

М+С ХИДРАВЛИК АД

ДОКЛАД

за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите

Този доклад е изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 на КФН и касае прилагането от Дружеството на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите. Политиката е приета от редовното годишно общо събрание на акционерите през 2014 година. Докладът съдържа програма за прилагането и през следващата година и преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през годината. Политиката за възнагражденията се прилага за първи път.

I. Прилагане на Политиката за възнагражденията през отчетния период

В съответствие с изискванията на Наредба № 48 Дружеството предоставя следната информация относно прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите през 2014 г.:

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 е разработена в съответствие с изискванията на Наредба № 48, като отчита и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, и е приета от редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството през 2014 година.

В съответствие с политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите в Дружеството не е създаден Комитет по възнагражденията, а спазването на политиката на възнагражденията се наблюдава от независимите членове на съвета на директорите. При разработване на Политиката не са ползвани външни консултанти.

2. информация относно относителната тежест на променливото и постоянно възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи:

Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение, чийто вид, размер и срок, за който са дължими, се определя с решение на Общото събрание на акционерите и се изплаща при условията и в сроковете на склучените между тях и Дружеството договори за управление.

Постоянното възнаграждение представлява плащанията, които не се формират въз основа на оценка на изпълнението и включва възнагражденията с постоянен характер, които са определени точно или са еднозначно определями и са съгласно действащото законодателство.

Променливото възнаграждение е елемент от общото възнаграждение под формата на тантиemi, премии, бонуси, облаги – свързани с пенсиониране, и други материални стимули и финансови инструменти, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността.

На проведено редовно годишно общо събрание на акционерите през 2014 г. е взето решение на всеки от членовете на СД да се изплаща постоянно възнаграждение, част от което се изплаща ежемесечно а друга част на три месеца. Към датата на ОСА, членовете на СД не са получавали променливо възнаграждение за дейността си през 2014 година.

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 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството:

Не са предоставяни опции върху акции, вкл. акции на дружеството, права за придобиване на финансови инструменти или друг вид променливо възнаграждение. Критериите за постигнатите резултати през 2014 година, въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение, са резултатите от дейността и други нефинансови показатели, определени в Политиката на дружеството.

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

Възнагражденията на членовете на СД са формирани въз основа на резултатите от дейността. Критериите, за постигнатите резултати през 2014 година, въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение са следните:

1. Резултати от дейността:

(а) размер и динамика на EBITDA (печалбата на дружеството преди лихви, данъци, обезценка и амортизации) – 2014 година - 19593 хил. лева, 2013 година - 18510 хил. лева, ръст от 11%.

(б) размер и динамика на незавършеното производство – В края на 2014 година – 2943 хил. лева а в края на 2013 год. - 2933 хил. лева. Незавършеното производство е практически без изменения, въпреки 5-процентния ръст на продажбите. Същевременно то е само 3% от продажбите на продукция.

(в) размер и динамика на вземанията – В края на 2014 година - 19668 хил. лева а в края на 2013 година – 20754 хил. лева. Вземанията намаляват въпреки 5-процентния ръст на продажбите, като същевременно са 22% или по-малко от 1/4 от продадената продукция.

2. Нефинансови показатели: видно от годишния доклад, въз основа на отчета за изпълнението на конкретно набелязаните инициативи е направена оценка на цялата Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на М+С Хидравлик АД. Дейността на Съвета на директорите през 2014 година е била в съответствие с утвърдената програма. Спазвани са и са прилагани приетите от предприятието стандарти и системи за управление на качеството.

Резултатите по т. 1 са много добри и във връзка с изпълнението на нефинансовите показатели по т. 2 предлагаме на Общото събрание на акционерите да разпредели част от печалбата на дружеството за 2014 година като допълнително възнаграждение за всеки член от Съвета на директорите под формата на тантиemi.

На основание чл. 4 от Политиката за възнагражденията, изплащането на 40% от определеното в решението на общото събрание на акционерите променливо възнаграждение се разсрочва за период от 3 години.

5. пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати:

Определената от общото събрание на акционерите постоянна част от възнаграждението за всеки от членовете на съвета на директорите е обвързана с нетните приходи от продажби и с печалбата на Дружеството.

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

На проведено редовно годишно общо събрание на акционерите през 2014 г. е взето решение на всеки от членовете на СД да се изплаща постоянно възнаграждение, изплащано

ежемесечно и на тримесечие. Срокът, за който е прието решението за размера на постоянното възнаграждение е равен на мандата на членовете на Съвета на директорите.

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:

Няма предвидено допълнително доброволно пенсионно осигуряване за членовете на Съвета на директорите.

8. информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения:

Изплащането на 40% от определеното в решението на общото събрание на акционерите променливо възнаграждение се разсрочва за период от 3 години, като изплащането на разсрочената част от променливото възнаграждение се извършва пропорционално през периода на разсрочване.

9. информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите:

Обезщетението при предсрочно прекратяване на договора е определено в политиката за възнагражденията на членовете на СД, приета от общото събрание на акционерите и то зависи от размера на сумата от изплатените постоянни възнаграждения за последните 24 месеца.

Обезщетение не се дължи в случай, че освобождаването е по причина нездадоволителни резултати или виновно поведение на члена на Съвета на директорите.

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

Не са предвидени възнаграждения, включващи акции, вкл. акции на дружеството и права за придобиване на финансови инструменти.

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:

Дружеството няма такава политика.

12. информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително фока на всеки договор, фока на предизвестието за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване:

Договорът с всеки член на Съвета на директорите е сключен до края на мандата, за който е избран от Общото събрание на акционерите. Дружеството не е изплащало обезщетения за предсрочно прекратяване на договор с член Съвета на директорите.

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

Пълният размер на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2014 година са както следва: „Профи Т“ ООД гр. София – 205 хил. лева. „Дениде“ ООД гр. София – 205 хил. лева. Димитър Богомилов Тановски - 179 хил.лв, Иван Делчев Делчев – член на СД - 179 хил.лв, Стоил Стоянов Колев - Изпълнителен член на СД – 495 хил.лв, „Велев инвест“ ООД гр.София - член на СД – 383 хил.лв, „Лома“ ЕООД - 383 хил. лева, „Мант“ ООД гр. София - Изпълнителен член – 495 хил.лв.

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:

Не е приложимо за отчетната финансова година.

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

Политиката за възнагражденията на членовете на СД, приета от Общото събрание на акционерите предвижда възможност да бъдат предоставени променливи възнаграждения под

формата на акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти. До момента не са предоставени такива възможности.

II. Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година

В приетата на редовно годишно общо събрание на акционерите през 2014 година Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са залегнали основните принципи на Наредба № 48 на КФН.

Политиката за възнагражденията има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на компанията и да настърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешно управление и развитие на дружеството.

Тази политика е разработена за прилагане за дълъг период от време, освен в случай, че акционерите на дружеството не поискат нейната актуализация и промяна. Изменения в утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика, се приемат по реда на нейното изготвяне и утвърждаване.

Съветът на директорите счита, че залегналите в политиката принципи за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни с оглед на постигнатите финансови резултати през отчетния период. Тяхното прилагане и занапред ще бъде приоритет на Съвета на директорите.

Съветът на директорите е отговорен за соевременното оповестяване на утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика за възнагражденията и последващите изменения в нея.

□ □ □ □ □

Този доклад е приет на заседание на Съвета на директорите на 27.03.2015 година.