ДЕКЛАРАЦИЯ

ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА „ЛАВЕНА“ АД

съгласно чл.40 от Закона за счетоводството и чл.100н, ал.8 от ЗППЦК

Настоящата декларация за корпоративно управление на „Лавена“ АД представлява неразделна част от Годишния доклад за дейността на дружеството.

I. Информация по чл.100н, ал. 8, т. 1 от ЗППЦК

Доброто корпоративно управление е съвкупност от взаимоотношения между Управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни - служители, контрагенти, кредитори на дружеството, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло. Дружеството е приело да спазва Националния кодекс на корпоративното управление, одобрен от заместник-председателя на КФН, достъпен на интернет страницата на Комисията.

Основните цели, които си поставя на „Лавена” АД с изпълнението на Програмата за корпоративно управление е стабилно и устойчиво развитие на фирмата, високи стандарти на фирмено управление и подобряване на бизнес средата в интерес на акционерите и заинтересуваните лица.

„Лавена“ АД установява определен набор от изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на дружеството:

- равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;
- Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото състояние, резултатите, собствеността и управлението на дружеството
- осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи и възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи.

Декларацията за корпоративно управление на „Лавена“ АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай", който означава, че препоръките му се спазват и ръководството на Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление с характера и обема, предвидени в НККУ. Действията на ръководството на Лавена АД са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Дружеството. Съветът на директорите на „Лавена“ АД спазва Програмата за добро корпоративно управление, която е съобразена с действащата нормативна

уредба, международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и Националния Кодекс за корпоративно управление.

Съветът на директорите на „Лавена“ АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите. Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение, определен от Общото събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите. Всички членове отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на Дружеството. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от три физически лица, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Двама от членовете на Съвета на директорите не са независими членове, доколкото единият е член на Управителния орган на дружеството, а другият е служител в дружеството. Независимо от това, структурата на съвета на директорите е в съответствие със законовите изисквания. 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, управленска и професионална компетентност.

Съветът на директорите разработва ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, която се одобрява от Общото събрание на акционерните/ОСА/. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията. ОСА на дружеството може да гласува на членовете на СД допълнителни възнаграждения под формата на тантиеми в зависимост от реализираните финансови резултати. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и актове на дружеството.

Акционерите следва да имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на СД, както и до информация относно получените от тях възнаграждения. Информация за възнагражденията на членовете СД се разкрива в Годишния доклад за дейността.

Членовете на Съвета на директорите се стремят да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Съветът на директорите на Лавена” АД спомага за оптимизиране на производствения процес, съкращаване на разходите и повишаване на конкурентоспособността. В съответствие с принципите за добро корпоративно

управление, Съветът на директорите акцентира върху поддържането на ефективна комуникация с акционерите, контрагентите и други заинтересувани лица във връзка с управлението и дейността на „Лавена" АД, отчитането на обществения интерес, разкриването на информация, изграждането на по-голямо доверие и прозрачност в отношенията между заинтересованите лица.

Съветът на директорите на „Лавена" АД прилага и спазва в своята дейност правилата и нормите на Националния кодекс за корпоративно управление/НККУ/, одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор. Съветът на директорите насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно пазарните условия и изгражда стратегии за развитието му в интерес на акционерите. Управлението на дружеството се базира на законовите нормативни документи и следните вътрешни основни документи - Устав на „Лавена" АД, Правила за работа на Съвета на директорите и Политика за възнагражденията.

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите предлага на Общото събрание на акционерите на Дружеството да избере Одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството. Одитният комитет на Лавена АД е в състав от трима души, с 3 - годишен мандат определен от ОСА. Членовете на Одитния комитет отговарят на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Действащият в „Лавена" АД Одитен комитет наблюдава задължителния одит на Годишния финансов отчет, ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие.

Одитният комитет отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва на Съвета на директорите да изготви предложение до Общото събрание на акционерите за назначаване на одитор за извършване на одит на Годишния финансов отчет за текущата година. Одитният комитет изготвя доклад, който се представя на Съвета на директорите, Общото събрание на акционерите и Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори. Докладът на одитния комитет е част от разкриваната информация.

Ръководството на Дружеството утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове. Във връзка с изискванията на ЗППЦК и на устройствените актове на дружеството за задължителното предоставяне на информация на Комисията за финансов надзор и на обществеността ръководството на „Лавена" АД прилага последователна 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. „Лавена" АД гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема

информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки. „Лавена“ АД изготвя индивидуални междинни и годишни неконсолидирани и консолидирани отчети, за разкриване на информация и своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството, неговото управление, оперативната му дейност и акционерната му структура.

В изпълнение на законовите разпоредби „Лавена“ АД има сключен договор със „Сервиз Финансови Пазари“ ЕООД за оповестяване на регулираната по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа информация пред обществеността, регулирания пазар и КФН. Информацията е достъпна на съответните електронни адреси на медиите www.x3news.com, както и на корпоративния сайт на „Лавена“ АД - www.lavena.bg.

На корпоративния сайт на дружеството се публикува следната информация:

- основна, идентифицираща дружеството търговска и корпоративна информация;
- финансови отчети за последните 10 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред.
- Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, вкл.информация за разпределените от дружеството дивиденти за този период;
- информация за предстоящи събития;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството;
- на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;
- информация за одиторите
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти.
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон.
- информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.

Съветът на директорите организира изпълнението на законовите регламенти за разкриване на регулирана информация пред Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса - София АД, Централен депозитар, инвестиционната общност и на Интернет страницата на дружеството, обновена и актуализирана ежегодно.

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК - 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;

„Лавена“ АД спазва всички части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а", освен Глава VI “Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници”, която е неприложима за Дружеството.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК - описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане;

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 ежегодно приема Бизнес-план за дейността на дружеството за предстоящата година, съобразен с актуалната икономическа ситуация и въздействието й върху пазарната политика. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на Бизнес-плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности в дейността на дружеството. Планира се реализация на инвестиционни проекти с цел усъвършенстване на технологичните процеси и модернизиране на оборудването за повишаване икономическата ефективност на производството и осигуряване висока конкурентоспособност на дружеството. Организира се оптималното финансиране на инвестиционните проекти. Дейността на ръководството се подпомага от Комитет по качеството, който осъществява контрол по спазване на процедурите заложени в системата за управление на качеството ISO 9001:2008.

Съветът на директорите следи за резултатите от дейността на дружеството. Всяко тримесечие се осъществява ефективен контрол върху резултатите от дейността на дружеството и изпълнението на Бизнес плана като се прави обстоен анализ на всяка дейност и при необходимост се приемат решения за коригиращи действия. По този начин се осъществява вътрешния контрол и управлява риска от непредвидени проблеми, предизвикани от финансово-икономически кризисни ситуации.

Съветът на директорите осигурява и контролира интегрираното функциониране на система за счетоводна и финансова отчетност. Извършва се ежемесечно приключване и се анализират резултатите по отчетност, контрол и анализ на материалните разходи и обезпеченост на производството с необходимите материални ресурси.

Съветът на директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит. Ежегодно Общото събрание на акционерите назначава одитор за извършване одит на Годишния финансов отчет, съгласно изискванията на Закона за независим финансов одит и да установи дали финансовият отчет е представен достоверно, във всички съществени аспекти, или дали дава вярна и честна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на одитираното предприятие към датата на финансовия отчет, в съответствие с приложимата счетоводна база. При избора на одитор се спазва ротационния принцип. Докладът на одитора е неразделна част от Годишния финансов отчет.

Съветът на директорите планира и извършва дейности по организиране на активна социална политика. Осигуряването и контрола върху здравословните и безопасни условия на труд в дружеството е основно задължение. Анализ на травматизма се извършва всяко тримесечие и планират своевременни мерки за подобряване на условията за труд. Дейността на Съвета се подпомага от Комитет по условия на труд.

Опазването на околната среда е дейност с много висок приоритет за Съвета на директорите. Дейността на дружеството е приведена в съответствие с нормативните изисквания. Осигурен е ефективен мониторинг за влияние на производството върху околната среда и недопускане екологично замърсяване.

Периодично се оповестява на информация за дейността и финансовите отчети на дружеството, в т.ч. оповестяване информация за извършени сделки от съществен характер за дружеството и за конфликт на интереси. Осигуряват се срещи с акционери и се предоставя необходимата и допустимата информация. Осигурява се равнопоставеност на всички акционери, в т.ч. на миноритарните и чуждестранните за своевременна и разбираема информираност.

Съветът на директорите се отчита ежегодно за дейността си и резултатите от нея пред Общото събрание на акционерите. Информация за предстоящите Общи събрания на акционерите на дружеството се оповестява своевременно. Отправя се покана за участие към акционерите. Оповестяват се взетите решения на проведените Общи събрания на акционерите на дружеството. Информацията се публикува и на Интернет страницата на дружеството.

IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК - 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;

Дружеството няма участия в капитала на други търговски дружества с изключение на държерните си дружества. Дружеството няма акции, които да дават специални права на контрол. Не са налице 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.

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на „Лавена“ АД са уредени в Устава на дружеството. Правомощията на членовете на Съвета на директорите на „Лавена“ АД са посочени в Устава на дружеството. Правата да се емитират или изкупуват обратно акции са в компетентността на Общото събрание на акционерите, съгласно Устава на дружеството.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК - състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети.

Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от три физически лица, отговарящи на изискванията на чл.234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време. Съставът на Съвета на директорите е описан в Годишния доклад за дейността на дружеството.

Съветът на директорите:

- управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите. Съветът на директорите установява и контролира стратегическите насоки за развитие на Дружеството.
- спазва законовите, нормативните и договорните задължения, съобразно приетия Устав на Дружеството и приетата Програма за добро корпоративно управление.
- дефинира и следи за спазването на политиката на Дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите.
- По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.
- изготвя годишен доклад за дейността си и с него се отчита пред Общото събрание на акционерите.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на дружеството. Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между

своите членове. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изискват заеманата от тях позиция. След избирането им, новите членове на Съвета на директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са регламентирани в Договорите за управление на членовете на Съвета на директорите. Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се представя в годишния отчет на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери на дружеството имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители. Корпоративното ръководство на дружеството осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

VI. **Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК - не е приложима за Лавена АД, тъй като е дружеството е със статут на средно предприятие.**

23 Март 2018 г.

Град Шумен

Декларатор:

Константин Шаламанов

Изпълнителен директор на „Лавена“ АД