

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА „АЛТЕРКО” АД
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНЕТО НА РАЗПОРЕДБИТЕ НА
ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ОТ ЗППЦК**

1. Информация дали „АЛТЕРКО” АД спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление

След вписването на „АЛТЕРКО” АД през месец ноември 2016 г. като публично дружество компанията и нейното ръководство спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление. Някои от препоръките на Националния кодекс все още не се прилагат напълно от корпоративното ръководство на дружеството, но Съветът на директорите се ангажира да приведе дейността на „АЛТЕРКО” АД в съответствие с тях до края на 2019 г.

„АЛТЕРКО” АД като част от група предприятия по смисъла на §1, т. 2 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството и е дружество – майка, което притежава пряко над 50 % от гласовете в общото събрание на няколко дъщерни дружества.

Към 31.12.2018 г. икономическата група на АЛТЕРКО АД е, както следва:

- 100% от капитала на Теравойс АД;
- 99.98% от капитала на Тера Комюникейшънс АД, България;
- 100% капитала на Тера Комюникейшънс ДООЕЛ, Македония;
- 100% от капитала на Allterco PTE Ltd., Сингапур;
- 100% от капитала на Тераком РО С.р.л, Румъния;
- 67% от капитала на Алтерко Финанс ООД;
- 100% от капитала на Алтерко Роботикс ЕООД, България;
- 100% от капитала на Allterco SDN Bhd., Малайзия;
- 49% от капитала на Allterco Ltd., Тайланд;
- 100% от капитала на Алтерпей ЕООД, България;
- 100% от капитала на Алтерко Пропъртис ЕООД;
- 67% от капитала на Global TeraComm Inc., САЩ

Чрез своите дъщерни дружества „Алтерко” АД контролира непряко:

- 0.02% от капитала на Тера Комюникейшънс АД чрез Теравойс ЕАД

Промяна в икономическата група на „Алтерко“ АД е настъпила след отчетния период, а именно:

- 99.98% от капитала на Тера Комюникейшънс АД, България;
 - 100% капитала на Тера Комюникейшънс ДООЕЛ, Македония – считано от 11.01.2019 г. собственик на 100 % от капитала на дружеството е дъщерното дружество „Тера Комюникейшънс“ АД, България;
 - 100% от капитала на Алтерпей ЕООД, България - считано от 11.01.2019 г. собственик на 100 % от капитала на дружеството е дъщерното дружество „Тера Комюникейшънс“ АД, България;

Дъщерните дружества на „АЛТЕРКО” АД не са публични дружества и в дейността си не прилагат принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление с изключение на разпоредбите, касаещи системите за вътрешен контрол и управление на риска, които се прилагат на ниво Група. Голяма част от разпоредбите на Кодекса са неприложими и поради правно-организационната форма на дружествата и едноличния характер на собствеността.

2. Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат „АЛТЕРКО” АД в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление

„АЛТЕРКО” АД не прилага в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление практики на корпоративно управление.

3. Обяснение от страна на „АЛТЕРКО” АД кои части на Националния кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това

След вписване на дружеството като публично дружество през 2016 г. дейността на Съвета на директорите на „АЛТЕРКО” АД е осъществявана в пълно съответствие с нормативните изисквания, заложен в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в устава на дружеството. Корпоративното ръководство на „АЛТЕРКО” АД счита, че все още има части на Националния кодекс за корпоративно управление, които дружеството не спазва, но през 2019 г. ще извърши всички необходими правни и фактически действия по привеждане на дейността си в съответствие с принципите и препоръките на Кодекса, както и най-добрите практики в областта на корпоративното управление.

Кодексът се прилага на основата на **принципа „спазвай или обяснявай”**. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство следва да изясни причините за това.

I. Глава първа – Корпоративни ръководства

„АЛТЕРКО” АД е дружество с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите.

Функции и задължения

Съветът на директорите насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството и дружествата от Групата съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

Съветът на директорите следи за резултатите от дейността на дружеството и на включените в него дъщерни дружества на тримесечна и годишна база и при необходимост иницира промени в управлението на дейността.

Съветът на директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Съветът на директорите няма приет Етичен кодекс.

Съветът на директорите изградил и обезпечил функционирането на система за управление на риска, в т.ч за вътрешен контрол и вътрешен одит, която прилага както по отношение на дружеството майка, така и по отношение на дъщерните дружества..

Съветът на директорите е осигурил и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност както по отношение на дружеството майка, така и по отношение на дъщерните дружества..

Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на

бизнес плана на дружеството и дъщерните дружества от Групата, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съгласно изискванията на ЗППЦК Съветът на директорите следи за всички сделки от съществен характер и одобрява сключването на сделки от съществен характер от страна на дъщерните дружества, съгласно изискванията на чл. 114 ЗППЦК. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове Съветът на директорите изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите, на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки.

Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, като представя за приемане от акционерите годишния доклад за дейността, доклада относно изпълнение на политиката за възнагражденията.

Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и Устава на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите. Членовете на Съветите на директорите и управителите на дъщерните дружества се избират и освобождават от Дружеството в качеството му на едноличен собственик на техния капитал чрез решение на Съвета на директорите.

При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на Национален кодекс за корпоративно управление в дейността на дружеството. Този принцип се прилага и по отношение на дъщерните дружества.

Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса. Същото важи и за членовете на съветите на директорите/управителите на дъщерните дружества.

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

През отчетната финансова година „АЛТЕРКО“ АД е прилагало Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите, приета през 2017 г. от Годишно общо събрание на акционерите на „АЛТЕРКО“ АД

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и информация относно техния размер, включително такива получени по трудови и други приравнени на тях правоотношения от дъщерни дружества се оповестява в консолидирания доклад на СД за дейността през съответната отчетна година.

Структура и компетентност

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в Устава на дружеството.

Съставът на Съвет на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Функциите и задълженията на корпоративното

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Съветът на директорите се състои от:

- изпълнителен член на СД - ангажиран с текущото представителство на дружеството и ежедневното управление на бизнес процесите на цялата група;
- Председател на Съвета на директорите – ангажиран с ежедневното управление на бизнес процесите на дружеството от групата, което оперира в Северна Америка
- зам. Председател на Съвета на директорите – ангажиран с ежедневното управление на бизнес процесите на дружествата от групата, които оперират на азиатските пазари

Независимите членове на СД „АЛТЕРКО“ АД контролират действията на изпълнителното ръководство и участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите.

Председателят на Съвета на директорите не е независим директор. Предвид съществуващата структура на капитала на дружеството, членовете на Съвета на директорите считат за целесъобразно Председателят на този орган да не е независим директор.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Информация за професионалната квалификация и опит се оповестява при избора на членовете на СД с материалите за ОСА.

След избор на нови членове на Съвета на директорите те се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството.

Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите е техен постоянен ангажимент.

Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения, въпреки че устройствените актове на дружеството не определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. Това обстоятелство се съблюдава при предложенията и избора на нови членове на Съвета на директорите. С цел по-добър контрол върху дейността на дъщерните дружества част от членовете на Съвета на директорите са ангажирани в управителните органи на тези дружества.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Като част от материалите за общото събрание, на което се предлага избор на нов член на Съвета на директорите се представят всички изискуеми от ЗППЦК и Търговския закон декларации, свидетелство за съдимост и професионална биография на кандидата за изборна длъжност. При избора на членове на Съвета на директорите кандидатите потвърждават с декларация или лично пред акционерите верността на представените данни и информация. Процедурата по избор се провежда при явно гласуване и отчитане на гласовете „За“, „Против“ и „Въздържал се“. Резултатите от

гласуването се оповестяват чрез протокола от Общото събрание на акционерите. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания. В устройствените актове на дружеството не е предвидено ограничение относно броя на последователните мандати на независимите членове, но това обстоятелство се съблюдава при предложението за избор на независими членове.

Възнаграждение

Съветът на директорите е разработил ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на СД, която е одобрена от Годишното Общо събрание на акционерите 2017 г. и определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията.

Възнаграждението на Изпълнителния член на Съвета на директорите се състои от основно възнаграждение и допълнителни стимули. Допълнителните стимули са обвързани с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и/или с постигането на предварително определени от Съвета на директорите цели.

Съвета на директорите дружеството не предоставя като допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други финансови инструменти.

Независимите членове на Съвета на директорите получават възнаграждение, съгласно принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията, заложи в Политиката за възнагражденията, приета от Годишното общо събрание на акционерите през 2017 г.

Общото събрание на акционерите на дружеството може да гласува на членовете на Съвета на директорите допълнителни възнаграждения под формата на тантиеми в зависимост от реализираните финансови резултати на дружеството.

Както е посочено по-горе разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се извършва в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството – чрез оповестяване в Годишния доклад за дейността на СД. По този начин акционерите имат лесен достъп до следваната от дружеството политика за възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета на директорите.

Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. През отчетната 2018 г. не са сключвани сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в устройствените актове на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.

Съветът на директорите не е създал конкретно разписана процедура за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

информация при възникване на такива, но контролира сключването на съществени сделки посредством гласуването и одобрението на подобни сделки.

Комитети:

През 2018 г. в дружеството функционира одитен комитет, избран от Годишното общо събрание на акционерите в състав: Анелия Петкова Ангелова – Гумбева, Камелия Василева Филипова, Албена Бенкова Бенева. Одитният комитет изпълнява своите функции в съответствие с приет от Годишното общи събрание на акционерите Статут и изискванията на Закона за независимия финансов одит..

II. Глава втора - Одит и вътрешен контрол

Съветът на директорите е подпомаган от Одитен комитет.

Съветът на директорите и Одитен комитет осигуряват спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството, както на индивидуална, така и на консолидирана база.

В дружеството е изградена и функционира система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска е представено в т. 4 от настоящата декларация за корпоративно управление.

III. Глава трета - Защита правата на акционерите

Съветът на директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

През отчетната 2018 г. дружеството е провело едно редовно и две извънредни общи събрания на акционерите, като е спазило всички изисквания на чл. 115 и следващите от ЗППЦК, като е обявило решението за свикването му и е публикувало поканата, ведно с материалите към нея по посочения в закона ред. На акционерите е била гарантирана възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ. Уставът на дружеството, в сила от 20.12.2018 г. предвижда поканата за общото събрание да съдържа изискуемата съгласно Търговския закон и ЗППЦК информация, както и допълнителна информация относно упражняване правото на глас и възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ.

Корпоративните ръководства осигуряват информираност на всички акционери относно техните права чрез публикуваната на електронната страница на дружеството информация, оповестения устав на дружеството и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите ведно с материалите към нея.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване чрез Устава на дружеството и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите.

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.

Поканата и материалите за общото събрание на акционерите се оповестява чрез избраните медийни агенции достигат до обществеността, Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите същите са достъпни и на електронната страница на дружеството.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители.

Като част от материалите за Общото събрание на акционерите Съветът на директорите представя образец на пълномощно. Дружеството посочва Правилата за гласуване чрез пълномощник и Правилата за гласуване чрез кореспонденция (когато такава е приложима) в съдържанието на поканата за свикване или като отделен документ - част от материалите към нея.

Съветът на директорите е предприел всички необходими действия за привеждане на дейността на дружеството в съответствие с препоръките на Кодекса.

Уставът на дружеството допуска упражняване правото на глас чрез електронни средства и/или чрез кореспонденция по решение и правила определени от Съвета на Директорите в поканата за свикване на Общо събрание.

Съветът на директорите осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите и по разрешените от закона начини. Съветът на директорите назначава мандатна комисия, която регистрира акционерите за всяко конкретно общо събрание и предлага на Общото събрание избор на Председател, Секретар и Преброители. Ръководството на Общото събрание следи стриктно за законосъобразното провеждане на Общото събрание, включително и за начина на гласуване на упълномощените лица. При констатиране на разлики във волята на упълномощителя и вота на упълномощеното лице това обстоятелство се вписва в протокола и съответно се зачита волята на упълномощителя.

Съветът на директорите не е изготвил и приел конкретна политика за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, но в същото време следи за спазването на принципите на равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание. Към материалите за свикване на общи събрания Съветът на директорите изготвя Правила за гласуване чрез пълномощник.

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

Съветът на директорите не насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите и не е осигурил възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет), поради икономическа необоснованост на подобен способ за участие в общото събрание.

Членовете на Съвета на директорите присъстват на общите събрания на акционерите на дружеството.

Материали на Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и 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 печалба.

Поради технически причини, Дружеството все още не поддържа на електронната си страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите, но Съветът на директорите е предприел необходимите мерки това да бъде направено.

Съветът на директорите съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание, като извършват всички необходими правни и фактически действия за оповестяване на добавените допълнително въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание.

Съветът на директорите гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез оповестяване на Протокола от общото събрание на акционерите чрез избраните медийни агенции.

Еднакво третиране на акционери от един клас

Съгласно Устава на дружеството и вътрешните актове на дружеството всички акционери от един клас се третират еднакво, както и всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

Съветът на директорите гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им чрез публикуваната информация на електронната страница на дружеството, както и чрез провеждане на разговори и персонални срещи с ръководството и/или директора за връзки с инвеститорите.

Консултации между акционерите относно основни акционерни права

Съветът на директорите не пречатства акционерите, включително 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.

Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

Съветът на директорите не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си. При извършването този вид сделки е необходимо изрично решение на Съвета на директорите, като заинтересуваните лица се изключват от гласуването. При индикации за преминаване на законоустановените прагове по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК Съветът на

директорите изготвя мотивиран доклад и инициира свикването и провеждането на общо събрание на акционерите, на което да бъдат подложени на гласуване сделките.

IV. Глава четвърта - Разкриване на информация

Съветът на директорите е приел политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството. В съответствие с приетата политика корпоративното ръководство е създадо и поддържа система за разкриване на информация.

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

Вътрешната информация се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраните медийни агенции. Дружеството ползва единна точка за разкриване на информация по електронен път, като по този начин информацията достига едновременно и в некоригиран вид до обществеността, КФН и регулирания пазар на ценни книжа. Информация в некоригиран вид и в същия обем се публикува и на електронната страница на дружеството. По този начин изпълнителното ръководство на дружеството гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Изпълнителното ръководство и Съвета на директорите своевременно оповестяват структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация. Оповестяването се извършва чрез предвидените в ЗППЦК и актовете по прилагането му, както и приложимата европейска регулация.

Съветът на директорите гарантира чрез упражнявания контрол по изпълнение на политиката за разкриване на информация, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани.

Съветът на директорите утвърждава и заедно с независимия одитор контролира вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

Дружеството поддържа електронна страница – www.allterco.com с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. По технически причини, съдържанието на електронната страница на дружеството не покрива изцяло препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, но Съветът на директорите е предприел съответни мерки.

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление.

Съветът на директорите на дружеството счита, че с дейността си през 2018 г. е създад предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През 2018 г. дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

V. Глава пета - Заинтересовани лица

Корпоративното ръководство 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.

„АЛТЕРКО” АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност следните групи лица: служители, кредитори, доставчици и други контрагенти, свързани с осъществяване на дейността на Дружеството.

„АЛТЕРКО” АД чрез своите дъщерни дружества регулярно комуникира с различните групи заинтересовани лица нефинансова информация във връзка с приетата от Съвета на директорите корпоративно социално отговорна политика.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, „АЛТЕРКО” АД се съобразява със законовите изисквания, въз основана принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

4. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „АЛТЕРКО” АД във връзка с процеса на финансово отчитане

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че нито ЗППЦК, нито Националния кодекс за корпоративно управление не дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на дружеството по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите са ползвани рамките на Международен одиторски стандарт 315.

Основните характеристики и принципите на функциониране на системите за вътрешен контрол и управление на риска в „АЛТЕРКО” АД, описани по-долу, се прилагат съответно и по отношение на дружествата, включени в Групата.

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска/системата/, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация, както и Одитен комитет. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Съветът на директорите носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг от корпоративното ръководство се състои в оценяване, дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на висшия мениджмънт се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съизмерно с характеристиките на компанията и влиянието на идентифицираните рискове.

Съветът на директорите следи относно основните характеристики и особености на системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на корпоративното ръководство, отговорно за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

- **Ангажимент за компетентност.** Съветът на директорите на дружеството и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. Изпълнителните членове на СД на дружеството следят нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.
- **Участие на лицата, натоварени с общо управление.** Съзнанието за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно Съвета на директорите. Отговорностите на членовете на СД са уредени в Устава на дружеството и договорите за управление. Допълнително Изпълнителните членове на СД са натоварени и с надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на дружеството.
- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на членовете на СД и техните действия във връзка с финансовото отчитане се проявяват чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.
- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Съветът на директорите преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.
- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.
- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал Изпълнителните членове на СД се фокусират върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на корпоративното ръководство да назначава компетентни и надеждни служители.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на корпоративното ръководство представлява базата за начина, по който Съветът на директорите на дружеството определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

Съветът на директорите на дружеството идентифицира следните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството и зависят предимно от корпоративното ръководство. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на ръководството на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „АЛТЕРКО“ АД, е представено в раздел III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО от консолидирания доклад за дейността.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал; разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции; обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга; обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към корпоративното ръководство.

Комуникацията се осъществява въз основа на разработени съвместно с регистрирания одитор правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Корпоративното ръководство извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

5. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

5.1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31.12.2018 г. акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от капитала и правата на глас в общото събрание на дружеството са:

НАИМЕНОВАНИЕ НА АКЦИОНЕР	ПРОЦЕНТ ОТ КАПИТАЛА
Светлин Тодоров	38.51 %
Димитър Димитров	38.51 %
Виктор Атанасов	7,47 %
Други физически и юридически лица	15,51 %

Дружеството няма други акционери, които пряко или непряко притежават 5 на сто или повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание.

5.2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

„АЛТЕРКО“ АД няма акционери със специални контролни права.

5.3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи,

посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа

Не съществуват ограничения върху правата на глас на акционерите на „АЛТЕРКО“ АД. За участие в Общото събрание акционерите трябва да се легитимират с предвидените в закона, Устава и поканата за общото събрание документи, удостоверяващ тяхната самоличност и представителна власт и да се регистрират от Мандатната комисия в списъка на присъстващите акционери преди началния час на заседанието на Общото събрание.

5.4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Съгласно разпоредбите на Устава на дружеството, общото събрание на акционерите определя броя, избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението за работата им в него.

Съгласно чл. 25, ал. 1 от Устава на дружеството, мандатът на Съветът на директорите се определя от Общото събрание, но той не може да бъде по-дълъг от 5 години.

Общото събрание на акционерите може по всяко време да реши извършване на промени в числеността и състава на Съвета на директорите, като членовете на съвета могат да бъдат преизбрани без ограничение. Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо лице и юридическото лице, което отговаря на изискванията на закона и притежаване необходимата професионална квалификация във връзка с дейността на дружеството.

5.5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Съветът на директорите на „АЛТЕРКО“ АД има следните правомощия:

Обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите, включително, но не само по следните въпроси:

- планове и програми за дейността на Дружеството;
- избор и освобождаване на изпълнителните членове от състава си, определяне на възнаграждението им;
- организационна структура на Дружеството;
- кредитиране на трети лица;
- придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и ограничени вещни права;
- даване на гаранции и поемане на поръчителство;
- учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни материални активи на дружеството;
- придобиване и предоставяне на лицензии;
- участие в търгове и конкурси;
- откриване и закриване на клонове на Дружеството в страна и чужбина;
- създаване, придобиване на участие или прекратяване на участие в дружества със седалище в страната и в чужбина;
- избор на прокурист(и) на Дружеството;

Съветът на директорите взема решения за и овластява лицата, които управляват и/или представляват Дружеството за извършване на сделки със заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК, за които не е необходимо предварително овластяване от Общото събрание на акционерите.

С Решение на Общото събрание на акционерите от 29.01.2018 г. към датата на изготвяне на настоящия доклад Съветът на директорите е оправомощен в срок до пет години от обявяване на изменението в Устава в Търговския регистър да взема решения за увеличаване на капитала на дружеството до достигане на общ номинален размер от 18 000 000 лв. (осемнадесет милиона лева) посредством издаване и публично предлагане на до 3 000 000 бр. (три милиона броя) нови безналични, обикновени, поименни акции с право на един глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и емисионна стойност за една акция, определена с изрично решение на Съвета на директорите на Дружеството. Увеличението на капитала от Съвета на директорите съобразно чл. 196, ал. 1 от ТЗ може да се извърши без конкретна надлежна делегация за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени му от Устава.

Съгласно Устава, Съветът на директорите на „АЛТЕРКО“ АД не е овластен да приема решения за обратно изкупуване на собствени акции на дружеството.

6. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи на „АЛТЕРКО“ АД и техните комитети

„АЛТЕРКО“ АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който, към датата на изготвяне на настоящата декларация е в следния състав, съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 20.12.2018 г.:

Димитър Стоянов Димитров;
Светлин Илиев Годоров;
Николай Ангелов Мартинов

Съветът на директорите на „АЛТЕРКО“ АД избира Председател и Зам. председател от своите членове. Съветът на директорите се събира на редовни заседания най – малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на дружеството. Всеки член на съвета може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

Решенията на Съвета на директорите, извън изрично посочените в Устава, се вземат с мнозинство повече от половината от всички членове на Съвета на директорите. Съветът на директорите взема с единодушие от всички членове на Съвета на директорите решения за и овластява лица, които управляват и/или представляват дружеството за извършване на сделки със заинтересовани лица по реда на чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК, както и решения по следните въпроси:

- избор и освобождаване на изпълнителните членове от състава си;
- придобиване от Дружеството на участие в други дружества;
- откриване и закриване на клонове на Дружеството в страната и чужбина
- придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и ограничени вещни права, собственост на Дружеството;
- учредяване на ипотека върху недвижими имоти на Дружеството или залог върху дълготрайни материални активи на Дружеството;

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

- предоставяне на заеми на трети несвързани лица, даване на гаранции, поемане на поръчителство и предоставяне на обезпечения за задължения на трети несвързани лица, сключване на договори за банков кредит за сума (без дължимите лихви и разноски) в размер над 3 % (три процента) от стойността на консолидираните приходи на Дружеството, съгласно последния одитиран годишен финансов отчет на Дружеството;
- сключване от Дружеството на договори за оперативен или финансов лизинг за суми над 250 000 лв. (без дължимите лихви и разноски);
- разпореждане с правата на интелектуална собственост, включително придобиване, продажба и отстъпване на лицензии за ползване на патенти, ноу-хау и други права на интелектуална собственост (с изключение на права на интелектуална собственост, предоставяни на трети лица във връзка с предоставянето на продукти и услуги на крайните потребители, в рамките на предмета на дейност на Дружеството);
- определяне на условията за назначаване и приемане на програми за материално стимулиране на годишна база на ключов управленски персонал на дъщерните дружества на Дружеството, а именно изпълнителни директори, прокуристи и управители на дъщерните дружества на Дружеството.

Кворум при заседанията на Съвета на директорите е налице, ако на заседанието присъстват такъв брой членове, какъвто е достатъчен за вземане на решения по въпросите от дневния ред. В случай че по някой от въпросите, изискващ квалифицирано мнозинство не е наличен кворум, то липсата на кворум се отбелязва в протокола и този въпрос не се разглежда на заседанието.

Съветът на директорите може да взема решения неприсъствено.

7. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „АЛТЕРКО“ АД във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това.

„АЛТЕРКО“ АД и дружествата от Групата не са разработили политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, тъй като попада в изключенията на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

.....

Димитър Димитров
Изпълнителен директор на
„АЛТЕРКО“ АД