

JEDNODOMNO UPRAVLJANJE

SKUPŠTINA

ODBOR DIREKTORA (otvoreno a.d. većina neizvršni, najmanje 1 lice nezavisno)

KOMISIJA ZA REVIZIJU (predsednik nezavisni direktor)

GEN. DIR. (koordinira rad izvršnih direktora)

.....
KOMISIJA ZA IMENOVANJE I KOMISIJA ZA NAKNADE (ako je nema funkciju vrši odbor direktora)

Na osnovu osnivačkog akta Akcionarskog društva Budućnost a.d. Novi Sad (u daljem tekstu: Društvo), Skupština Društva, na sednici održanoj 30.06.2012. godine, donosi

KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Uvodne napomene

Regulatornu osnovu za izradu Kodeksa korporativnog upravljanja predstavljaju odredbe Zakona o privrednim društvima, Zakona o tržištu kapitala i podzakonskih akata nadležnih organa.

Odredbe Kodeksa su usmerene na dalju nadogradnju korporativnih odnosa kroz implementaciju međunarodno prihvaćenih principa i iskustava najbolje prakse korporativnog upravljanja.

Kodeks korporativnog upravljanja (u daljem tekstu: “**Kodeks**“) primenjivaće se i biće sprovedeni od strane:

(1) Budućnost a.d. Novi Sad (u daljem tekstu navodi se kao “Društvo“) Skupštine akcionara, Odbora direktora i ostalog dela menadžmenta, Komisije za reviziju (*Sekretara*) i spoljnog revizora i konsultanta;

(2) Zavisnih društva (u daljem tekstu navode se kao «zavisna društva»), direktno ili indirektno povezanih poslovnih partnera;

(3) postojećih i potencijalnih akcionara i investitora, zaposlenih u Društvu kao i zaposlenih u zavisnim preduzećima, direktno ili indirektno povezanih sa poslovnim partnerima, da bi se obezbedilo sprovođenje dobrog korporativnog upravljanja u cilju stvaranja uslova za dalji poslovni razvoj Društva.

Opšte odredbe

Član 1.

1.1. Ovim Kodeksom uspostavljaju se principi korporativne prakse i organizacione kulture u skladu sa kojima će se ponašati nosioci korporativnog upravljanja Društva, a naročito u vezi sa pravima akcionara, okvirima i načinom delovanja nosilaca korporativnog upravljanja, javnošću i transparentnošću poslovanja Društva.

1.2. Osnovni cilj Kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja i nadogradnja zakonske regulative u domenu korporativnog upravljanja, koji treba da omogući ravnotežu uticaja

njegovih nosilaca, konzistentnost sistema kontrole i jačanje poverenja akcionara i investitora u Društvo, a sve u cilju obezbeđenja dugoročnog poslovnog razvoja Društva.

1.3. Kodeks predstavlja dopunu važećoj regulativi ustanovljenoj odredbama Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik Republike Srbije br. 36/2011. (u daljem tekstu: „Zakon“), Zakona o tržištu kapitala (Službeni glasnik Republike Srbije br. 31/2011.), Osnivačkog akta i Statuta Društva, tako da ni jedna odredba Kodeksa ne ukida ni jedno pravilo utvrđeno navedenim aktima koje je Društvo dužno da poštuje i primenjuje.

1.4. Odbor direktora, ali i svi drugi organi društva, uložiće sve napore da principi ustanovljeni Kodeksom, kada za tim postoji potreba, budu detaljnije razrađeni u okvirima drugih internih akata Društva.

Okvir korporativnog upravljanja

Član 2.

2.1. Principi korporativnog upravljanja su urađeni da budu i ostanu koncizni, razumljivi i pristupačni domaćoj i stranoj javnosti. Ovi Principi imaju za cilj unapređenje ekonomske efikasnosti, rasta i razvoja Društva i njegove konkurentske prednosti.

2.2. Principi korporativnog upravljanja predstavljaju ključne principe za poboljšanje ekonomske efikasnosti i rasta Društva i to:

- (1) povećanje poverenja investitora, bilo postojećih bilo potencijalnih;
- (2) regulisanje odnosa između menadžmenta Društva, akcionara, organa upravljanja, zaposlenih i drugih zainteresovanih subjekata;
- (3) obezbeđivanje mehanizma za realizaciju postavljenih ciljeva Društva, definisanje sredstva za dostizanje tih ciljeva, kao i praćenje njihove primene u poslovanju.

2.3. Principi korporativnog upravljanja predstavljaju samo deo šireg ekonomskog konteksta u kome Društvo posluje, uključujući (ali ne ograničavajući se na) makroekonomsku politiku i stepen konkurencije, kvalitet proizvoda i tržišne faktore, poslovnu etiku i korporativnu svest o interesima okruženja u kome posluje Društva.

Ažuriranje korporativnih principa

Član 3.

3.1. Principi korporativnog upravljanja su po prirodi evolutivni i menjaju se zavisno od promena okolnosti. Da bi ostale konkurentne u svetu koji se menja, kompanije moraju unositi novine u praksu svog korporativnog upravljanja, prilagoditi je tako da se zadovolje novi zahtevi i iskoriste nove mogućnosti za razvoj. Promene će se odobravati od strane Odbora direktora, s vremena na vreme. Društvo je obavezno da o svim usvojenim promenama blagovremeno i potpuno informiše sve u to vreme evidentirane i potencijalne vlasnike i investitore, kao i internu i eksternu javnost.

Prava akcionara i ključne funkcije vlasništva

Član 4.

4.1. Društvo će se rukovoditi principom ravnopravnog i jednakog tretmana akcionara i preduzimati sve mere i aktivnosti kojima se akcionari podstiču da aktivno učestvuju u radu i odlučivanju skupštine društva (u daljem tekstu: Skupština), a naročito će:

1. opštim aktima na sveobuhvatan način urediti pitanja koja se odnose na položaj i prava akcionara,
2. uspostaviti mehanizme za dosledno i efikasno sprovođenje, i nadzor nad sprovođenjem opštih akata društva;

3. omogućiti sveobuhvatno i blagovremeno informisanje akcionara o svim pitanjima od značaja za njihova prava i položaj,
4. uspostaviti mehanizme za sprečavanje i rešavanje potencijalnih konflikata između akcionara i društva,
5. eliminisanje prepreka za prekogranično glasanje i zaštitu manjinskih akcionara od zloupotreba od strane većinskih akcionara.

4.2. Društvo će nastojati da podstiče učešće akcionara u radu skupštine te će u tom smislu:

1. Zakazivati sednice Skupštine dovoljno unapred kako bi akcionari imali vremena da se upoznaju sa dnevnim redom i drugim pitanjima o kojima će se raspravljati na Skupštini.
2. Urediti proceduru u skladu sa kojom će akcionari postavljati pitanja / davati predloge u vezi sa dnevnim redom ili tačkom dnevnog reda, kao i uslove i postupak davanja odgovora na takva pitanja / predloge. Pri uređivanju takve procedure, vodiće se računa da ona ne ugrožava nesmetan rad Skupštine.
3. Razraditi mehanizme koji omogućavaju akcionaru da glasa u odsustvu, tako da lično i glasanje u odsustvu imaju jednako dejstvo, vodeći računa da usvojeni mehanizmi ne narušavaju efikasnost i racionalnost u planiranju i održavanju sednica Skupštine. Društvo će svojim aktima urediti sva bitna pitanja o glasanju, uključujući vrstu i sadržinu dokumenata kojima se zastupnik akcionara legitimise.
4. Urediti proceduru glasanja na sednici Skupštine na način da ona obezbeđuje jednak tretman akcionara u meri u kojoj omogućava očuvanje efikasnosti i racionalnosti u radu Skupštine,
5. Prema potrebi, regulisati druga pitanja u vezi sa radom Skupštine.

4.3. Društvo će u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima Republike Srbije obezbediti da akcionari budu blagovremeno i potpuno informisani o bitnim korporativnim promenama, a naročito o izmenama Statuta i ostalih akata društva, izbor ili izmene članova odbora direktora, smanjenju ili povećanju kapitala, značajnijim promenama u vlasničkoj strukturi, statusnim i promenama pravne forme i raspolaganju imovinom velike vrednosti.

4.3. Društvo će razraditi uslove i postupak pristupak pristupa akcionara poverljivim informacijama Društva, a koji će istovremeno omogućiti i potpunu zaštitu interesa Društva.

Obelodanjivanje

Član 5.

5.1. Akcionari treba da budu upoznati sa strukturom kapitala i aranžmanima koji omogućavaju pojedinim akcionarima da steknu stepen kontrole, proporcionalan njihovom učešću u kapitalu.

5.2. Mehanizmi korporativne kontrole treba da se primenjuju na efikasan i transparentan način, kroz:

1. Primenu propisa i procedura koji regulišu sticanje korporativne kontrole na tržištu kapitala i vanredne transakcije, kao što su integracije, kao i prodaja značajnih delova korporativne imovine i njihovo publikovanje na način da investitori mogu da razumeju svoja prava i mehanizme pravne zaštite;
2. Sve transakcije iz ovog člana treba da budu obavljene po transparentnim cenama i pod pravičnim uslovima koji štite prava akcionara, zavisno od klase akcija kojima raspolažu;
3. Sredstva protiv preuzimanja Društva ne treba da se koriste radi zaštite menadžmenta i Odbora direktora od odgovornosti.

Ostvarenje prava na vlasništvo

Član 6.

6.1. Svim akcionarima, uključujući institucionalne investitore, treba omogućiti ostvarenje prava vlasništva, tako što :

1. Institucionalni investitori koji deluju u fiducijarnom svojstvu treba da obelodane svoju sveukupnu politiku korporativnog upravljanja i glasanja vezano za svoje investicije, uključujući i procedure za odlučivanje o korišćenju svojih glasačkih prava;
2. Institucionalni investitori koji deluju u fiducijarnom svojstvu treba da obelodane kako oni regulišu materijalne sukobe interesa koji bi mogli da utiču na ostvarenje ključnih vlasničkih prava, vezanih za njihove investicije;
3. Akcionarima, uključujući i institucionalne akcionare, biće omogućeno da se međusobno konsultuju o pitanjima u vezi sa njihovim osnovnim pravima kao akcionara, na način koji je definisan Principima korporativnog upravljanja, uz izuzetke kojima se sprečava zloupotreba tih prava.

Informisanje akcionara

Član 7.

7.1. Društva će razvijati metode informisanja akcionara kojima se svim akcionarima, pod ravnopravnim uslovima omogućava upoznavanje sa:

1. njihovim pravima i obavezama, i načinima njihove realizacije i zaštite,
2. pitanjima od značaja za poslovanje društva,
3. značajnijim promenama u akcionarskoj strukturi društva,
4. drugim pitanjima od značaja za zaštitu položaja i interesa akcionara,

Društvima će metode informisanja akcionara prilagoditi karakteristikama akcionarske strukture, i u tom smislu će pored zakonom propisanih koristiti i druga primerena sredstava komunikacije koja odgovaraju mogućnostima najvećeg broja akcionara.

7.2. Društva će podsticati transparentnu komunikaciju između akcionara i uprave društva i van sednica Skupštine, u skladu sa principom jednakog tretmana akcionara.

Uloga akcionara i drugih zainteresovanih strana u korporativnom upravljanju

Član 8.

8.1. Društvo će poštovati prava akcionara i drugih zainteresovanih strana, utvrđenih zakonom ili eksternim i internim kompanijskim ugovorima i sporazumima.

1. Društvo će posredstvom Odbora direktora i njegovih komisija razvijati mehanizme za učešće zaposlenih kojima se poboljšavaju rezultati Društva.
2. Zainteresovane strane koje direktno ili indirektno učestvuju u procesu korporativnog upravljanja moraju imati pravovremen pristup relevantnim i pouzdanim informacijama do nivoa i na način definisan zakonom i dokumentima Društva.
3. Akcionari i druge zainteresovane strane, kao i pojedini zaposleni i njihovi ovlašćeni predstavnici biće u mogućnosti da slobodno saopšte Odboru direktora svoje mišljenje o mogućoj nelegalnoj ili neetičkoj praksi unutar Društva, a da zbog toga njihova prava ne budu ugrožena.

Obelodanjivanje podataka i transparentnost

Član 9.

9.1. Obelodanjivanje podataka od strane Kompanije obuhvataće, ali bez ograničavanja samo na njih, bitne podatke o sledećim pitanjima:

1. finansijskim i poslovnim rezultatima Kompanije,
2. Biznis planovima postavljenim ciljevima Kompanije,
3. značajnom vlasništvu nad akcijama i pravu glasa,

4. Politici naknada za članove Odbora direktora i Izvršnog odbora, informacije o članovima odbora, uključujući njihove kvalifikacije, članstvo u Odborima drugih kompanija, kao i da li ih odbor smatra nezavisnim,
5. transakcijama povezanih lica,
6. predvidivim faktorima rizika,
7. pitanjima koja se odnose na zaposlene i druge zainteresovane strane,
8. strukturi i politici upravljanja, posebno, sadržaju svih pravila i politike korporativnog upravljanja i procesu primene.

9.2. Društvo će navedene informacije pripremati i obelodanjivati u skladu sa računovodstvenim standardima i standardima obelodanjivanja finansijskih i ne-finansijskih podataka visokog kvaliteta.

9.3. Godišnju reviziju finansijskih izveštaja i poslovanja Društva obavljace nezavisni, kompetentan i kvalifikovan revizor, u cilju pružanja objektivnog dokaza odboru i akcionarima da finansijski izveštaji nepristrasno predstavljaju finansijsko stanje i rezultate Društva u svakom bitnom pogledu.

9.4. Spoljni revizori imaju obavezu prema akcionarima i prema Društvu da reviziju izvrše na propisan i profesionalan način.

9.5. Društvo će informacije saopštavati putem svog web sajta, a u slučajevima predviđenim zakonom i u dnevnoj štampi širokog tiraža, kao načine koji će obezbediti ravnopravan, blagovremeni i ekonomičan pristup akcionara i drugog korisnika informacijama i koji ne predstavljaju visoke i nerazumne troškove za Kompaniju.

9.6. Društvo će okvir korporativnog upravljanja shodno okolnostima dopunjavati putem pribavljanja analiza ili saveta analitičara, brokera, agencija za procenu i drugih, koje se odnose na odluke investitora, bez značajnih sukoba interesa koji mogu ugroziti integritet njihove analize ili saveta.

Odbor direktora
Uslovi za izbor, dužnosti i zadaci
Član 10.

10.1. Članovi Odbora direktora i Izvršni direktori radiće na osnovu celovitih informacija, u dobroj nameri, sa dužnom pažnjom i u najboljem interesu za Društvo.

10.2. U slučajevima kada odluke Odbora direktora i Izvršnih direktora mogu na različit način da utiču na različite grupe akcionara, Odbor direktora i Izvršni odbor će sve akcionare tretirati pravično i primenjivaće visoke etičke standarde, vodeći računa o interesima svih akcionara, uz primenu visokih moralnih standarda.

10.3. Članovi Odbora direktora i Izvršni direktori dužni su da svoje poslove obavljaju savesno, sa pažnjom dobrog privrednika, u razumnom uverenju da deluju u najboljem interesu Društva. Dužni su da svoje procene zasnivaju na informacijama i mišljenjima lica stručnih za odgovarajuću oblast, za koje se veruje da su u tom pogledu savesna i kompetentna. Postupajući na ovaj način oslobađaju se odgovornosti za štetu koja iz takve procene nastane za Društvo.

10.4. Lice koje se bira za člana Odbora direktora mora ispunjavati sledeće uslove:

1. Uslove za izbor člana Odbora direktora propisane Zakonom, ovim Kodeksom i opštim aktima Društva;
2. Posedovati odgovarajuća poslovna znanja i iskustva od značaja za upravljanje i poslovođenje Društvom;
3. Posedovati potrebno znanje, sposobnosti i stručna iskustva neophodna za uspešno obavljanje poslova iz delokruga Odbora direktora;
4. Nije direktno ili indirektno angažovano u drugom društvu konkurentske delatnosti u vreme njegovog izbora za člana Odbora direktora, odnosno ne sme biti direktno ili indirektno angažovan u društvu konkurentske delatnosti za vreme trajanja mandata u Odboru direktora Društva, osim ako za to ne dobije odobrenje Društva.

10.5. Član Odbora direktora dužan je da svoje poslovanje u tom svojstvu izvršava savesno, sa pažnjom dobrog privrednika, u razumnom uverenju da deluje u najbiljem interesu Društva.

10.6. Članovi Odbora direktora treba naročito da:

1. Prisustvuju radu sednica Odbora i da učestvuju u njihovom radu i odlučivanju;
2. Učestvuju u pripremi sednica Izvršnog odbora po pozivu Predsednika Izvršnog odbora;
3. Svoje odluke zasnivaju na objektivnom i kompetentnom prosuđivanju;
4. Poštuju principe delovanja Odbora direktora, da doprinose radu Odbora, a naročito da se staraju da Odbor direktora na odgovarajući način vrši nadzor nad radom izvršnih direktora, kao i drugih lica sa značajnim ovlašćenjima u Društvu, u cilju utvrđivanja njihove eventualne odgovornosti Društvu;
5. Da poštuju dužnost lojalnosti prema Društvu, naročito da: postupaju savesno i lojalno, ne koriste imovinu Društva u ličnom interesu, ne koriste povlašćene informacije u Društvu za svoje lično bogaćenje, ne zloupotrebljavaju pozicije u Društvu za lično bogaćenje, ne koriste poslovne mogućnosti Društva za svoje lične potrebe;
6. Čuvaju kao poslovnu tajnu poverljive podatke, ako i sve informacije, i dokumente do kojih dođu prilikom obavljanja poverljivih poslova, u skladu sa Zakonom, Osnivačkim aktom, Statutom i drugim aktima Društva;
7. Svaki član Odbora direktora je dužan da bez odlaganja obavesti Odbor o nameri da budu angažovani u drugom privrednom društvu konkurentske delatnosti za šta mora dobiti odobrenje Društva;
8. Poštuju pravila u vezi sa zaključenjem poslova u kojima postoji sukob interesa;
9. Bez odlaganja obavesti Odbor direktora o licima sa njima povezanim kada je to predviđeno Zakonom, Osnivačkim aktom, Statutom i drugim aktima Društva;
10. Obaveštavaju Društvo o svim promenama u svom statusu, a naročito u onima zbog kojih član potencijalno više ne ispunjava uslove za izbor u Odbor direktora, ili koje bi mogle značiti postojanje sukoba interesa ili kršenja zabrane konkurencije.

10.7. Odbor direktora će doneti poslovnik o svom radu kojim će urediti pravila i procedure svog rada, uključujući i rokove i način dostavljanja materijala za sednicu članovima Odbora, kriterijume za održavanje hitnih sednica, načinu upoznavanja novih članova o njihovim pravima i obavezama kao i druga pitanja od značaja za efikasan i kvalitetan rad Odbora direktora.

Nadležnost Izvršnih direktora

Član 11.

11.1. Prilikom izbora izvršnog direktora, Odbor direktora je obavezan da posebno vodi računa da li lice koje je predloženo za izvršnog direktora ispunjava potrebne profesionalne i moralne

standarde imajući u vidu delatnost društva i složenost poslova i potrebna iskustva za njihovo obavljanje.

11.2. Izvršni direktori su dužni da vode poslove Društva i zakonski su zastupnici Društva. Obavezni su da se pridržavaju ograničenja koja su određena Zakonom, Statutom, odlukama Skupštine ili odlukama Odbora direktora.

11.3. Izvršni direktori su dužni da se u svom poslovanju pridržavaju najviših moralnih i profesionalnih standarda, da prilikom vođenja poslova društva postupaju savesno i lojalno u najboljem interesu za društvo, a naročito da ne koriste povlašćene informacije za lično bogaćenje, ne koriste poslovne mogućnosti privrednog društva za svoje lične potrebe. Za svoj rad su direktno odgovorni Odboru direktora.

11.4. Odbor direktora može imenovati jednog od izvršnih direktora ovlašćenih za zastupanje Društva za Generalnog direktora koji koordinira rad izvršnih direktora i odgovoran je za organizaciju poslovanja Društva.

Nezavisni članovi Odbora direktora

Član 12.

12.1. Lice koje se bira za nezavisnog člana Odbora direktora mora, pored uslova navedenih u članu 9. Ovog Kodeksa, ispunjavati dodatne uslove propisane Zakonom, ovim Kodeksom i opštim aktima Društva, i to:

1. Lice koje se bira za nezavisnog člana Odbora direktora ili član njegove uže porodice, ne sme imati poslovne, porodične ili druge veze sa Društvom, drugim članom Odbora direktora, koje bi zbog postojanja sukoba interesa uticale ili mogle da utiču na objektivno i nezavisno rasuđivanje prilikom donošenja odluka;

2. Lice koje se bira za nezavisnog člana Odbora samo ili sa članovima porodice, u predhodne dve godine nije:

1) bilo izvršni direktor ili zaposleno u društvu, ili u drugom društvu koje je povezano sa društvom u smislu Zakona;

2) bilo vlasnik više od 20% osnovnog kapitala, zaposleno ili na drugi način angažovano u drugom društvu koje je od društva ostvarilo više od 20% godišnjeg prihoda u tom periodu;

3) primilo od društva, ili od lica koja su povezana sa društvom u smislu ovog zakona, isplate odnosno potraživalo od tih lica iznose čija je ukupna vrednost veća od 20% njegovih godišnjih prihoda u tom periodu;

4) bilo vlasnik više od 20% osnovnog kapitala društva koje je povezano sa društvom u smislu ovog zakona;

5) bilo angažovano u vršenju revizije finansijskih izveštaja društva.

12.2. Licu koje je izabrano za nezavisnog direktora prestaje to svojstvo ako tokom trajanja mandata prestane da ispunjava uslove predviđene ovim Kodeksom i Zakonom i ono nastavlja da obavlja dužnost kao neizvršni direktor ako ispunjava uslove za neizvršnog direktora, odnosno kao izvršni direktor ako ispunjava uslove za izvršnog direktora.

12.3. Ako lice ne ispunjava uslove da bude direktor društva, smatra se da mu je prestao mandat direktora danom prestanka ispunjenosti tih uslova.

12.4. Ako javno akcionarsko društvo iz bilo kog razloga ostane bez najmanje jednog nezavisnog direktora, preostali direktori su u obavezi da, ako ne imenuju nedostajućeg

nezavisnog direktora putem kooptacije, u roku od 30 dana od dana saznanja za razlog prestanka svojstva nezavisnog direktora sazovu vanrednu sednicu Skupštine radi njegovog imenovanja. Društvo je u obavezi da u roku od 60 dana od dana kada su preostali direktori saznali za razlog prestanka svojstva nezavisnog direktora izabere novog nezavisnog direktora.

Obaveze i dužnosti Odbora direktora

Član 13.

13.1. Odbor direktora je nadležan i odgovoran za:

- 1) utvrđivanje poslovne strategije i poslovnih ciljeva društva;
- 2) vođenje poslova Društva i određivanje unutrašnje organizacije društva;
- 3) vršenje unutrašnjeg nadzora nad poslovanjem društva;
- 4) za tačnost poslovnih knjiga društva;
- 5) za tačnost finansijskih izveštaja društva;
- 6) davanje i opoziv prokure;
- 7) sazivanje sednica Skupštine i utvrđivanje predlog dnevnog reda sa predlozima odluka;
- 8) izdavanje odobrenih akcija, ako je na to ovlašćen statutom ili odlukom Skupštine;
- 9) utvrđivanje emisione cene akcija i drugih hartija od vrednosti;
- 10) utvrđivanje tržišne vrednosti akcija;
- 11) donošenje odluke o sticanju sopstvenih akcija;
- 12) izračunavanje iznosa dividendi koji u skladu sa, statutom i odlukom Skupštine pripadaju pojedinim klasama akcionara, određivanje dana i postupka njihove isplate i načina njihove isplate u okviru ovlašćenja koja su mu data statutom ili odlukom skupštine;
- 14) donošenje odluke o raspodeli međudividendi akcionarima;
- 15) predlaganje Skupštini politiku naknada direktora, ako nije utvrđena statutom, i predlaganje ugovora o radu, odnosno ugovora o angažovanju direktora po drugom osnovu;
- 16) izvršavanje odluka Skupštine;
- 17) vršenje drugih poslova i donošenje odluka u skladu Zakonom, Statutom i odlukama Skupštine.

13.2. Pitanja iz nadležnosti odbora direktora ne mogu se preneti na izvršne direktore Društva, a mogu se preneti u nadležnost Skupštine samo odlukom Odbora direktora.

13.3. Odbor direktora je obavezan da na redovnoj sednici Skupštine podnose izveštaje o:

- 1) računovodstvenoj praksi i praksi finansijskog izveštavanja društva;
- 2) usklađenosti poslovanja društva sa zakonom i drugim propisima;
- 3) kvalifikovanosti i nezavisnosti revizora društva u odnosu na društvo, ako su finansijski izveštaji društva bili predmet revizije;
- 4) ugovorima zaključenim između društva i direktora, kao i sa licima koja su sa njima povezana.

13.4. Odbor direktora bira jednog od direktora za predsednika odbora. Predsednik odbora direktora je jedan od neizvršnih direktora. Predsednik odbora direktora saziva i predsedava sednicama odbora, predlaže dnevni red i odgovoran je za vođenje zapisnika sa sednica odbora. U slučaju odsutnosti predsednika odbora, svaki od direktora može sazvati sednicu odbora, a većinom glasova prisutnih direktora bira se jedan od direktora koji mora biti neizvršni direktor za predsedavajućeg na početku sednice.

13.5. Predsednik odbora direktora zastupa društvo u odnosu sa izvršnim direktorima na način određen statutom, odlukom skupštine ili jednoglasnom odlukom neizvršnih direktora.

13.6. Pisani poziv za sednicu odbora direktora sa navođenjem dnevnog reda i materijalima za sednicu dostavlja se svim direktorima u roku predviđenom statutom ili poslovníkom o radu odbora direktora, osim ako se svi direktori ne saglase drugačije. Odluke donete na sednici odbora direktora koja nije sazvana u skladu sa Zakonom, Statutom ili poslovníkom odbora direktora nisu punovažne, osim ako se svi direktori ne saglase drugačije.

13.7. Sednice odbora direktora mogu se održati i pisanim ili elektronskim putem, telefonom, telegrafom, telefaksom ili upotrebom drugih sredstava audio-vizuelne komunikacije, pod uslovom da se tome ne protivi nijedan direktor u pisanoj formi. Odsutni direktori mogu glasati i pisanim putem, kada se za potrebe kvoruma smatra da su prisustvovali sednici.

13.8. Sednici odbora direktora na kojoj se raspravlja o finansijskim izveštajima društva obavezno prisustvuje revizor društva. Sednicama odbora direktora će, po pozivu predsednika odbora direktora, prisustvovati i druga stručna lica ako su potrebna za raspravljanje po pojedinim pitanjima na dnevnom redu.

13.9. Na sednicama odbora direktora se obavezno vodi zapisnik, koji sadrži naročito mesto i vreme održavanja sednice, dnevni red, spisak prisutnih i odsutnih direktora, bitan sadržaj rasprave po svakom pitanju dnevnog reda, rezultat glasanja i donete odluke, kao i eventualna izdvojena mišljenja pojedinih direktora.

13.10. Zapisnik potpisuje predsednik odbora, odnosno direktor koji je u njegovom odsustvu predsedavao sednicom i dostavlja se svakom direktoru. Predsednik odbora direktora dužan je da zapisnik sa sednice dostavi svim direktorima.

Komisije odbora direktora

Član 14.

14.1. Odbor direktora je dužan da imenuje Komisiju za reviziju, a Komisiju za imenovanje, Komisiju za glasanje i druge Komisije ako postoji potreba za njihovim postojanjem u skladu sa Zakonom, Osnivačkim aktom i Statutom Društva.

14.2. Komisija za reviziju priprema, predlaže i proverava sprovođenje računovodstvenih politika i politika upravljanja rizicima, daje predlog odboru direktora za imenovanje i razrešenje lica nadležnih za obavljanje funkcije unutrašnjeg nadzora u društvu, vrši nadzor nad radom unutrašnjeg nadzora u društvu, ispituje primenu računovodstvenih standarda u pripremi finansijskih izveštaja i ocenjuje sadržinu finansijskih izveštaja, ispituje ispunjenost uslova za izradu konsolidovanih finansijskih izveštaja društva, sprovodi postupak izbora revizora društva i predlaže kandidata za revizora društva, sa mišljenjem o njegovoj stručnosti i nezavisnosti u odnosu na društvo, daje mišljenje o predlogu ugovora sa revizorom društva i u slučaju potrebe daje obrazloženi predlog za otkaz ugovora sa revizorom društva, vrši nadzor nad postupkom revizije, uključujući i određivanje ključnih pitanja koja treba da budu predmet revizije i proveru nezavisnosti i objektivnosti revizora, obavlja i druge poslove iz domena revizije koje joj poveri odbor direktora.

14.3. Komisija za reviziju je dužna da sastavlja i odboru direktora podnosi izveštaje o svim pitanjima iz njene nadležnosti najmanje jedanput godišnje, osim ako statutom ili odlukom odbora direktora nije određeno da se svi ili pojedini izveštaji sastavljaju i podnose u kraćim vremenskim intervalima.

Naknade i nagrade članovima Odbora direktora i izvršnog odbora

Član 15.

15.1. Skupština Društva će usvojiti politike naknada i nagrada članova Odbora direktora.

15.2. Odbor direktora utvrđuje i odobrava uslove ugovora koje Društvo zaključuje sa Generalnim direktorom i članovima Izvršnog odbora, kao i visinu njihove naknade.

15.3. Naknada članova Odbora direktora treba da predstavlja kompenzaciju za angažman i motivacioni faktor koji je povezan sa rezultatima poslovanja Društva. Kriterijumi za utvrđivanje naknada, kao i detalji strukture naknade bliže će se urediti politikama naknada i nagrada.

Statusna pitanja

Član 16.

16.1. Broj članova Odbora direktora ako i broj izvršnih direktora Društva urediće se Osnivačkim aktom i Statutom. Članovi Odbora direktora imaće nesmetan pristup svim dokumentima koji su od značaja za obavljanje poslova iz njihovog delokruga utvrđenog Osnivačkim aktom i Statutom Društva.

16.2. Način rada Odbora direktora i ovezana proceduralna pitanja regulisaće se pravilnikom o radu Odbora direktora. Članovi Odbora direktora su obavezni da donesu Pravilnik o radu Odbora direktora.

Sukob interesa

Član 17.

17.1. Sa ciljem obezbeđenja slobodne rasprave i odlučivanja Odbora direktora i Izvršnih direktora (u daljem tekstu: **Organ**), rada organa u najboljem interesu Društva, Društvo će ulagati najveće napore da u svemu sprovodi pravila o sukobu interesa i principe ustanovljene ovim Kodeksom.

17.2. Članovi Odbora direktora (u daljem tekstu **Član organa**) dužni su nastojati da svoje lične i profesionalne odnose urede tako da otklone mogućnosti direktnih ili indirektnih sukoba interesa sa Društvom.

17.3. U vršenju svojih poslova organi Društva treba da sarađuju u najvećoj meri. Radi ostvarivanja saradnje podstiču se organi Društva da obezbede razmenu informacija između organa Društva i njegovih članova, naročito o pitanjima iz delokruga jednog organa koja su od značaja za rad i odlučivanje drugog organa, redovnu komunikaciju i izveštavanje.

17.4. U objavljivanju informacija i izveštavanju Društvo će u svemu poštovati odredbe Zakona koji uređuje tržište kapitala, podzakonskih akata Komisije za hartije od vrednosti i akta Beogradske Berze.