

**ДОКЛАД**  
**НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ**  
**НА ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД**  
**ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА**  
**ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА**  
**ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, РАЗРАБОТЕНА В**  
**СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА НАРЕДБА № 48 НА**  
**КФН ОТ 20 МАРТ 2013 Г. ЗА ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ**  
**ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА И ПРИЕТА ОТ РЕДОВНОТО**  
**ГОДИШНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА**  
**ДРУЖЕСТВОТО, ПРОВЕДЕНО НА 20.06.2014 Г.**

Настоящият доклад е изготвен от Съвета на Директорите на Трейс Груп Холд АД в съответствие с разпоредбата на чл. 12, ал. 1 от НАРЕДБА № 48 на КФН от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията. Докладът съдържа преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през 2014 г. и принципите, които са спазвани преди нейното приемане, както и информация за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата 2015 финансова година.

**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 на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД, както и всяко нейно изменение и допълнение, се разработва от Съвета на директорите на дружеството и се утвърждава от Общото събрание на акционерите.

Действащата към настоящия момент Политика е разработена от Съвета на директорите на дружеството и е приета от редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено на 20.06.2014 г. При разработване на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД са взети предвид всички нормативни изисквания, както и препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

Съгласно действащата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД дружеството няма създаден комитет по възнагражденията.

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД има за цел да установи обективни критерии при определяне на възнагражденията на корпоративното ръководство на компанията с оглед привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съвета и мотивирането им да работят в интерес на компанията и акционерите като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

През отчетната финансова година ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД е прилагало Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в контекста на националната и европейска икономическа конюнктура, при отчитане препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

**2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи**

През отчетната финансова година дружеството е изплащало на членовете на Съвета на директорите постоянно възнаграждение, чийто конкретен размер е одобрен от Общото събрание на акционерите на Дружеството и е отчитал :

- Задълженията и приноса на всеки един член на съвета в дейността и резултатите на дружеството;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съвета;

- Наличието на съответствие на интересите на членовете на съвета и дългосрочните интереси на дружеството.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД дружеството е изплащало на членовете на СД променливо възнаграждение, чийто размер е отчетел:

- Задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на дружеството, както и приноса на всеки един член на СД в дейността и резултатите на дружеството;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на СД;
- Наличието на съответствие на интересите на членовете на СД и дългосрочните интереси на дружеството.

През отчетната 2014 финансова година променливи възнаграждения са изплатени на следните членове на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД:

- Николай Михайлов
- Николай Вълев
- Мирослав Манолов
- Боян Делчев
- Галин Михайлов

**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 от Наредба 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството**

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД е предвидена възможност за предоставяне на акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти или друг вид променливо възнаграждение на членовете на СД, поради което са въведени критерии за постигнати резултати, въз основа на които може да бъде предоставяно променливо възнаграждение.

Разпоредбите на т. 4, т. 5 и т. 6 от § II на Политиката предвиждат следните принципни възможности:

- След преоценка на финансово-икономическото положение на дружеството и установяване на обективни и измерими критерии за постигнати резултати, предварително определени в изменение и допълнение на настоящата политика за възнагражденията, Трейс Груп Холд АД може да предостави като допълнително възнаграждение на членовете на СД акции, опции върху акции и други подходящи

финансови инструменти при спазване на условията и изискванията на Наредба № 48 на КФН.

- Размерът на променливото възнаграждение под формата на акции може да бъде до 50 % от общо определеното променливо възнаграждение.
- Критериите за постигнати резултати от дейността по точка 4 следва да насърчават стабилността на дружеството в дългосрочен план и да включват нефинансови показатели, които са от значение за дългосрочната дейност на дружеството, като например спазването на приложимите правила и процедури.

**През 2014 г. променливо възнаграждение под формата на акции е изплащано на следните членове на Съвета на директорите:**

- Николай Вълев
- Мирослав Манолов
- Боян Делчев
- Галин Михайлов

#### **4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати**

Разпоредбите на , т. 4, т. 5 и т.6 от § II на Политиката предвиждат такива принципни възможности, които са прилагани през отчетната финансова година като е отчитано изпълнението на следните условия

- Годишен финансов резултат на дружеството преди облагане (брутна печалба) не по-малък от 50% от общия размер на ФРЗ. Годишният финансов резултат преди облагане по счетоводни данни може да се коригира с направени приходи и разходи, недължащи се на мениджърския екип.
- Рентабилност на нетните приходи от продажби (НПП), изчислена на база съотношението между брутната печалба и НПП за цялата година, не по-малък от 2%.

#### **5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати**

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД е изплащало на членовете на СД допълнително възнаграждение, чийто размер е съобразен с:

- Задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на дружеството, както и приноса на всеки един член на СД в дейността и резултатите на дружеството;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на СД;
- Наличието на съответствие на интересите на членовете на СД и дългосрочните интереси на дружеството.

## **6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения**

С оглед финансово-икономическото състояние на дружеството, както и предвид конкретната ангажираност на членовете на СД на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД, размерът на общото допълнително парично възнаграждение е в рамките до 10% от годишния финансов резултат след облагане.

## **7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информацията относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на членовете на съвета на директорите за съответната финансова година, когато е приложимо**

По отношение на членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД не е налице ангажимент на дружеството по отношение на допълнителното доброволно пенсионно осигуряване на членовете на съвета на директорите и дружеството няма задължения за внасяне на вноски в полза на директорите за отчетната финансова година.

## **8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения**

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД не са определени периоди на отлагане на изплащането на такива възнаграждения.

## **9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите**

В съответствие с изискването на чл. 16, ал 2 от Наредба 48 и раздел III на действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД са предвидени следните условия и обезщетения при прекратяване на договора с изпълнителния директор на дружеството:

- При прекратяване на договора с член на СД на Трейс Груп Холд АД поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран дружеството не дължи обезщетение.
- При прекратяване на договора с член на СД на Трейс Груп Холд АД преди изтичане на мандата, за който е избран, не по негова вина, дружеството не му дължи обезщетение.
- При неспазване на срока на предизвестие при предсрочно прекратяване на договора с член на СД на Трейс Груп Холд АД не се дължи обезщетение.

- При предсрочно прекратяване на договора с член на СД на Трейс Груп Холд АД поради неспазване на клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност обезщетение не се дължи.

**10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции**

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД не е предвидена такава възможност.

**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**

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД не е предвидена такава възможност.

**12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване**

Договорите за управление със всички членове на СД са сключени за 3 години, считано от м. февруари 2014 г. Детайли относно предвидените обезщетения и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване са представени в т. 9 от настоящия доклад.

**13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на СД за съответната финансова година**

За 2014 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са начислените следните възнаграждения:

Позиция	Възнаграждения и осигуровки /хил. лв./
Съвет на директорите	1 273
Изпълнителни директори	607
Общо:	1 880

За 2014 г. на членовете на Съвета на директорите са предоставени общо 12 650 броя акции на „Трейс Груп Холд” АД като част от допълнителното възнаграждение.

За 2014 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са получавали други материални стимули.

**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:**

За 2014 г. са начислени възнаграждения на следните лица, които са били членове на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД:

Трите имена	Позиция
Николай Михайлов	Председател на СД
Николай Вълев	Зам. Председател на СД
Мирослав Манолов	Изпълнителен директор
Боян Делчев	Изпълнителен директор
Галин Михайлов	Член на СД
Мария Каварджикова	Член на СД
Антон Дончев	Член на СД
Цветан Цонев	Член на СД
Иван Димитров Христов	Член на СД
Манол Пейчев Денев	Член на СД

Дружеството няма условни или разсрочени задължения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен етап. Към 31.12.2014 г. ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД не дължи суми за изплащане на пенсии или обезщетения при пенсиониране.

**б) възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицата от дружества от същата група**

За 2014 г. възнаграждения от дружества от групата на „Трейс Груп Холд“ АД са начислени на следните лица:

Трите имена	Позиция
Николай Михайлов	Председател на СД
Николай Вълев	Зам. Председател на СД
Мирослав Манолов	Изпълнителен директор
Боян Делчев	Изпълнителен директор
Галин Михайлов	Член на СД

Сумата за начислените възнаграждения от дружества от групата е в размер на 601 990 лева.

**в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им**

През 2014 г. никой от членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД не е получавал възнаграждение от дружеството под формата на разпределение на печалбата и/или други бонуси.

**г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор**

Договорите с членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД не предвиждат извършване на допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицата извън обичайните им функции.

**д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година**

През 2014 г. договорът на никой от членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД не е бил прекратяван.

**е) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" -"д"**

През 2014 г. никой от членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД не е получавал непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" -"д".

**ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите**

През 2014 г. на членовете на Съвета на директорите не са предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет.

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

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;



в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на дружеството или други схеми за стимулиране въз основа на акции на членовете на корпоративното ръководство. През 2014 г. на членовете на СД са предоставени общо 12 650 броя акции на „Трейс Груп Холд“ АД.

**Информация относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД за следващата финансова година**

Към датата на изготвяне на настоящия доклад Съвета на директорите на ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД не е констатирал необходимост от приемане на промени в приетата и утвърдена от ОСА на дружеството Политика за възнагражденията на членовете на корпоративното ръководство.

Членове на СД:

1. проф. Николай Михайлов – Председател на СД

2. инж. Николай Вълев – Зам. председател на СД

3. Мирослав Манолов – Изпълнителен директор

4. инж. Боян Делчев – Изпълнителен директор

5. Галин Михайлов – Член на СД

6. Мария Каварджикова – Член на СД

7. акад. Антон Дончев – Член на СД