

**ПОЛИТИКА
ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ
НА
„Завод за шлифовъчни машини” АД**

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл.1.(1) 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. за изискванията към възнагражденията. Политиката отчита 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 „Завод за шлифовъчни машини АД.

(2) Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Завод за шлифовъчни машини АД (ЗШМ АД) има за цел определянето на ясни и обективни принципи за формиране, изплащане и оповестяване на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите .

(3) Разработването на Политиката е съобразено със следните принципи:

- Разбираемост и прозрачност;
- Отчитане на постигнатите резултати;
- Стимулиране създаването на доходност за акционерите в дългосрочен план;
- Справедливост и разумна преценка на риска;
- Избягване на дискриминация, конфликти на интереси и неравносечно третиране на членовете на корпоративното ръководство и служителите на Дружеството при определяне на възнагражденията на мениджмънта.

(4) ЗШМ АД приема и прилага Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите (Политика за възнагражденията) съгласно чл.116в, ал. 1 от ЗППКЦ в съответствие с приетата на Общото събрание на акционерите Политиката за възнагражденията.

Чл.2. (1) При изготвяне на политиката за възнагражденията са отчетени възнагражденията и условията на труд на служителите в ЗШМ АД, като са взети предвид следните показатели – средна численост на персонала, работна заплата и стаж, придобивките и материалните стимули които получават, както и работно натоварване и работна среда. Съотношението между заплащането на членовете съвета на директорите и възнагражденията на останалите служители се наблюдава внимателно и е един от ключовите фактори при вземане на решение за определяне на възнагражденията на съвета на директорите.

(2) Политиката за възнагражденията подлежи на редовен преглед от СД на ЗШМ АД минимум веднъж годишно и на преразглеждане от ОСА най-малко веднъж на всеки 4 години, както и когато се налагат съществени изменения и/или допълнения в нея.

(3) Политиката за възнагражденията се разработва и изменя от Съвета на Директорите (СД) на ЗШМ АД и се приема или изменя с решение на Общото събрание на акционерите (ОСА), чрез включване на самостоятелна точка в дневния ред, обявен в поканата по чл. 115, ал. 2 от ЗППКЦ.

(4) До приемането на Политика за възнагражденията или когато ОСА не приема предложената политика, дружество изплаща възнаграждения на членовете на СД в съответствие със съществуващата си практика. В тези случаи СД на ЗШМ АД е длъжен на следващото ОСА да представи за приемане политика, съответно преработена политика.

(5) Когато съществува приета Политика за възнагражденията и ОСА не приема предложените изменения и/или допълнения в нея, съответно предложената нова политика, ЗШМ АД продължава да изплаща възнаграждения на членовете на СД в съответствие с приетата политика. В тези случаи СД на ЗШМ АД е длъжен на следващото ОСА да представи за приемане преработени изменения и/или допълнения в нея, съответно преработена нова политика.

(6) Дружеството разкрива пред акционерите си начина, по който прилага политиката за възнагражденията в доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на ЗШМ АД и се приема от ОСА на дружеството.

(7) Докладът по ал. 6 съдържа програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период, преглед на начина, по който е прилагана политиката за възнагражденията през годината и се акцентират съществените изменения в нея, в случай че са налице такива спрямо предходната финансова година.

(8) Докладът по ал. 6 следва да е със съдържание по чл. 13, т. 1-17 от Наредба № 48 от 2013 г.с всички изменения и допълнения за изискванията към възнагражденията издадена от Комисията за финансов надзор.

(9) Политиката ще допринесе за изпълнението на бизнес целите на дружеството и е съобразена с дългосрочните интереси и устойчивост на дружеството.

Чл.3. Съветът на директорите носи отговорност за прилагането на Политиката за възнагражденията, с оглед спазване на заложените в нея принципи.

II. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ

Чл.4. При определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на

Директорите се прилагат следните принципи:

1. На членовете на Съвета на директорите се изплащат постоянни възнаграждения;

2. Постоянните възнаграждения на членовете на Съвета на директорите се определят в местна валута, в непроменлив размер за един календарен месец, независимо от броя дни в същия;

3. Размерът на постоянното възнаграждение на всеки от членовете на съвета е равен, независимо от заеманата длъжност;

4. На членовете на Съвета на директорите не се изплащат променливи възнаграждения, включително под формата на акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти.

III. Структура на възнаграждението

Чл.5. (1) Членовете на Съвета на директорите на ЗШМ АД получават постоянно възнаграждение, определено от Общото събрание на акционерите в съответствие с разпоредбите на устава на дружеството и настоящата политика.

(2) Възнаграждението е месечно.

(3) СД може да определи и по-нисък размер на възнаграждението на своите членове от предвиденото в ал.1.

Чл.6. Размерът на постоянното възнаграждение на Изпълнителния директор се определя в сключения с него договор за възлагане на управлението. Договорът за възлагане на управлението се сключва от Председателя на Съвета на директорите. В случай, че Председателят на Съвета на директорите е Изпълнителен директор, договорът се сключва от Заместник председателя

Чл. 7. (1) На членовете на СД не се изплащат обезщетения при освобождаване поради изтичане на мандата, включително при предсрочно освобождаване или свързани със срока на предизвестие. На изпълнителните членове могат да се изплащат обезщетения при прекратяване на договорите им за управление съгласно клаузите на тези договори.

(2) Обезщетенията по ал.1 изр. второ не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на изпълнителния директор. Обезщетението при предсрочно прекратяване на договора не може да надхвърля размера на сумата на изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за последните 2

години.

Чл.8. (1) Настоящата политика се променя в случай , че се вземе решение за включване на променлива част към възнагражденията или за изплащане на обезщетения при освобождаване.

(2) Промяната следва да съдържа критерии за оценка на резултатите от дейността на ЗШМ АД и приноса на конкретния член на СД, както и критерии за оценка на размера и структурата на променливата част на възнаграждението при спазване изискванията на нормативната уредба.

IV. Оповестяване

Чл.9. (1) Политиката по възнагражденията, приета от Общото събрание на акционерите и докладът се публикуват на интернет страницата на ЗШМ АД – <http://www.zshm-as.com> .

(2) ЗШМ АД оповестява политиката си за възнагражденията и всяка последваща промяна в нея по ясен и достъпен начин, без да разкрива чувствителна търговска информация или друга информация, представляваща защитена от закона тайна.

(3) Информация за получените през годината възнаграждения от членовете на съветите, както и за получени от тях други материални стимули, се представя с годишния доклад за дейността на ЗШМ АД, който се приема от редовното годишно Общо събрание на акционерите.

V. Заключителни разпоредби

§1. Настоящата политика е разработена от Съвета на директорите на ЗШМ АД в съответствие с Наредба № 48 (с всички изменения и допълнения) на Комисията за финансов надзор за изискванията към възнагражденията.

§2. Политиката за възнагражденията на членовете на СД на ЗШМ АД влиза в сила от датата на решението на Общото събрание на акционерите за нейното приемане и отменя Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 14.05.2014г.