

**ДОКЛАД
НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ
НА АЛТЕРКО АД
ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

на основание чл. 13 от Наредба № 48 на кфн от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията

Настоящият доклад е изготвен от Съвета на Директорите на АЛТЕРКО АД в съответствие с разпоредбата на чл. 13 във връзка с чл. 12, ал. 1 от НАРЕДБА № 48 на КФН от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията и представлява самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството към 31.12.2020 г. Докладът съдържа преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през 2020 г. и към нея е приложена информация за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата 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 „АЛТЕРКО“ 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 в съответствие с нормативните изисквания. Политиката е приета от редовното годишно Общо събрание на акционерите, проведено на 27.06.2017 г. и изменена с решение на Общото събрание на акционерите от 21.09.2020 г.. При разработване на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „АЛТЕРКО“ АД са взети предвид всички нормативни изисквания.

Съгласно действащата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на АЛТЕРКО АД, дружеството няма създаден комитет по възнагражденията. При определяне на Политиката, Съветът на директорите не е ползвал външни консултанти.

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на АЛТЕРКО АД има за цел да установи обективни критерии при определяне на възнагражденията на корпоративното ръководство. Привличането и задържането на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите и мотивирането им да работят в интерес на компанията и акционерите като избягват потенциален и реален конфликт на интереси е от ключово значение за постигане на бизнес целите на АЛТЕРКО АД като дружество – холдинг, осъществяващо дейности по управление и инвестиране в други дружества, включени в неговата структура. Начинът на определяне на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите допринася от една страна за по-добро планиране на разходите, а от друга стимулира ръководството, което от своя страна ще допринесе за постигане на бизнес целите на дружеството, а именно – устойчиво развитие, стратегическо планиране и управление на инвестициите.

През отчетната финансова година АЛТЕРКО 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.

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

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на АЛТЕРКО АД, ведно с нейните изменения, през отчетната финансова година дружеството е

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

1.1. задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете на Съвета на директорите в управлението на дружеството, както и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;

1.2. възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;

1.3. наличието на съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

Постоянното възнаграждение не е обвързано с постигането на определени резултати.

Размерът на постоянното възнаграждение е съобразен с основната дейност на АЛТЕРКО АД и приходите от нея, като се взема предвид, че като холдинг по смисъла на чл. 277 и чл. 278 от Търговския закон, дружеството не извършва собствена производствена или търговска дейност, а формира приходите си основно от дивиденди и такси за управление от управляваните от него дъщерни дружества.

С оглед финансово-икономическото положение на дружеството, както и предвид конкретната ангажираност на членовете на Съвета на директорите на АЛТЕРКО АД, до приемане на ново решение от общото събрание на акционерите на дружеството, размерът на месечните възнаграждения на членовете на съвета се определят, както следва: брутно месечно възнаграждение общо на всички членове на Съвета на директорите – в общ размер на 6 600,00 лв. (шест хиляди и шестстотин лева), от които брутното месечното възнаграждение на Изпълнителния член и на Председателя на Съвета на Директорите в размер на по 3 000,00 лв. (три хиляди лева) за всеки от тях и брутното месечното възнаграждение на другите членове на Съвета на Директорите в размер на по 600,00 лв. (шестстотин лева) за всеки от тях.

През отчетната финансова година АЛТЕРКО“ АД не е изплащало на членовете на Съвета на директорите допълнително възнаграждение в това им качество.

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

В Устава на дружеството не съществуват разпоредби относно специални права или каквито и да било привилегии на членовете на Съвета на директорите.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на АЛТЕРКО АД, също не е предвидена възможност за предоставяне на акции, опции върху акции и други финансови инструменти или друг вид променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите.

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

Разпоредбите на Политиката не предвиждат такива възможности и съответно такива не са били осъществени през отчетната финансова година.

Постоянното възнаграждение не е обвързано с постигането на определени резултати.

Размерът на постоянното възнаграждение е съобразен с основната дейност на АЛТЕРКО АД и приходите от нея, като се взема предвид, че като холдинг по смисъла на чл. 277 и чл. 278 от Търговския закон, дружеството не извършва собствена производствена или търговска дейност, а формира приходите си основно от дивиденди и такси за управление от управляваните от него дъщерни дружества.

Политиката за възнагражденията не предвижда допълнителни възнаграждения, обвързани с постигнатите резултати.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати

През отчетната финансова година „АЛТЕРКО“ АД не е изплащало на членовете на Съвета на директорите допълнително възнаграждение.

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

Размерът на основните плащания е фиксиран в Политиката за възнагражденията, като същата не предвижда възможност за изплащане на бонуси и/или други непарични допълнителни възнаграждения.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо

По отношение на членовете на Съвета на директорите на „АЛТЕРКО“ АД не е налице ангажимент на дружеството за допълнителното доброволно пенсионно осигуряване на членовете на съвета 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 „АЛТЕРКО“ АД не са определени променливи възнаграждения, съответно и периоди на отлагане на изплащането на такива възнаграждения.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите

В съответствие с изискването на раздел II на действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „АЛТЕРКО“ АД са предвидени следните условия и

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

обезщетения при прекратяване на договора само с изпълнителния директор на дружеството:

- При прекратяване на договора с член на Съвета на директорите на АЛТЕРКО АД, представляващ дружеството съгласно вписване в Търговския регистър при Агенция по вписванията, поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран, дружеството не дължи обезщетение.
- Максималният размер на дължимото от дружеството обезщетение, извън дължимите обезщетения по закон (когато е приложимо) при предсрочно прекратяване на договора с член на съвета на директорите на АЛТЕРКО АД, представляващ дружеството съгласно вписване в Търговския регистър при Агенция по вписванията, не може да надхвърля общия размер на дължимите му брутни месечни възнаграждения за остатъка от периода, но за не повече от 12 месеца. Размерът на обезщетението се уговаря в договора или в споразумение между страните и не може да превишава посочения в настоящата политика размер.
- При неспазване на срока на предизвестие от страна на АЛТЕРКО АД при предсрочно прекратяване на договора с член на съвета на директорите, представляващ дружеството, дължимото обезщетение не може да надхвърля дължимите брутни месечни възнаграждения за неспазения срок на предизвестие плюс 9 брутни месечни възнаграждения, но не повече от 12 брутни месечни възнаграждения общо. Размерът на обезщетението се уговаря в договора или в споразумение между страните и не може да превишава посочения в настоящата политика размер.
- Посочените обезщетения не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на съответния директор.

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

Действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „АЛТЕРКО“ АД, както и Уставът на Дружеството не предвиждат възможност за предоставяне на акции, опции върху акции и други финансови инструменти на членовете на Съвета на директорите.

Във връзка с проведеното през 2020 г. увеличение на капитала чрез публично предлагане на акции Светлин Илиев Тодоров и Димитър Стоянов Димитров са сключили Договор за блокиране на притежаваните от тях към момента общо 11 552 240 акции от капитала на дружеството за срок от 3 години, считано от датата на вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. При определени условия, след изтичането на 6 месеца от датата на вписването на увеличението на капитала в Търговския Регистър двамата акционери ще имат право да търгуват до 7% от притежаваните от тях акции. Светлин Илиев Тодоров и Димитър Стоянов Димитров са се договорили помежду си и в полза на публичното дружество. „Алтерко“ АД е изразило съгласие да се ползва от уговорките в негова полза, а именно правото на неустойки и/или обезщетения за вреди в случай на възникване на такива при неизпълнение от страна на уговарящите се страни във връзка с блокирането на техните акции.

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

Доколкото поетият ангажимент е бил под условие на успешно провеждане на увеличението на капитала, след неговото приключване и вписване на увеличението в Търговския регистър Светлин Илиев Тодоров и Димитър Стоянов Димитров са подали заявления за блокиране посочените акции.

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

Извън посоченото в т. 10 споразумение, в действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „АЛТЕРКО“ 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

Председателят на Съвета на директорите и заместник-председателят, който е и изпълнителен директор изпълняват функциите си въз основа на договори със срок на предизвестие за прекратяване - 2 месеца. За независимите членове на Съвета на директорите задълженията възникват с вписването им в Търговския регистър. Всички членове на Съвета на директорите са назначени с избор на Общото събрание на акционерите с мандат 5 години и без ограничения за преизбирането им. Детайли относно предвидените обезщетения и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване са предвидени в Политиката за възнагражденията на Съвета на директорите..

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

На членовете на Съвета на директорите на Алтерко АД са начислени в това им качество следните трудови възнаграждения за 2020 г.

Таблица № 13

Трите имена	Длъжност	Начислени/лева
Димитър Стоянов Димитров	Изпълнителен директор	36 000 лв.
Светлин Илиев Тодоров	Председател на СД	36 000лв
Николай Ангелов Мартинов	Независим член	7 200 лв.

За 2020 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са получавали други материални стимули в това им качество.

През отчетната година част от членовете на Съвета на директорите са получавали от дъщерните дружества възнаграждения за изпълнявани в тях други функции в тези дружества по трудови и приравнени на тях правоотношения, както следва:

Трите имена	Начислени/лева
Димитър Стоянов Димитров	374 057 лв.
Светлин Илиев Тодоров	238 241 лв.

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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:
а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година

Членовете на Съвета на директорите на Алтерко АД са получили в това им качество следните трудови възнаграждения за 2020 г., изплатени от „Алтерко“ АД:

Таблица № 14

Трите имена	Длъжност	Начислени/лева
Димитър Стоянов Димитров	Изпълнителен директор	36 000 лв.
Светлин Илиев Тодоров	Председател на СД	36 000 лв.
Николай Ангелов Мартинов	Независим член	7 200 лв.

През 2020 г. членовете на СД на дружеството не са получавали непарични възнаграждения. Дружеството няма условни или разсрочени задължения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен етап. Към 31.12.2020 г. „Алтерко“ АД не дължи суми за изплащане на пенсии или обезщетения при пенсиониране.

През 2020 г. на членовете на СД на дружеството са начислявани възнаграждения за заеманите от тях функции в дъщерни дружества.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група;

През отчетната година на част от членовете на Съвета на директорите са начислявани от дъщерни дружества възнаграждения за изпълнявани в тях други функции по трудови и приравнени на тях правоотношения, както следва:

Трите имена	Начислени/лева
Димитър Стоянов Димитров	374 057 лв
Светлин Илиев Тодоров	238 241 лв

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

През 2020 г. никой от членовете на Съвета на директорите на „Алтерко“ 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 „Алтерко“ 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 2020 г. не са изплащани обезщетения за освобождаване на членове на СД.

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

През 2020 г. никой от членовете на Съвета на директорите на „Алтерко“ АД не е получавал непарични облаги, 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 2020 г. по отношение на никой от членовете на съвета на директорите на „Алтерко“ АД не са налице 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:

Действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Алтерко“ АД, както и Уставът на Дружеството не предвиждат възможност за предоставяне на акции, опции върху акции и други финансови инструменти на членовете на Съвета на директорите.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години

Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години е както следва:

Таблица 15

	2016	Изменение в %	2017	Изменение в %	2018	Изменение в %	2019	Изменение в %	2020
брой членове на СД	3	66.7%	5	0.0%	5	-40.0%	3	0.0%	3
брутно годишно възнаграждение на СД	320 049	-36.1%	204 368	-54.2%	93 600	-15.4%	79 200	0.0%	79 200
средно месечно възнаграждение на СД	26 671	-36.1%	17 031	-54.2%	7 800	-15.4%	6 600	0.0%	6 600
нетна печалба	74 574	636.3%	549 113	29.8%	712 681	529.1%	4 483 490	-48.0%	2 330 454
брой служители	4	0.0%	4	0.0%	4	0.0%	4	0.0%	4
средно месечно възнаграждение на служителите, които са на пълно работно време и не са членове на СД	17 341	7.7%	18 668	2.9%	19 209	62.3%	31 175	-34.3%	20 469

През последните 2 финансови години няма промяна във възнаграждението на членовете на Съвета на директорите.

Среномесечното възнаграждение на служителите, които са на пълно работно време (и не са членове на СД) е нараснало през 2019 г. заради изплатени бонуси във връзка с успешното приключване на продажбата на 5 дъщерни дружества. През 2020 г не са изплащани подобни бонуси и в резултат на това средномесечното възнаграждение на служителите е намалало с 34,3%.

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение

Съгласно действащата Политика за възнагражденията не е предвидено изплащане на членовете на Съвета на директорите на променливо възнаграждение.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени.

През 2020 г. не са били налице извънредни обстоятелства, при които дружеството временно да е преустановило прилагането на Политиката за възнагражденията.

19. Информация относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на съвета на директорите на „АЛТЕРКО“ АД за следващата финансова година

Към датата на изготвяне на настоящия доклад Съветът на директорите на „Алтерко“ АД е констатирал необходимост от приемане на промени в приетата и утвърдена от Общото събрание на акционерите на Дружеството Политика за възнагражденията на членовете на корпоративното ръководство, като същите ще бъдат обект на конкретно предложение на Съвета на директорите към Общото събрание на акционерите.

За АЛТЕРКО АД

София

Sofia

.....
Димитър Димитров

/Изпълнителен член на Съвета на директорите/