 23 март 2018 г.

Изпълнителен директор:



/Даниел Ненков/