

„ТОРГОТЕРМ” АД ГР. КЮСТЕНДИЛ

Ул. „Овощарска” № 1
Тел. 078 / 52-81-95 факс 078 / 55-09-43

О Т Ч Е Т

„СПАЗВАЙ ИЛИ ОБЯСНЯВАЙ“

**На Националния кодекс за корпоративно управление
съгласно
изискването на разпоредбата на чл.100н ал. 7, т. 1 от
ЗШЦК за 2016 година**

Месец 03. 2017 г.

В настоящия отчет е представена информация за прилагане на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление /НККУ/ в корпоративното управление на „ТОРГОТЕРМ“ АД. Спазването на Кодекса се отчита на принципа „спазвай или обяснявай“, който означава, че препоръките на НККУ се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството на дружеството обяснява причините за това.

Действията на ръководството на „ТОРГОТЕРМ“ 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 „ТОРГОТЕРМ“ АД спазва Програмата за добро корпоративно управление, която е съобразена с действащата нормативна уредба, международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и НККУ.

Съветът на директорите утвърждава Политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

Корпоративно ръководство

„ТОРГОТЕРМ“ АД се управлява по едностепенна система на управление - Съвет на директорите.

I. Съвет на директорите – функции и задължения

1.1 Съветът на директорите на „Торготерм“ АД управлява независимо и отговорно дейността на Дружеството в съответствие с установените визия, стратегии и цели на Дружеството и интересите на акционерите. Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение, който размер е определен от Общото събрание на акционерите.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

1.2 Съветът на директорите на „Торготерм“ АД определя и контролира стратегическите насоки на Дружеството, определя политиката на дружеството в областта на риска и контролира изграждането и функционирането на системата за управление на риска и вътрешния одит.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

1.3 Съветът на директорите на „Торготерм“ АД спазва законовите, нормативните и договорни задължения на Дружеството, съгласно приетия Устав и Правила за работа на СД. Той е отговорен за надеждното функциониране на финансово-информационната система на Дружеството.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

1.4 Съветът директорите дава насоките, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на Дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

1.5 Съветът на директорите дефинира политиката на Дружеството по отношение на разкриване на информация и връзките с инвеститорите. Контролира и отговаря за своевременното предоставяне на акционерите на всяка информация, на която имат право, в съответствие с изискванията на закона и устройствените актове на дружеството.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

1.6 По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност. Препоръчително е Съветът на директорите да приеме и спазва Етичен кодекс.

„ТОРГОТЕРМ“ АД ще прилага тази практика след приемане на Етичен кодекс.

1.7. Съветът на директорите на „Торготерм“ АД се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, като изготвя годишен доклад за дейността си и го представя за приемане от ОСА.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

2. Избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите

2.1 Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите на „Торготерм“ АД съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на СД. Всички членове отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

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

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

3. Структура и компетентност

3.1 Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на Дружеството. Съветът на директорите се състои от трима членове, избрани за срок от пет години.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

3.2 Състава на избрания от Общото събрание на акционерите Съвет на директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията и действията на неговите членове по отношение функционирането на Дружеството.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

3.3 Съветът на директорите осигурява надлежно разпределение на задачите и задълженията между своите членове. Основната функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Препоръчително е председателя на Съвета на директорите да бъде независим директор.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика с изключение на препоръката за председателя на СД, който пост се заема от изпълнителния директор. Това изключение се налага поради малкия състав на СД на Дружеството – трима души.

3.4 Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите се определят съгласно изискванията на закона, устройствените актове и стандартите за добра професионална и управленска практика.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

3.5 Членовете на Съвета на директорите трябва да имат подходящите знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите вкл. и на нови членове, следва да бъде техен постоянен ангажимент.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

3.6 Членовете на Съвета на директорите трябва да разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Препоръчително е устройствените актове на Дружеството да определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика с изключение на ограничението на броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. В Устава на Дружеството не е определен брой на дружествата, в които членовете на СД могат да заемат ръководни позиции, но принципът се спазва и без да има заложено ограничение.

3.7 Избора на членовете на Съвета на директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионални качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания и техния брой е неограничен съгласно Устава на Дружеството.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

4. Възнаграждение

4.1 Размера и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се одобряват от Общото събрание на Дружеството.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

4.2 В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративното управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат:

4.2.1 Задълженията и приноса на всеки член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на Дружеството.

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

4.2.3 Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на Дружеството.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

4.3 Изпълнителният член на Съвета на директорите получава постоянно възнаграждение под формата на определена от Съвета на директорите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключения между него и Дружеството договор за управление.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

4.4 Членовете на Съвета на директорите, на които не е възложено управлението, получават постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при

условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

4.5 Тантиемите на членовете на Съвета на директорите и Изпълнителния директор на Дружеството задължително се определят от Общото събрание на акционерите и са в зависимост от реализираните финансови резултати на Дружеството.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

4.6 Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Дружеството:

4.6.1 Информация за възнагражденията на изпълнителния член на Съвета на директорите и останалите двама членове се представя в тримесечните и годишния финансови отчети и се публикуват на интернет страницата: www.torgoterm-bg.com

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

5. Конфликт на интереси

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

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

5.2 Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси следва да бъдат регламентирани в устройствените актове на Дружеството.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

5.3 Членовете на Съвета на директорите се стремят да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

5.4 Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на директорите.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

5.5 Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато Дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

5.5.1 Член на Съвета на директорите или свързани(заинтересовани) с него лица имат финансов интерес.

5.5.2 Член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите на друго юридическо лице.

„ТОРГОТЕРМ“ АД съблюдава и не допуска конфликт на интереси.

6. Комитети

6.1 Съветът на директорите се подпомага от комитети и определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

6.2 Съветът на директорите следва да създаде поне комитет по одит, включващ независим(и) директор(и) и експерти.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика. Членовете на Съвета на директорите изпълняват функциите на одитен комитет.

6.3 Комитетите следва да се създадат въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика. Функциите са разписани в Устава и ЗНФО.

6.4 Съветът на директорите се подпомага от създадения Комитет за условия на труд в областта на здравословните и безопасни условия на труд.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

II. Одит и вътрешен контрол

1. Съветът на Директорите, осъществяващ функциите на одитен комитет, писмено мотивира пред Общото събрание на акционерите предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

2. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор. Одиторите се избират от Общото събрание на акционерите за всяка финансова година.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

3. „Торготерм“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Системата

гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информацията.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

III. Защита правата на акционерите

1. Съветът на директорите гарантира равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, както и защитава техните права.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2. Общо събрание на акционерите

2.1 Всички акционери се информират за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Съветът на директорите предоставя 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.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2.2 Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2.2.1 Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството лично или чрез представители, както и чрез кореспонденция или по електронен път.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика в частта за упражняване правото на глас на Общото събрание на Дружеството лично или чрез представители.

2.2.2 Съветът на директорите осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2.2.3 Съветът на директорите изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2.2.4 Съветът на директорите организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2.2.5 Съветът на директорите предприема действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, включително чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства /вкл. интернет/, в случаите когато това е възможно и необходимо и не противоречи на т. 2.2.4 от Кодекса.

„ТОРГОТЕРМ” АД ще прилага тази практика, когато се създаде нормативна основа, както когато и има надеждна и сигурна техническа възможност за упражняване на това участие.

2.3 Препоръчително е всички членове на Съвета на директорите да присъстват на Общите събрания на акционерите на дружеството.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2.4 Материали на Общото събрание на акционерите

2.4.1 Текстовете и писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, са конкретни, 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 печалбата.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2.4.2 Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2.4.3 Съветът на директорите съдейства на акционерите, овластени от съда, за включване на допълнителни въпроси, както и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2.5 Съветът на директорите гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

3. Еднакво третиране на акционерите от един клас

3.1 Всички акционери от един клас следва да бъдат третирани еднакво.
„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

3.2 Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

3.3 Съветът на директорите гарантира предоставянето на необходимата информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

4. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

4.1 Съветът на директорите в рамките на действащото законодателство и разпоредбите на устройствените актове на Дружеството, не може да препятства акционерите, вкл. 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.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

5. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

5.1 Съветът на директорите не допуска осъществяването на сделки на акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, вкл. при условията на договаряне сам със себе си.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

IV. Разкриване на информация

1. Съветът на директорите утвърждава политика за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

2. В съответствие с политиката по т.1 Съветът на директорите създава и поддържа система за разкриване на информация.

„ТОРГОТЕРМ” АД прилага тази практика.

3. Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията /акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност/ и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

4. Съветът на директорите гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

5. Съветът на директорите утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинни отчети и реда за разкриване на информация по начин, който гарантира спазването на т.3.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

6. Като част от системата за разкриване на информация „Торготерм“ АД е разработило и поддържа интернет страница с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната информация. Интернет страницата на Дружеството е: www.torgoterm-bg.com

Разкриваната чрез интернет страницата на Дружеството информация включва:

- Информация, идентифицираща Дружеството;
- данни за акционерната структура;
- устройствени актове на Дружеството;
- данни за управителния орган;
- финансови отчети за последните 10 години;
- материали за предстоящи общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива постъпили по законов ред;
- информация за взетите решения от общите събрания на акционерите за последните 3 години, включително информация за разпределени от Дружеството дивиденди за периода;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- информация относно емитирани акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на Дружеството;
- 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 ТЗ;

- Информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството;
„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

6.1 Дружеството не поддържа англоезична версия на интернет страницата.

7. Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“, като в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса се представя обяснение за това.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

8. Съветът на директорите осигурява оповестяването на всяка съществена и инцидентна информация относно Дружеството посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

V. Заинтересовани лица

1. Съветът на директорите 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, в т.ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

2. В своята политика спрямо заинтересованите лица Съветът на директорите се съобразява със законовите изисквания. Добрата практика на корпоративното управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика, както и гарантиране достатъчна информираност относно законово установените им права.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

3. В съответствие с тази политика Съветът на директорите спазва конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила осигуряват тяхното привличане при решаване на определени,

изискващи позицията им въпроси. Тези правила гарантират баланса между развитието на Дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

4. Съветът на директорите поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Периодично в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, Дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социална отговорност на Дружеството; опазване на околната среда.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

5. Когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративното управление, Съветът на директорите гарантира правото на своевременен и редовен достъп до оптимална, достатъчна и надеждна информация относно Дружеството.

„ТОРГОТЕРМ“ АД прилага тази практика.

Изпълнителен директор:



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "B. Nedelkov".

(Б. Недялков)

Настоящия Отчет на Националния кодекс за корпоративно управление е приложение към Доклада за дейността на „ТОРГОТЕРМ“ АД за 2016 година и е неразделна част от Годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 година.