



Декларация за корпоративно управление съгласно чл.40 от Закона за счетоводството и чл.100н, ал.8 от ЗППЦК

1. Информация, дали емитентът спазва по целесъобразност:

- Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“
- Информация, относно практиките за корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса

Корпоративното управление е част от съвременната делова практика. Утвърдено е в страни с развита пазарна икономика и в страни с развиващи се пазари. Преди всичко корпоративното управление може да се определи като бизнес морал и етика.

През октомври 2007 г. беше приет Национален Кодекс за корпоративно управление от БФБ-София, който е задължителен за публичните компании, чиито акции се търгуват на официален пазар. Кодексът е утвърден от Националната комисия по корпоративно управление и последващо изменен през февруари 2012 г. и април 2016 г. Същият е одобрен от Комисията за финансов надзор с Решение № 461- ККУ от 30.06.2016 г. във връзка с промените в ЗППЦК / ДВ, бр.42 от 2016 г./ Кодексът е съобразен с нормативната уредба, без да я повтаря.

На 03.05.2019 г. „ВФ Алтърнатив“ АД подписва декларация, че приема Националния кодекс за корпоративно управление и ще извършва дейността си в съответствие с неговите разпоредби. Ежегодно „ВФ Алтърнатив“ АД прилага към годишния финансов отчет на дружеството информация относно прилагането на Националния кодекс за корпоративно управление.

2. Обяснение от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, не спазва и какви са основанията за това

Информацията е предоставена в отчета „Спазвай или обяснявай“ на Национален кодекс за корпоративно управление (от октомври 2007 г., изменен и допълнен 2012 г. и 2016 г.) за 2023 г.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

Финансовото управление и контрол е цялостен процес, интегриран в дейността на Дружеството, който се осъществява от ръководството и служителите. То е съвкупност от дейности и процедури, въведени от ръководството с оглед осигуряване на разумна увереност, че целите на Дружеството ще се постигнат чрез:

1. съответствие със законодателството, вътрешните актове и договори;
2. надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативна информация;
3. икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
4. опазване на активите и информацията.

Системата за финансово управление и контрол е структурирана в следните взаимосвързани елементи:

1.Контролна среда. Включва личната почтеност и професионалната етика на ръководството и служителите на организацията; управленската философия (подход) и стил на работа; организационната структура, осигуряваща разделение на отговорностите, йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване; политиките и практиките по управление на човешките ресурси; компетентността на персонала.

2.Управление на риска; идентифициране, оценяване и мониторинг на рисковете и въвеждането на необходимите контролни дейности, с цел ограничаване на рисковете до едно приемливо равнище. Управлението на риска изисква и осъществяване на систематично наблюдение и докладване на състоянието му. Така се следи дали рисковете се управляват успешно, дали контролните дейности наистина минимизират съответните рискове и дали се постигат целите, застрашени от тези рискове. По този начин се осигурява прозрачност и отчетност на дейността на Дружеството.

3.Контролни дейности; правилата, процедурите и действията, насочени към намаляване на рисковете за постигане на целите на Дружеството и допринасящи за изпълнение решенията на ръководството. Те биват: **превантивни** - пречат да възникнат нежелани събития; **разкриващи**- установяват възникнали нежелани събития и се сигнализира на непосредствения ръководител за тях; **коригиращи** - контролните дейности, които целят да бъдат поправени

последниците от настъпили нежелани събития.

Контролните дейности включват процедури и дейности, свързани с :

1. Процедури за разрешаване, одобряване и оторизиране;
2. Разделение на отговорностите;
3. Система на двоен подпис;
4. Предварителен контрол;
5. Процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции;
6. Процедури за наблюдение;
7. Преглед на процедури, дейности и операции;
8. Антикорупционни процедури;
9. Правила за достъп до активи и информация;
10. Правила за управление на човешките ресурси;
11. Процедури по документиране, архивиране и съхраняване на информацията;
12. Съпоставяне на данни;

4.Информация и комуникация; Информацията е съвкупността от данни относно събитията, които имат значение за осъществяване на всички нива на дейност в Дружеството. За да е ефективна тя трябва да бъде своевременна, уместна, актуална, точна, вярна и достъпна и да се свежда до служителите от всички йерархични нива, в подходяща форма и срокове.

Комуникацията е двупосочно движение на информацията в права и обратна посока по всички информационни канали в Дружеството по хоризонтала и по вертикала, с цел да повиши осведомеността и така да подпомогне постигането на целите на организацията.

Комуникацията на Дружеството с други лица и организации се осъществява в съответствие с нормативните актове, регламентиращи свободния достъп и защитата на информацията.

5.Мониторинг.

Мониторингът е цялостен преглед на дейността на организацията, който има за цел да предостави увереност, че контролните дейности функционират според предназначението си и остават ефективни във времето. Осъществява се предимно като текуща дейност, но са необходими и допълнителни специални оценки. Въведени са процедури за;

- текущ мониторинг - това е мониторинг на вътрешния контрол, интегриран в нормалните, повтарящи се ежедневни дейности на Дружеството. Той се извършва непрекъснато в реално време и реагира динамично на променящите се условия;

- специални ad hoc оценки - извършват се след събитията и техните обхват и честота зависят от оценката на риска и от ефективността на текущия мониторинг.

Всички резултати от осъществения мониторинг, вкл. недостатъците, установени по време на текущия мониторинг, специалните оценки или от вътрешния одит, се докладват на ръководството и/или лицата, които могат да предприемат необходимите мерки за разрешаване на проблемите.

4. Информация по чл. 10, пар. 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;

Буква „В“

Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на чл.85 от Директива 2001/34 ЕО

За периода от 01 януари до 31 декември 2023 г. на управата на дружеството не са станали известни намерения и действия по преки или косвени акционерни участия.

Буква „Г“

Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

Един от акционерите притежава привилегированата акция, даваща следните права:

А/ Право на представител в Съвета на директорите;

Б/ Право да изразява съгласие или да отхвърля предложения за решения на Общото събрание по чл.22.1 букви А, Б, В, Г, Д, Ж, З и И от настоящият устав. В случай, че с привилегированата акция не се гласува "за" предложението за решение на Общото събрание по някои от посочените по-горе точки, то по това предложение не може да се вземе решение. Волята на собственика на привилегированата акция, следва да бъде изразена в писменна форма с нотариална заверка на съдържанието и подписа на собственика и.

В/ Право на един глас в Общото събрание на акционерите;

Г/ Право да иска свикване на Общо събрание на акционерите;

Д/ Право на дивидент и на ликвидационен дял съобразно номиналната ѝ стойност.

Е/ Право да изразява съгласие или да отхвърля предложения за решения на Съвета на директорите по чл.29.1 букви Ж, И, М и Н от настоящият устав. В случай, че с привилегированата акция не се гласува "за" предложението за решение на Съвета на

директорите по някои от посочените по-горе точки, то по това предложение не може да се вземе решение. Няма специална система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Дружеството не разполага с информация за служители на дружеството, които са и негови акционери за случаите, в които са прехвърлили упражняване на контрол върху акциите на други лица.

Буква „Е“

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 ценни книжа

Не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Буква „З“

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Назначаването и освобождаване на членове на Управителните органи е в съответствие с разпоредбите на Търговския закон, ЗППЦК и устава на Дружеството .

Съвет на директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, определя възнаграждението и гаранциите по управлението им.

Мандатът на членовете на Съвета на директорите е три години.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения.

Общото събрание на акционерите приема, изменя и допълва Устава на Дружеството. Решенията за изменения и допълнения на Устава се приемат с мнозинство 2/3 от представените акции на Общото събрание. Актуалният Устав на “ВФ Алтърнатив” АД може да се намери на интернет страницата на дружеството www.vfalternative.com, секция “Информация за инвеститори”, “Устройствени актове”.

Буква „И“

Правомощията на членовете на съвета, и по специално правото да се емитират или да се изкупуват обратно акции.

Членовете на Съвета на директорите задължително дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение.

Членовете на Съвета на директорите носят солидарна отговорност за вредите, които са причинили виновно на дружеството.

Съвета на директорите приема правила за работата си и избира председател от своите членове.

Съвета на директорите може да вземе решения по всички въпроси, за които устава или закона не са предвидили, че са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Членовете на Съвета на директорите изпълняват задълженията си добросъвестно. При неизпълнение на задълженията си към дружеството те дължат обезщетение за нанесените вреди по общия гражданско-правен ред.

Решенията по чл.29.1, букви Ж, И, М и Н се вземат само със съгласието на собственика на привилегированата акция, което следва да бъде изразено в писменна форма с нотариална заверка на съдържанието и подписа на собственика и.

Дружеството не е взимало решения за обратно изкупуване на акции и управителните органи не са упълномощавани за това от Общото събрание на акционерите.

5. Състава и функционирането на управителните и надзорните органи и техните комитети

"ВФ Алтърнатив"АД има едностепенна система на управление.

Съветът на директорите на дружеството се състои от три члена.

Съветът на директорите приема Правилник за работата си.

Съветът на директорите се събира на заседания веднъж на всеки два месеца. Той може да взема решения, ако присъстват лично мнозинството от членовете му. Решенията се вземат с обикновено мнозинство от присъстващите. За заседанията на Управителния съвет и взетите решения се води протокол, който се подписва от всеки присъствал член.

6. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на управителните и надзорните органи на емитента

Структурата на управителните органи на емитента е съобразена с естеството, обема и сложността на дейността на дружеството.


За осъществяване на подбора и оценката на членовете на управителните органи на емитента се прилагат различни критерии като образование, репутация, опит и управленски способности.

Съвета на директорите се състои от три лица с подходящо образование и професионален опит, добра репутация и управленски способности. Две трети от състава на управителния съвет са жени. През изминалите години това съотношение се е променяло в полза на жените.

Не е установена пряка връзка между възрастта, пола и др. и резултатите на дружеството. Променяйки по изкуствен начин състава на органите за управление е възможно да се влошат нещата, вместо това да доведе до положителни резултати.

Дружеството не оповестява „политика на многообразие“ като отделен документ, тъй като се счита, че тя не оказва определящо влияние нито върху управлението нито върху резултатите на дружеството. Собствениците или акционерите следва да решават кои лица ще ръководят дружеството като се ръководят от описаните по-горе критерии /образование, репутация, опит и управленски способности, бизнес морал, етика, екипност и т.н./. Това би гарантирало надеждна система за управление и контрол, която е основен елемент на стабилното функциониране на дружеството, основано на прозрачност и независимост.

Стефан Павлов:



/Председател на СД/