

Годишен доклад за дейността

Настоящият годишен доклад за дейността на Мадара Юръп АД (Дружеството) представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както и чл.32, ал.1, т.2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

I. Обща информация за Дружеството

„Мадара Юръп” АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление: гр. Варна, бул. “Княз Борис I” № 82, ет. 2, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 200341288.

Дружеството има едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите на Дружеството са:

- Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, представлявано от г-н Пол Райли;
- Скот Джеймс Пъркинс;
- Христо Валериев Соколарски.

Дружеството се **представява** от изпълнителният директор Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, малтийско чуждестранно юридическо лице с идентификация С41426, което се представява от г-н Пол Райли.

Акционерен капитал: Дружеството е с капитал 50 000 лв.

Брой акции: 50 000 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка.

Одитор на годишните финансови отчети на Дружеството за 2014 г. е Тома Симеонов Стоилов, регистриран одитор с диплома 0512.

Предметът на дейност на Дружеството включва инвестиране в недвижими имоти, включително продажба и покупка на недвижими имоти, инвестиции в земя, инфраструктура, жилищни и вилни имоти, придобиване на други дружества, посреднически услуги, и др.

Дружеството не е упълномощавало **прокурист**.

Дружеството е установило трайни отношения с банка ДСК ЕАД.

Към момента на изготвяне на доклада, няма разкрити **клонове на дружеството**.

II. Преглед на дейността и състоянието на Дружеството

1. Основна дейност

През отчетния период дейността на Дружеството е свързана с организация и подготовка за стартиране на проект за значителна инвестиция в жилищни и вилни недвижими имоти. Дружеството е в начален етап от развитието си като инвеститор в недвижими имоти с реализацията на проекта „Блек Сий Гардънс Еко Ризорт“.

2. Основни финансови показатели

За периода 01.01.2014 г. – 31.12.2014 г. дружеството не е реализирало приход от продажби и от финансова дейност. Дружеството е акумулирало разходи от обичайната дейност в размер на 113 хил. лева и финансови разходи в размер на 15 хил. лв. Финансовият резултат на Дружеството след данъци за 2014 г. е загуба от 128 хил. лева. Към 31.12.2014 г. Дружеството има вземания от ДДС за възстановяване 10 хил лв., търговски и други задължения в размер 62 хил. лева и задължения по получени заеми от основния акционер и друго свързано лице в общ размер на 324 хил.лв.

3. Дивидентна политика.

От създаването си Дружеството не е формирало печалба и не е разпределяло дивидент.

4. Промени в цената на акциите на Дружеството

Акциите на Дружеството се търгуват на регулирания пазар на Българска фондова борса- София АД. Няма промяна в цената на акциите.

5. Рискове свързани с дейността на Дружеството

Възможно е бъдещите резултати от дейността на емитента да се различават от заложените прогнозни резултати под влияние на рисковите фактори. В резултат на това е възможно инвеститорите да загубят частично или изцяло своите инвестиции.

„Мадара Юръп“ АД е изложено на специфични рискове. Те от своя страна оказват влияние както индивидуално, така и като набор от фактори. Някои от рисковете, пред които е изправено Дружеството могат да бъдат ограничени, и техните последствия да бъдат смекчени, докато други са извън контрола и възможността на Дружеството за тяхното регулиране.

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

Пазарен Риск.

Някои парцели в Земята на проекта попадат в екологичното законодателство относно Натура 2000 и следователно са защитени зони. Въпреки че Натура 2000 не означава абсолютно ограничение на проекти за недвижими имоти, всяко преработване на Проекта трябва да отговаря на изискванията на Натура 2000, което е възможно значително да намали печалбите за Компанията. Затова съществува риск размерът на Проекта да бъде значително намален или той да не получи изобщо разрешение за строеж.

Въпреки това, ръководството и консултантите на Компанията имат значителен опит в процеса на проектиране и одобрение на инвестиционни проекти до разрешение за строеж. Ръководството възнамерява да намали размера на проекта, както и да наеме международни и местни архитекти с голям опит, за да се гарантира, че за проекта „Блек сий гардънс“ са спазени всички нормативни изисквания за получаване на разрешение за строеж.

Ценови Риск. Проявлението на този риск е свързано с потенциалната опасност от понижение на цените на предлаганите от дружеството имоти.

Конкуренция. Счита се, че конкуренцията на пазара в сегмента на луксозните имоти на Българското Черноморие, в който се позиционира Дружеството е относително слаба и сектора е все още в растяща фаза. Също така се счита, че проектът Блек Сий Гардънс няма пряка конкуренция на пазара към момента, защото той предвижда използване на екологично чисти материали в строителството му и като цяло изграждане на комплекс с минимални емисии на въглероден двуокис.

Регулаторен Риск. Степента, в която емитента е изложен на този вид риск, се измерва с възможността за промени в регулаторната рамка, регулираща дейността на емитента и неговите дъщерни дружества, които промени да доведат до рестрикции или да бъдат въведени допълнителни изисквания за осъществяване на дейността.

III. Бъдещо развитие на Дружеството

Мадара Юръп АД се фокусира в извършване на инвестиции в недвижими имоти, включително покупка и продажба на недвижими имоти, инвестиции в земи, инфраструктура, жилищни и ваканционни имоти и придобиване на други компании в тези сектори.

Дружеството идентифицира няколко проекта и поземлени имоти, които ръководството смята, че са подходящи за бъдещо разработване и постигане на стратегията на Дружеството да разработи жилищни курорти от висок клас, предимно на Черноморското крайбрежие.

Един от ключовите стратегически проекти на Дружеството е проект „Блек сий гардънс“ в землището на гр. Бяла в близост до Черноморското крайбрежие, за чиято реализация Дружеството възнамерява да придобие 100% от акциите от капитала на дружества, които вече притежават земя в гр. Бяла, както и да закупи допълнително земя в гр. Бяла.

Проектът „Блек сий гардънс“ е бил първоначално разработен от международно признатото архитектурно бюро Foster + Partners (www.fosterandpartners.com) до етап детайлен мастър план. Първоначалният проект е бил за около 7,600 жилища (1 млн. м²), 151,000 м² хотелска част и 35,000 м² площ за заведения за хранене / свободно време, или разгъната застроена площ (РЗП) от 1.2 млн. м².

Дружеството преценява, че към настоящия момент проекта се нуждае от ново проектиране с цел намаляване на общата РЗП приблизително до 208,000 м², като фокуса ще е върху хотели, вилно селище, което ще функционира на хотелски принцип, търговски съоръжения и съоръжения за свободно време и спа процедури. Всяка промяна в проекта ще трябва да съответства на настоящото стриктно законодателство, макар че акционерите трябва да бъдат наясно с рисковите фактори, описани по-долу. Възвращаемостта за Дружеството от този проект се основава на тези преценки.

Дружеството възнамерява да продаде някои жилища на международни инвеститори и да запази собствеността върху хотелите, вилното селище, търговските обекти и съоръженията за свободно време и спа процедури, които да се отдават под наем на оператори. Дружеството също възнамерява да предложи на собствениците на жилищата услуги по управление и поддръжка

IV. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не е възлагало и не е извършвало научни изследвания и разработки.

V. Важни събития настъпили след датата към която е съставен годишния финансов отчет

На 24.03.2015г е подписано допълнително споразумение към рамковото споразумение за паричен заем между Дружеството и Рейнбоу Малта Холдингс Лимитид, с което е договорен нов краен срок – 31.03.2017г, за връщане на ползваните суми от лимита, включително всички дължими лихви.

VI. Информация по реда на чл.187д и чл.247 от Търговския закон

1. Брой и номинална стойност на притежаваните, придобити и прехвърлени през годината собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

През 2014г. няма извършени придобивания и прехвърляне на собствени акции от страна на Дружеството. Към 31.12.2014г. Дружеството не притежава собствени акции.

2. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите

Информация относно възнагражденията е посочена в раздел IX т.17 от настоящия доклад.

3. Информация за придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

През отчетната година не са придобивани и прехвърляни акции на дружеството от страна на членовете на СД. Информация за притежаваните акции от членовете на Съвета на директорите е представена в раздел IX т.18.

4. Информация за правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на СД на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Членовете на СД нямат привилегии и права за придобиване на акции на дружеството.

5. Информация за сключени през 2014 г. от дружеството договори по чл. 240б от Търговския закон с членове на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори от дружеството по чл.240б от Търговския закон с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

6. Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Към 31.12.2014г., за Пол Райли, представляващ Рейнбоу Малта Холдингс Лимитид са налице следните обстоятелства:

Юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участва, или чиито прокурист е:

- “Бляк Сий Инвестмънт Тръст ЕАД” – член на УС, изпълнителен директор
- “Българскиан Пропърти Инвестмънт Тръст ЕАД” – член на УС, изпълнителен директор

Към 31.12.2014г., за Скот Пъркинс, са налице следните обстоятелства:

1. Юридическите лица, в които притежава пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които има контрол са:

- Сило Кепитъл ЛЛП, Великобритания, съдружие с ограничена отговорност
- Мадара Кепитъл ЛЛП, Великобритания, съдружие с ограничена отговорност
- Пъркинс Файненшъл Лимитид, Великобритания, рег.№7019873

2. Юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участва, или чиито прокурист е:

- “Мадара Бяла ЕАД” ЕИК 175182863 – член на СД
- „Мадара Кепитъл България“ ЕАД, ЕИК 175082788 – член на СД
- „Мадара Боровец“ ЕАД, ЕИК 175227835– член на СД
- „Мадара Българскиан Пропърти Фънд Лимитид“, Великобритания – член на борда
- Витек Глобал Лтд, Великобритания– член на борда
- Витек Спешълти Кемикълс, Лтд, Великобритания -член на борда
- Витек Еър Системс Лтд, Великобритания– член на борда
- Инставит Лтд, Великобритания– член на борда
- Пъркинс Файненшъл Лимитид, Великобритания – член на борда
- Сило Кепитъл ЛЛП, Великобритания – управляващ съдружник.
- Мадара Кепитъл ЛЛП, Великобритания - управляващ съдружник

Към 31.12.2014г. за Христо Соколарски не са налице други участия.

VII. Финансови инструменти

Използваните от Дружеството финансови инструменти са недеривативни и представляват търговски и други вземания, предоставени заеми, пари и парични еквиваленти, заеми и търговски и други задължения.

Детайлно оповестяване на използваните финансови инструменти е направено в бележка 17 към годишния финансов отчет. В същата бележка е представена максималната кредитна експозиция на Дружеството към датата на баланса, както и експозицията му към ликвиден, валутен и лихвен риск заедно с анализ на чувствителността.

VIII. Информация относно програмата за добро корпоративно управление и нейното изпълнение

Като публично дружество Мадара Юрпън АД се съобразява, прилага и спазва в дейността си корпоративните практики и международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление. В тази връзка на проведено заседание на 15.12.2009 г. Съветът на директорите на Дружеството (с предишна фирма „Мейфър Груп“ АД) прие Програма за добро корпоративно 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. Предвид гореизложеното ръководството на Дружеството представя на акционерите информация въз основа на принципа „спазвай или обяснявай“. Тази информация има за цел да представи данни на инвеститорите на дружеството и всички заинтересовани лица относно конкретните действия и мерки, предприети от ръководството за спазване на основните принципи на Кодекса и добрите практики в областта на корпоративното управление.

Информацията се предоставя и като отделен доклад „спазвай или обяснявай“.

Текущо разкриваната информацията през отчетния период е подавана към КФН, БФБ – София АД и ЦД в сроковете и със съдържанието съгласно изискванията на закона. Дружеството разкрива регулираната информация пред обществеността чрез специализираната финансова медия Investor.bg. Информацията се публикува и на интернет сайта на Дружеството <http://www.madaraeurope.eu/>

IX. Допълнителна информация по Приложение №10 към Наредба №2 на КФН.

1. Информация в стойностно и количествено изражение на основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените настъпили през отчетната финансова година.

Дружеството не е предоставяло услуги, съобразно предмета си на дейност и съответно не са регистрирани приходи от продажби на услуги за периода.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за предоставянето на услуги с отразена степен на зависимост по отношение на всеки отделен клиент, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад, Дружеството не е предоставяло услуги, съобразно предмета си на дейност и съответно не са регистрирани приходи от продажби на услуги за периода.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

През 2014 г. дружеството няма сключени големи сделки.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки извън обичайната му дейност, по които емитентът е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Дружеството е сключило договор за револвиращ кредит за оборотни средства с предприятие под общ контрол „Бългериан Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД, със следните параметри: лимит до 300 хил. евро, лихва 3м Euribor + 6% и краен срок за погасяване 15.04.2016г. През отчетния период Дружеството е усвоило 53 хил. лева от лимита и е начислило разход и задължение за лихви в размер на 1 хил.лв.

При осъществяване през периода сделки със свързани лица няма отклонение от пазарните цени и не са сключвани сделки извън обичайната дейност на емитента.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2014 г. няма събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността на дружеството.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово.

През 2014 г. дружеството няма сключени сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците /начините на финансиране.

Дружеството няма участия в капитала на други дружества.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружеството-майка в качеството им на заемополучатели договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Дружеството е сключило договор за револвиращ кредит за оборотни средства като заемополучател с предприятие под общ контрол „Бългериан Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД, със следните параметри: лимит до 300 хил. евро, лихва 3м Euribor + 6% и краен срок за погасяване 15.04.2016г. През отчетния период Дружеството е усвоило 53 хил. лева от лимита.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество-майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Дружеството не е предоставяло заеми или гаранции.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Не е извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е публикувало прогнози.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Дружеството успешно управлява финансовите си ресурси и нормално обслужва задълженията си.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството ще реализира инвестиционните си намерения със заемни средства, както и с привличане на финансови средства чрез увеличение на капитала на дружеството с механизма на публично предлагане на акции.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Съществуващата система за вътрешен контрол и за управление на рисковете позволява да се редуцират пазарните рискове, рисковете свързани с финансовата дейност /валутни рискове, рискове свързани с промени в лихвените равнища, рискове, свързани с паричните потоци, рискове, свързани с вземането на инвестиционни решения/.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

С решение гласувано на проведеното извънредно общо събрание на акционерите на 20.10.2014 г. е освободен независимия член на Съвета на директорите Людмил Гачев и е избран нов член на СД - Христо Валериев Соколарски.

17. Размер на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните или контролните органи за отчетната година, изплатени от емитента или неговите дъщерни дружества, независимо от това дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата:

През 2014 г. на членовете на съвета на директорите е начислено брутно възнаграждение от Дружеството в размер на 18 хил. лв.

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа:

член на СД	Брой акции притежавани пряко	Брой акции контролирани непряко	Общо притежавани и контролирани акции	Общ % от капитала
Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид	47 498	-	47 498	94.99%

19. Информация за известните на Дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял на акции или облигации от настоящи акционери или облигационери. На Дружеството не са известни договорености, в следствие на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. Ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2014г. Дружеството не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите.

Александър Силвианов Иванов,

Адрес за кореспонденция: гр. Варна 9002, бул.“Княз Борис Iви“, №82, ет.2, тел/факс: 052/610367

Х. Анализ и разяснение на информацията по Приложение №11 от Наредба №2 НА КФН

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Основният капитал на Дружеството е 50,000 лева, изцяло внесен, разделен на 50 000 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка.

Няма акции на Дружеството, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Всички акции на дружеството се прехвърлят без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Акционер	Брой акции притежавани пряко	Брой акции контролирани непряко	Общо притежавани и контролирани акции	Общ % от капитала
Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид	47 498	-	47 498	94.99%
Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид	2 500	47 498	49,998	99.99%

Пряк контрол върху дружеството е упражнявал Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид, притежаващ 47 498 броя акции, съответстващи на 94.99% от капитала на “Мадара Юръп” АД.

Предвид факта, че Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид е контролирано лице от Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид, последното притежава непряко 99,99% от капитала на дружеството и е упражнявало контрол.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери със специални контролни права.

5. Системата 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.

Не съществува система за контрол при упражняване на правото на глас от акционерите.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Няма изрични разпоредби и ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове. Притежателят на всяка акция има право на глас в Общото събрание на акционерите.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съгласно действащото законодателство и устава, членовете на СД се избират и освобождават от общото събрание на акционерите.

Изменения и допълнения в устава на Дружеството може да приема само общото събрание на акционерите.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

В Устава са изброени са основните правомощия на Съвета на директорите на Дружеството, както и други разпоредби, които дават възможност на СД да увеличава капитала на дружеството, да издава облигации, както и да извършва процедура по обратно изкупуване на акции.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Дружеството няма сключени такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Не съществуват такива споразумения.

XI. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по българското счетоводно законодателство Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Годишният доклад за дейността на „Мадара Юръп“ АД за 2014 година е одобрен на заседание на Съвета на директорите на Дружеството проведено на 25.03.2015 год.



Иол Райли

Изпълнителен директор на „Мадара Юръп“ АД
чрез пълномощника си Александър Иванов