

**ПОЛИТИКА  
ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ И ИЗПЛАЩАНЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА  
НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА  
„АРКО ТАУЪРС” АДСИЦ**

*/изменена и допълнена с Решение на СД от 20.08.2020 г./*

**Глава първа ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

**Член 1.**

- (1) „АРКО ТАУЪРС” АДСИЦ („Дружеството”) прилага Политика за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „АРКО ТАУЪРС” АДСИЦ („Политиката”) във връзка с техните задължения за осъществяване на управлението и контрола по отношение дейността на Дружеството.
- (2) Настоящата Политика има за цел определянето на ясни и обективни критерии за формирането на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.
- (3) *Нова с Решение на СД от 20.08.2020 г./* Политиката за възнагражденията е разработена съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. (изм. и доп. ДВ. бр.61 от 10 Юли 2020 г.) за изискванията към възнагражденията. Взети са предвид и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, с оглед създаване на прозрачна вътрешноустройствена рамка за справедливо формиране на възнагражденията на съвета на директорите и е изцяло съобразена с устава на Дружеството.
- (4) *Нова с Решение на СД от 20.08.2020 г./* Политиката за възнагражденията влиза в сила от датата на приемането ѝ от общото събрание на акционерите на Дружеството.

**Глава втора ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ И КРИТЕРИИ  
ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ И ИЗПЛАЩАНЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА**

**Член 2.**

*Изм. с Решение на СД от 20.08.2020 г./*

При определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството се прилагат следните принципи:

1. Съответствие на възнагражденията с реализирането на поставените краткосрочни цели и изпълнението на дългосрочните стратегии за развитие на Дружеството;
2. Осигуряване на защита на интересите на Дружеството и неговите акционери, включително, но не само чрез избягване на различни форми на конфликт на интереси;
3. Създаване на условия за мотивираща конкуренция между членовете на Съвета на директорите като се отчитат индивидуалните постижения и принос на всеки един от тях;
4. Недопускане на дискриминация и/ или неравностойно третиране при

определяне на възнагражденията;

5. Преценка на финансовите възможности на Дружеството;
6. Прозрачност при формирането на размерите.

За определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството Политиката е приведена в съответствие с регулаторните изисквания спрямо публичните дружества и преследва следните цели:

1. допринася за постигането на бизнес целите и стратегията за бъдещо развитие на Дружеството, с оглед дългосрочните интереси и устойчивост, както и с поддържането на стабилно финансово състояние на дружеството;
2. компонентите на постоянното и променливо възнаграждение, които могат да бъдат предоставени на членовете на съвета на директорите в съответствие с настоящата Политика за възнагражденията, както и техния относителен дял да са описани по ясен и разбираем начин;
3. предотвратяване на потенциалното възникване на конфликт на интереси чрез привличането на висококвалифицирани и с тясна специализация лица в управлението на дружеството, отчитащи резултатите си пред акционерите, с което да се насърчи добро и ефективно управление.
4. Отчитат се възнагражденията и условията на труд на служителите в дружеството, като са взети предвид следните показатели – средна численост на персонала, работна заплата и стаж, както и работно натоварване и работна среда. Съотношението между възнагражденията на останалите служители и съответните възнаграждения на членовете на съвета на директорите на Дружеството се следи и може да окаже влияние при вземане на решение за определяне на възнагражденията на съвета на директорите.
5. Съветът на директорите извършва преглед на Политиката, като обръща специално внимание върху избягване на създаването на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, водещо до неблагоприятни последици за Дружеството.
6. След приемането на изменения в Политиката с Решение на общото събрание на акционерите, Съветът на директорите носи отговорност за надлежното и прилагане.

### **Член 3.**

*Нов с Решение на СД от 20.08.2020 г./* Политиката за възнагражденията се разработва и утвърждава от Съвета на директорите на Дружеството и се приема от общото събрание на акционерите. Тя подлежи на преразглеждане от общото събрание на акционерите най-малко веднъж на всеки 4 години.

### **Член 4.**

*/Изм. с Решение на СД от 20.08.2020 г./*

1. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са постоянни и променливи (допълнителни).

2. Възнагражденията на членовете на съвета на директорите се определят от общото събрание на акционерите на основание чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и приложимото действащо законодателство и се изплащат само в съответствие с приетата политика за възнагражденията на Дружеството.
3. В случай че общото събрание не приеме предложени изменения и/или допълнения, съответно предложената нова политика, Дружеството продължава да изплаща възнагражденията в съответствие с последната приета и действаща политика. В този случай, съветът на директорите е длъжен на следващото общо събрание да представи за приемане преработени изменения и/или допълнения в нея, съответно преработена нова политика. В случай че има променливо (допълнително) възнаграждение, предходното изречение се прилага и за него.

## **Член 5.**

*/Изм. с Решение на СД от 20.08.2020 г./*

- (1) В настоящата политика за възнагражденията са заложили следните възможни елементи на общото възнаграждение на членовете на съвета на директорите на Дружеството
  - Постоянното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите;
  - допълнително възнаграждение, обвързано с резултати от дейността (променливо възнаграждение) – премии, бонуси, и други стимули, които се предоставят въз основа на критерии, свързани с резултатите от дейността – по конкретно формулирано решение на общото събрание на акционерите при обективни и измерими критерии (вкл. нефинансови такива) като постигнати положителни финансови показатели.
- (2) Към момента на приемане на тази Политика за възнагражденията Дружеството заплаща на членовете на съвета на директорите само фиксирано месечно възнаграждение (постоянно).
- (3) Размерът на постоянното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите не може да надвишава десет кратния размер на минималната работна заплата, определена за страната като конкретният му размер се определя с решение на Общото събрание на акционерите.
- (4) Размерът на постоянното възнаграждение следва да бъде определен по такъв начин, че да дава възможност за прилагането на гъвкава политика относно определянето и изплащането или съответно неизплащането на променливото възнаграждение.
- (5) Постоянното възнаграждение може да не бъде изплатено при неизпълнение на поставените инвестиционни цели в устава на дружеството и/или при финансови затруднения на публичното дружество, както и при условията на чл. 116в ал. 6 от ЗППЦК.

## **Член 6.**

*/Изм. с Решение на СД от 20.08.2020 г./*

- (1) Дружеството може да изплаща променливото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите под формата на премии, бонуси или други облаги, които

се предоставят въз основа на обективни критерии за оценка на дейността.

- (2) Определянето и изплащането на променливото възнаграждение се извършва като се вземат предвид следните обективни критерии, отразяващи подобряване финансовите резултати, вкл. и по нефинансови показатели, от дейността на Дружеството:

Финансови критерии:

1. нарастване на реализираната печалба от дейността на Дружеството – по-голям размер на положителния финансов резултат с 20% в сравнение с предходната финансова година;
2. запазване и нарастване на положителния финансов резултат в средносрочен план – за 3 последователни отчетни години;
3. увеличаване на активите на Дружеството с повече от 20% в сравнение с предходната финансова година;
4. редуциране на пасивите на дружеството с повече от 10% в сравнение с предходната финансова година;

Нефинансови критерии

5. изпълнение на служебните задължения и възложените функции на членовете на съвета на директорите – спазване на правилата и процедурите за публично оповестяване на информация по различни корпоративни събития, извън финансовата отчетност, както и недопускане на административнонаказателни производства и произтичащите от тях санкции;
  6. недопускане на конфликти на интереси;
  7. осъществяване на сделки с разнообразен профил контрагенти, с оглед разширяването на портфолиото от парични потоци;
  8. подобряване на административно-организационната структура на Дружеството.
- (3) Променливото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се изплаща по решение на Общото събрание на акционерите след преценка на обективните критерии, като общият му размер не може да надвишава 2 % (два процента) от размера на реализираната печалба на Дружеството за съответната година.
- (4) Променливото възнаграждение се изплаща като част в размер на не по-малко от 40 % (четиридесет процента) бъде разсрочена за период от 3 (три) години. Общото събрание на акционерите определя каква част от възнаграждението да бъде разсрочена, както и начина на изплащането ѝ – пропорционално или чрез постепенно нарастване през периода на разсрочване, както и при необходимост може да бъде отложено при временни финансови затруднения.
- (5) Променливо възнаграждение може да не бъде изплатено или изплатеното подлежи на връщане, когато по чл. 7, ал. 1 се установи, че са налице следните обстоятелства, когато критериите за постигнати резултати не са изпълнени:
1. постигнатите резултати не допринасят за постигането на стратегическите цели на Дружеството;
  2. постигнатите резултати не допринасят за постигането на дългосрочните интереси и устойчиво развитие на Дружеството;

3. влошаване на нефинансовите показатели на Дружеството, както и когато е налице значително влошаване на финансовото състояние на Дружеството, изразено в нереализиране на печалба или намаляването ѝ с повече от 10 % (десет процента) спрямо печалбата от предходната година.

#### **Член 7.**

*/Нов. с Решение на СД от 20.08.2020 г./*

- (1) Преценката относно изпълнението на финансовите критерии за постигнатите резултати се извършва въз основа на доклад от съвета на директорите на база заверен от регистриран одитор годишен финансов отчет на дружеството. Преценката относно изпълнението на нефинансовите критерии за постигнати резултати се извършва въз основа на доклад от съвета на директорите на база анализ на постигнатите резултати по заложените нефинансови критерии.

#### **Член 8.**

*/Нов. с Решение на СД от 20.08.2020 г./*

- (1) Не се предвижда предоставяне на възнаграждение на членовете на съвета на директорите под формата на акции на Дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Не се предвиждат и възнаграждения, основаващи се на промени в цената на акциите на дружеството.
- (2) Дружеството не прилага схема за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по отношение на съвета на директорите.
- (3) Договорът с членовете на съвета на директорите следва да включва разпоредби, които да позволяват на дружеството да изисква връщане на променливо възнаграждение, предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни.
- (4) Решението за връщане на променливото възнаграждение се взема от общото събрание на акционерите, което определя условията и срока за връщане, ако те не са определени в договора.

### **Глава трета ОГРАНИЧЕНИЕ НА ОБЕЗЩЕТЕНИЯТА**

#### **Член 9.**

- (1) В договора с изпълнителния директор на Дружеството могат да бъдат предвидени обезщетения при предсрочно прекратяване на договора, както и на плащания, свързани със срока на предизвестие или свързани с клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност.
- (2) Общият размер на обезщетенията не може да надвишава сумата на изплатеното постоянно възнаграждение на лицето за 2 (две) години.
- (3) Обезщетения по ал. 1 не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/ или виновно поведение на изпълнителния директор.

## Глава четвърта ОПОВЕСТЯВАНЕ

### Член 10.

*/Изм. с Решение на СД от 20.08.2020 г./*

- (1) Дружеството оповестява информацията относно настоящата Политика и всяка последвала промяна в нея по ясен и достъпен начин, включително на интернет страницата на Дружеството, като не разкрива информацията, представляваща търговска тайна или друга защитена от закона тайна. В нея задължително се посочват дата на приемането на Политиката и датата на влизането ѝ в сила
- (2) Дружеството разкрива ежегодно пред акционерите начина, по който прилага настоящата Политика в доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството. Докладът следва да съдържа най-малко данните по чл. 13 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията. Докладът подлежи на независим преглед от регистрираните одитори, извършващи независим финансов одит на годишните финансови отчети на дружеството, които изразяват становище в съответствие с изискванията на ЗППЦК. Докладът по прилагане на Политиката за възнагражденията се приема от общото събрание на акционерите на публичното дружество.
- (3) Докладът по прилагане на Политиката за възнагражденията съдържа изложение за начина на прилагане на Политиката за възнагражденията за съответния предходен отчетен период, както и програма за нейното прилагане за следващата финансова година или за по-дълъг период, предложен от съвета на директорите на дружеството и утвърден с решение на общото събрание на акционерите на дружеството. При необходимост докладът за прилагане на Политиката за възнагражденията посочва и обосновава промени в програмата за прилагане на Политиката за възнагражденията в сравнение с предходен отчетен период. В случай че общото събрание на акционерите е отправило препоръки, съветът на директорите отразява как са взети предвид препоръките в следващия си доклад по прилагане на политиката за възнагражденията.
- (4) Докладът за прилагане на политиката за възнагражденията не трябва да съдържа специални категории лични данни, по смисъла на чл. 9, ал. 1 от Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета, както и лични данни, които се отнасят до семейното положение на тези членове.
- (5) Политиката за възнагражденията подлежи на редовен преразглеждане на всеки 4 години, съгласно чл. 3. Тя се преглежда от съвета на директорите и в случай на:
  1. Настъпване на съществена необходимост от финансово естество;
  2. Съществен риск за постигане на целите съобразно Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията.
- (6) При условията на ал. 3, съветът на директорите прави преценка за нуждата от разработване и внасяне в общото събрание на акционерите на предложение за изменения и/или допълнения или нова политика.
- (7) В случай че общото събрание на акционерите не приеме предложена промяна и/или нова политика, съветът на директорите на Дружеството е длъжен да разработи преработени изменения и/или допълнения, съответно преработена нова политика, която да представи на следващото общо събрание.

- (8) При изменения и/или допълнения, в нея се включват:
1. описание и разяснение на съществените промени;
  2. начинът, по който са отчетени резултатите от гласуванията на общото събрание, становищата на акционерите;
  3. протоколите от общите събрания, на които е била разглеждана и гласувана политиката за възнагражденията;
- (7) Политиката, ведно с резултатите от гласуването се оповестяват незабавно на интернет страницата на Дружеството и е достъпна безплатно най-малко, докато е в сила.
- (4) За целите на постигане на повече прозрачност и насърчаване гласуването на акционерите Дружеството запазва на интернет страницата си и предходната редакция на политиката.

#### **Член 11.**

*/Нов с Решение на СД от 20.08.2020 г./*

- (1) Докладът по прилагане на политиката за възнагражденията се публикува на интернет страницата на Дружеството едновременно с годишния финансов отчет и е достъпен за срок от 5 години.
- (2) В случай, че докладът не бъде премахнат от интернет страницата на Дружеството в посочения по ал. 1 срок, то личните данни, съдържащи се в същия, трябва да бъдат заличени, освен ако в закон не е предвиден по-дълъг срок.

### **Глава пета ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ**

#### **Член 12.**

В случай на последващи промени в нормативни актове и противоречие на настоящата Политиката с тях, то съответните разпоредби на Политиката се считат за отменени и заместени от съответните правни норми без за това да е необходим изричен акт.

#### **Член 13.**

*/Изм. с Решение на СД от 20.08.2020 г./*

- (1) Настоящата Политика е разработена и приета на основание Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. (изм. и доп. ДВ. бр.61 от 10 Юли 2020 г.).
- (2) Настоящата Политиката е разработена и утвърдена с решение на Съвета на директорите на 20.08.2020 г. и е приета на редовно Общо събрание на акционерите на .....2021 г.