

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА САФ МАГЕЛАН АД  
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2016 – 31.12.2016г.**

## СЪДЪРЖАНИЕ

<b>1</b>	<b>Въведение</b> .....	<b>6</b>
<b>2</b>	<b>Преглед на дейността</b> .....	<b>6</b>
2.1	Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността .....	6
2.2	Състояние на инвестиционния портфейл .....	7
2.3	Ликвидност.....	7
2.4	Резултати от дейността.....	7
2.5	Дивидентна политика.....	7
2.6	Защита на околната среда .....	7
2.7	Рискови фактори за дейността.....	7
2.8	Промени в цената на акциите на дружеството.....	7
<b>3</b>	<b>Важни събития, настъпили от началото на годината</b> .....	<b>8</b>
<b>4</b>	<b>Предвиждано развитие на дружеството и планирана стопанска политика</b> .....	<b>8</b>
<b>5</b>	<b>Научноизследователска и развойна дейност</b> .....	<b>9</b>
<b>6</b>	<b>Информация по реда на Търговския закон</b> .....	<b>9</b>
6.1	Собствени акции .....	9
6.2	Информация за управителните органи на дружеството.....	9
<b>7</b>	<b>Клонове. Служители</b> .....	<b>10</b>
<b>8</b>	<b>Финансови инструменти, използвани от предприятието</b> .....	<b>10</b>
8.1	Счетоводна политика.....	10
8.2	Основни показатели за финансово счетоводен анализ.....	10
8.3	Финансови инструменти .....	11
8.4	Експозиция на предприятието по отношение на финансовите рискове .....	11
8.4.1	Пазарен риск.....	Error! Bookmark not defined.
8.4.2	Кредитен риск .....	Error! Bookmark not defined.
8.4.3	Ликвиден риск.....	Error! Bookmark not defined.
8.4.4	Лихвен риск .....	Error! Bookmark not defined.
<b>9</b>	<b>Информация за изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление</b> .....	<b>12</b>
9.1	Национален кодекс за корпоративно управление.....	12
9.2	Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление.....	12
<b>10</b>	<b>Информация разкривана съгласно Приложение 10 от Наредба № 2 на КФН</b> .....	<b>15</b>
10.1	Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно 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.....	15
10.2	Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният 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.....	15
10.3	Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.....	16
10.4	Информация за сключените големи сделки между свързани лица.....	16

10.5	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. ....	16
10.6	Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента. ....	16
10.7	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. ....	17
10.8	Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество 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. ....	18
10.9	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. ....	18
10.10	Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период. ....	19
10.11	Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати. ....	19
10.12	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. ....	19
10.13	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. ....	19
10.14	Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група. ....	20
10.15	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. ....	20
10.16	Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година. ....	20
10.17	Информация за размера на вознагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и	

негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително: .....	21
10.17.1 Получени суми и непарични възнаграждения .....	21
10.17.2 Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент .....	21
10.17.3 Сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения .....	21
10.18 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 - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите. ....	21
10.19 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 акции или облигации от настоящи акционери или облигационери. ....	21
10.20 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 .....	22
10.21 Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция .....	22
<b>11 Анализ и разяснения на информацията по Приложение 11 от НАРЕДБА № 2 на КФН .....</b>	<b>22</b>
11.1 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 .....	22
11.2 Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер .....	23
11.3 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 .....	23
11.4 Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права .....	23
11.5 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 .....	24
11.6 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 .....	24

- 11.7 Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.....24
- 11.8 Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.....24
- 11.9 Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството. ....25
- 11.10 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. ....27
- 11.11 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.....27

## 1 Въведение

Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Той съдържа информацията по чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

САФ Магелан е търговско акционерно дружество, регистрирано в Софийски Градски Съд по фирмено дело № 5841/ 2001 г. Седалището на дружеството е в Република България – гр.София. Адресът на управление е в гр.София 1113 , ул."Тинтява" №17 А. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на 28.05.2008 година.

## 2 Преглед на дейността

### 2.1 Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността

Показател	2016 г.	2015 г.	2014 г.	2013 г.
а) приходи от основна дейност (хил. лв.)	-	-	50	173
б) печалба от основна дейност (хил. лв.)	(3 443)	(738)	(1 480)	(880)
в) нетна печалба от дейността (хил. лв.)	(3 443)	(738)	(2 381)	(794)
г) нетна печалба за периода на акция	п.а.	п.а.	п.а.	п.а.
д) сума на активите (хил. лв.)	11 549	9 192	9 260	11 826
е) брой акции	1 716 330	1 716 330	1 716 330	1 716 330



## **2.2 Състояние на инвестиционния портфейл**

САФ Магелан АД притежава 100 % от капитала на КАМАРКО Дистрибутори ЕООД, отчитан по цена на придобиване в размер на 600 хил. лева. За 2016 г. няма изменение в инвестиционния портфейл на дружеството.

## **2.3 Ликвидност**

През 2016 г. Дружеството не е погасявало в срок текущите си задължения, произтичащи от договори за търговски заеми и банков кредит, предоставен от „Уникредит Булбанк“ АД, който е предсрочно изискуем и по него има в ход изпълнителни дела и извършени продажби на ипотекирани имоти от ипотекарни длъжници.

## **2.4 Резултати от дейността**

Приходите от дейността на дружеството за 2016 г. са в размер на 85 хил. лева и представляват приходи от описани задължения на дружеството. Разходите за оперативна дейност са в размер на 4 696 хил. лева. Финансовите разходи са в размер на 1 189 хил. лева. Финансовите приходи са в размер на 2 357 хил. лева. Загубата е в размер на 3 443 хил. лева.

## **2.5 Дивидентна политика**

През 2016 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди.

## **2.6 Защита на околната среда**

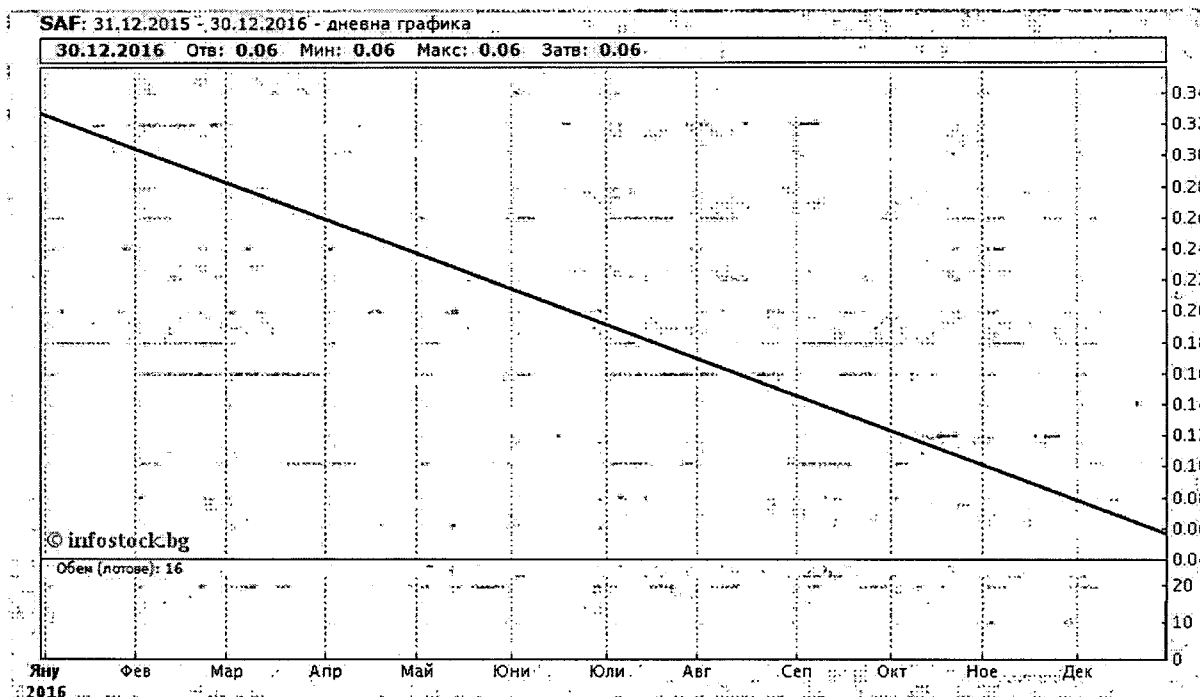
Дейността на Дружеството не изисква специфични мерки и действия по отношение на опазването на околната среда.

## **2.7 Рискови фактори за дейността**

**Лихвени нива за оборотно финансиране** – през 2016 година не са сключвани нови договори за оборотно финансиране.

## **2.8 Промени в цената на акциите на дружеството**

Движение на цените на акциите на Саф Магелан АД за 2016 г.



### 3 Важни събития, настъпили от началото на годината и след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет по данъчната ревизия на САФ Магелан АД, започнала през 2010 г. и спряна през м.01.2012 г., съответно възобновена със Заповед от 28.11.2016 г. има издаден ревизионен доклад № Р-2225-1000318-092-001/08.02.2017 г., в който определените данъчни задължения (осигуровки и данъци) на дружеството за периоди до 2010 г. са в общ размер на 29 839 252,42 лева. Очаква се дружеството да възрази срещу този ревизионен доклад.

Със заповед № Р-22221415010868-020-002/19.04.2016 г. бе назначена данъчна ревизия на САФ Магелан АД за установяване на отговорността на дружеството по ЗДДС за извършени доставки от ЕОТК ЕООД за периода 01.12.2009 – 30.06.2010 г.

Контролните органи на НАП издават ревизионен доклад № Р-22221415010868-092-001/14.06.2016 г., с които вменяват задължение на дружеството по чл.177 от ЗДДС за невнесени задължения за данък добавена стойност на доставчика ЕОТК ЕООД за периода 01.12.2009 г. – 30.06.2010 г. размер на 4 669 847,76 лв.. Издадения ревизионен акт № Р-22221414010868-091-001/29.08.2016 г. е обжалван пред НАП и на първа инстанция пред Дирекция „ОДОП“ към НАП е изцяло отменен с решение № 2276/21.12.2016 г... Очаква се обжалване от страна на НАП на постановеното решение и разглеждане на спора пред втора инстанция.

На 16.05.2017 г. е насрочено делото на последна съдебна инстанция (ВКС) по делото на дружеството със Ситибанк – клон София за форуърдна сделка, като за отбелязване е, че на първите две съдебни инстанции (СГС и САС) решението е в полза на Банката.

В тази връзка до края на 2016 г. допълнителните разходи на дружеството, свързани с това дело са в размер на 51 хил.лева, формирани от 30 хил. лева разноски по решение



№ 4023/05.06.2014 г. по гр.дело № 16352/2011 г. на СГС и 21 хил.лева адвокатско възнаграждение по възв. търговско дело № 4192/2014 г.

Образувано е изпълнителното дело от страна на НАП събиране на задължения на САФ МАГЕЛАН АД по ЗДДС за период от 01.12.2010 г. до 30.11.2011 г. за сумата в размер на 2 170 598,85 лв. – главница и 184 044,77 лв. – лихви.

#### **4 Премвжидано развитие на дружеството и планирана стопанска политика**

Дружеството е изложено на финансов риск и по-конкретно на ликвиден риск, поради сериозно ограничаване на възможностите му за нормално осъществяване на стопанската си дейност от 2010 г., когато започна данъчна ревизия за данъчни периоди до 2010 г.. На 08.02.2017 г. за продължилата 6 години данъчна ревизия на дружеството бе връчен ревизионен доклад, подробно описан по-горе.

Възражението, респ. обжалването на същия, както и изхода от останалите съдебни и изпълнителни дела, описано по-горе, ще определят възможността на дружеството да продължи да оперира и занапред в обзримо бъдеще.

#### **5 Научноизследователска и развойна дейност**

Дружеството не извършва научноизследователска дейност.

#### **6 Информация по реда на Търговския закон**

##### **6.1 Собствени акции**

През 2016 г. дружеството не е извършвало обратно изкупуване на собствени акции.

##### **6.2 Информация за управителните органи на дружеството**

САФ Магелан АД има едностепенна система на управление - Съвета на директорите в състав:

1. Станислав Николов Василев – Председател на СД;
2. Георги Йорданов Иванов - Изпълнителен директор и член на СД;
3. Христо Цветолобов Христов – Заместник председател на СД.

През 2016 г. не са начислявани и изплащания възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на САФ Магелан АД.

Членовете на Съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в други компании, не притежават капитал в други дружества, както и не участват в управлението на други дружества като прокуристи, управители или членове на съвети.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на управителните органи да бъдат независими лица. Няма изменения и в утвърдените критерии за избора им. Членовете на управителните органи не са се сблъскали със ситуация на възникнал пряк или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган и акционер. Няма установен случай на преки или косвени конфликти между интереса на членовете на управителните органи и дружеството.

## **7 Клонове. Служители**

Саф Магелан АД няма открити клонове в страната и чужбина.

Към края на годината дружеството има един служител на трудов договор, освен управителния си орган – Съвета на директорите.

Няма договорености за участие на служителите и управителните органи в капитала на дружеството, включително чрез издаване на акции, облигации или други ценни книжа.

## **8 Финансови инструменти, използвани от предприятието**

### **8.1 Счетоводна политика**

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството и ЗППЦК, всички публични дружества в страната са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСФО, приети от ЕС. Годишния индивидуален финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейския съюз.

Ръководството на дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет. Освен това ръководството на дружеството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2016 г. промени в съществуващите счетоводните стандарти и не счита, че те налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика. Ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява тези стандарти и разяснения към тях, в които са направени промени, но те не се отнасят до дейността му, тъй като това би могло да доведе до неразбиране и подвеждане на потребителите на информация от годишния му индивидуален финансов отчет.

### **8.2 Основни показатели за финансово счетоводен анализ**

Анализът на ефективността на приходите и разходите за 2016 г. показва, че във връзка с настъпилите събития от необичаен за дейността характер приходите не покриват разходите на дружеството.

	2016 г.	2015 г.
Ефективност на разходите	0.41	0.19
Ефективност на приходите	2.41	5.22

През 2016 г. Саф Магелан АД не погасява в срок текущите си задължения към банки, търговски дружества и бюджета.

Показатели за ликвидност:

	2016 г.	2015 г.
Обща ликвидност	0.54	0.59
Бърза ликвидност	-	-
Незабавна ликвидност	-	-

### 8.3 Финансови инструменти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични средства в брой, по разплащателни и депозитни сметки до 3 месеца в банки. Парите в лева са оценени по номиналната им стойност. Парите в чуждестранна валута са отразени по преоценена стойност по заключителен валутен курс. Паричните еквиваленти са оценени по пазарна цена към момента на придобиването им.

*в хил. лева*

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Парични средства в брой			5
<b>Общо</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>

Дружеството разполага с ценни книжа, държани за търгуване:

Вид ценни книжа	Брой	Стойност валута хил.USD	Стойност в хил. лева
Акции	59 000	5 800	10 947

### 8.4 Експозиция на предприятието по отношение на финансовите рискове

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове:

- Валутен риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива
- Лихвен риск.

Дружеството е изложено на сериозен ликвиден риск, поради сериозно ограничаване на възможностите му за нормално осъществяване на стопанската си дейност от 2010 г.,

когато започна данъчна ревизия за периоди до 2010 г.. За продължилата 6 години данъчна ревизия на дружеството бе връчен на 08.02.2017 г. ревизионен доклад, подробно описан по-горе.

Обжалването на същия, както и изхода от останалите съдебни и изпълнителни дела, описано по-горе, ще определят възможността на дружеството да продължи да оперира и занапред в обозримо бъдеще.

## **9 Информация за изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление**

### **9.1 Национален кодекс за корпоративно управление**

Управителния съвет на САФ Магелан АД прие дружеството да извършва дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративното управление на 29.05.2009 г. Това решение бе оповестено пред Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и обществеността.

### **9.2 Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление**

Главната насока при изпълнение на ангажиментите на кодекса бе привеждане на всички вътрешни актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с изменящата се действаща нормативна уредба. Всички финансови отчети на дружеството се изготвят съгласно МСФО, приети от ЕС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

Съвета на директорите управлява независимо и отговорно дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. Той установява и контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството. Съвета на директорите осигурява спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството, дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и дейности, установени във вътрешните нормативни документи. Създадена е и надеждно функционира финансово-информационна система на дружеството.

Съвета на директорите е приел Политика на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите. Следвайки политиката за повече прозрачност в отношенията с акционерите, инвеститорите и обществеността, САФ Магелан АД е оповестил медията, чрез които разкрива регулираната информация: платформата Бюлетин на интернет медията Инвестор.БГ, собственост на публичната компания „Инвестор.БГ“ АД.

Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност, основание за което е приетият Етичен кодекс. Съвета на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите. Общото събрание избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устава на дружеството, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост в дейността на управителния

орган. Изборът на Съвета на директорите става посредством прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите. Договорите за възлагане на управлението следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика, като определят компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Броят на членовете на Съвета на директорите е определен от устава на дружеството. Съставът на съвета гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. Интересите на акционерите са гарантирани от броя и качествата на независимите директори. Съвета на директорите е направил разделение на задачите и задълженията между своите членове. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, а когато се избират нови членове те преминават през въвеждащо обучение по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването на компетентността и квалификацията на членовете на Съвета на директорите е постоянна практика. Последователността на мандатите осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се одобряват от Общото събрание на акционерите. Те отчитат задълженията и приноса на всеки член, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, необходимостта от съответствие на интересите на членовете с дългосрочните интереси на дружеството. Членовете на Съвета на директорите на САФ Магелан АД са независими и тяхното възнаграждение е постоянно. Информация за възнаграждението се разкрива ежегодно в годишния доклад за дейността.

Съвета на директорите на САФ Магелан АД е приел процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси. Те задължават членовете да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, а при необходимост незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между тях и дружеството или свързани с него лица. От друга страна, всеки конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите.

През 2015 година акционерите на САФ Магелан АД избраха нов външен одитор на дружеството, с което бе приложен ротационния принцип. В дружеството е изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Корпоративното ръководство на САФ Магелан АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права. Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Те имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители. Приети са правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните общи събрания на акционерите, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на събранието. Процедурите и редът за провеждане на

общото събрание на акционерите не затрудняват и не оскъпяват ненужно гласуването. Тези процедури насърчават участието на акционери в общото събрание, но не предвиждат възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства, доколкото това би оскъпило провеждането на събранието. Приети са правила за гласуване чрез пълномощник. Членовете на корпоративното ръководство присъстват на общите събрания на акционерите. При необходимост то съдейства на акционерите, овластени от съда, за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на общото събрание и гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения. Текстовете в писмените материали по дневния ред на общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения по основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството лица бе един от основните ангажименти на корпоративното управление. И през 2016 година продължи утвърждаването и прилагането на различни начини за разкриване на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на дружеството и важни корпоративни събития, както и тяхното популяризиране.

САФ Магелан АД има утвърдена политика и система за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания. Тя гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки. В дружеството функционират вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и ред за разкриване на информация.

Дружеството поддържа своя интернет страница, която съдържа данни за дружеството, за управителните органи и акционерната структура. Секцията за корпоративно управление съдържа вътрешните нормативни документи, информация за правата на акционерите и участието им в общото събрание и счетоводните отчети от 2007 година до сега. Специална секция съдържа материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, информация за взетите решения от общите събрания на акционерите.

Контролът относно процеса на разкриване на информация от САФ Магелан АД е многопосочен. През 2016 година не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. Финансовите отчети се публикуват на електронната страница на дружеството, непосредствено след изпращането им на регулаторния орган и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Съвета на директорите на САФ Магелан АД през 2016 година е била в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление и международните стандарти.

## 10 Информация разкривана съгласно Приложение 10 от Наредба № 2 на КФН

*10.1 Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно 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*

В таблицата по- долу са представени продажбите по видове за периода 01.01.2016 – 31.12.2016 година

Вид приход	хил. лв.	%
Приходи от отписани задължения	85	100
	85	

През 2016 г. имот, собственост на дружество-ипотекарен длъжник по банковия кредит на САФ Магелан АД отпуснат от Уникредит Булбанк АД, е продаден от ЧСИ, като с постъплението от тази продажба е частично погасен дълга на САФ Магелан АД към Банката в размер на 85 хил. лева. Възникналото в резултат на тази операция задължение на САФ Магелан АД към ипотекарния длъжник е опростено от последния, съгласно писмено споразумение през текущата година.

*10.2 Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният 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.*

За периода 01.01.2016 – 31.12.2016 г. дружеството няма реализирани продажби. Другите приходи са от отписани задължения.

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

През 2016 г. няма сключени големи сделки, както и такива от съществено значение за дейността.

*10.4 Информация за сключените големи сделки между свързани лица.*

Свързани юридически лица с Дружеството са:

1. Камарко Дистрибутори ЕООД
2. Ресторант Бос ЕООД
3. Камарко Магелан АД
4. Камарко Импорт ЕООД
5. Камарко Брос АД
6. Джи Ес ЕМ Ар ЕООД
7. Ес Ем Ес Ейч ЕООД
8. Младост Тауър ЕООД
9. Леомедо ЕООД
10. Стримо ООД

За периода 01.01.2016 - 31.12.2016 г. е получен заем от дъщерното дружество – Камарко Дистрибутори ЕООД в размер на 7 хил.лева. Същият не е възстановен от дружеството до датата на приемане и одобрение на годишния му индивидуален финансов отчет.

Свързани физически лица с Дружеството освен членовете на Съвета на директорите са и следните лица – заемодатели на дружеството:

1. Сузан Серлещов
2. Георги Костадинов

За периода 01.01.2016 - 31.12.2016 г. дружеството е начислило лихви по предоставените заеми от тези физически лица общо в размер на 2 хил.лева.

Към края на 2016 г. задълженията на дружеството към тях са както следва:

1. Сузан Серлещов – 32 хил.лева
2. Георги Костадинов – 11 хил.лева

*10.5 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.*

Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността по данъчната ревизия на САФ Магелан АД, започнала през 2010 г. и спряна през м.01.2012 г., съответно възобновена със Заповед от 28.11.2016 г. има издаден ревизионен доклад № Р-2225-1000318-092-001/08.02.2017 г., в който определените данъчни задължения (осигуровки



и данъци) на дружеството за периоди до 2010 г. са в общ размер на 29 839 252,42 лева. Очаква се дружеството да възрази срещу този ревизионен доклад.

Изхода от съдебните и изпълнителни дела, както и окончателните съдебни решения по обжалваните данъчни актове, описано по-долу, ще определят възможността на дружеството да продължи да оперира и занапред в обозримо бъдеще.

**10.6** *Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.*

Със заповед № Р-22221415010868-020-002/19.04.2016 г. бе назначена данъчна ревизия на САФ Магелан АД за установяване на отговорността на дружеството по ЗДДС за извършени доставки от ЕОТК ЕООД за периода 01.12.2009 – 30.06.2010 г..

Контролните органи на НАП издават ревизионен доклад № Р-22221415010868-092-001/14.06.2016 г., с които вменяват задължение на дружеството по чл.177 от ЗДДС за невнесени задължения за данък добавена стойност на доставчика ЕОТК ЕООД за периода 01.12.2009 г. – 30.06.2010 г. размер на 4 669 847,76 лв.. Издадения ревизионен акт № Р-22221414010868-091-001/29.08.2016 г. е обжалван пред НАП и на първа инстанция пред Дирекция „ОДОП“ към НАП е изцяло отменен с решение № 2276/21.12.2016 г... Очаква се обжалване от страна на НАП на постановеното решение и разглеждане на спора пред втора инстанция.

Дружеството отчита допълнителните данъчни задължения по ЗДДС по ревизионен акт № Р-22221414010868-091-001/29.08.2016 г. в размер на 4 669 847,76 лв..

На 16.05.2017 г. е насрочено делото на последна съдебна инстанция (ВКС) по делото на дружеството със Ситибанк – клон София за форуърдна сделка, като за отбелязване е, че на първите две съдебни инстанции (СГС и САС) решението е в полза на Банката.

В тази връзка допълнителните разходи на дружеството, свързани с това дело са в размер на 51 хил.лева, формирани от 30 хил. лева разноски по решение № 4023/05.06.2014 г. по гр.дело № 16352/2011 г. на СГС и 21 хил.лева адвокатско възнаграждение по възз. търговско дело № 4192/2014 г.

Образувано е изпълнителното дело от страна на НАП събиране на задължения на САФ МАГЕЛАН АД по ЗДДС за период от 01.12.2010 г. до 30.11.2011 г. за сумата в размер на 2 170 598,85 лв. – главница и 184 044,77 лв. – лихви. Към момента на изготвяне на този финансов отчет дружеството отчита данъчни задължения по ЗДДС в размер на 2 052 хил.лева, поради плащане на част от главницата.Лихвите са начислени.

**10.7** *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.*

САФ Магелан АД, притежава едно дъщерно дружество Камарко дистрибутори ЕООД - 100 % от основния капитал. Дъщерното дружество притежава 100 % от капитала на свое дъщерно дружество Ресторант Бос ЕООД.

**10.8** *Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество 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.*

САФ Магелан има банков кредит от Уникредит Булбанк АД в просрочие с параметри за главница и лихви в общ размер към 31.12.2016 г. 12 346 хил. лева, както следва:

I. Оборотно финансиране							
Банка	Договор	Дата	Сума (максимална експозиция)	Валута	Срок	Обезпечения	Лихва
Уникредит Булбанк	№ 2 овърдрафт	13.07.2010	6 312 417	EUR	13.07.2011	УПИ собственост Младост Тауър ЕООД	1М EURIBOR +.5%  ГОДИШНО
						Вземания от клиенти	
						Офис собственост на КАМАРКО Дистрибутори ЕООД	

Към 31.12.2016 г. САФ Магелан АД има задължение по форурдна сделка към Ситибанк – клон София в размер на 781 хил. лева, за което задължение се водят съдебни дела. На 16.05.2017 г. е насрочено делото на последна съдебна инстанция (ВКС) по този спор със Ситибанк – клон София, като за отбелязване е, че на първите две съдебни инстанции (СГС и САС) решението е в полза на Банката.

В тази връзка допълнителните разходи на дружеството, свързани с това дело са в размер на 51 хил. лева, формирани от 30 хил. лева разноски по решение № 4023/05.06.2014 г. по гр.дело № 16352/2011 г. на СГС и 21 хил. лева адвокатско възнаграждение по възз. търговско дело № 4192/2014 г.

**10.9** *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.*

Заемодател дъщерно дружество - Камарко Дистрибутори ЕООД:

Номер по ред	Кредитополучател	Размер на неизплатена главница към 31.12.2016г.	Лихвен %	Краен срок на погасяване	Характер на взаимоотношения
1	Камарко Брос АД	300 000,00	6,45	31.12.2020 г.	свързано лице
2	Саф Магелан АД	6 920,00	5,00	31.01.2017 г.	свързано лице

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

През изминалият период няма извършена нова емисия на акции.

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

За отчетния период дружеството не е публикувало прогнозни данни.

**10.12** *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 е изложено на сериозен ликвиден риск, поради сериозно ограничаване на възможностите му за нормално осъществяване на стопанската си дейност от 2010 г., когато започна данъчна ревизия за периоди до 2010 г.. За продължилата 6 години данъчна ревизия на дружеството бе връчен на 08.02.2017 г. ревизионен доклад, подробно описан по-горе.

Обжалването на същия, както и изхода от останалите съдебни и изпълнителни дела, описано по-горе, ще определят възможността на дружеството да продължи да оперира и занапред в обозримо бъдеще.

**10.13** *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.*

През 2016 г. дружеството няма реализирани инвестиционни намерения.

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

Няма настъпили промени в основните принципи за управление на САФ Магелан АД и дружествата от икономическата му група.

**10.15** *Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.*

В Дружеството функционира система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружествата и подпомагане тяхното ефективно управление.

След започването на данъчните ревизии на дружеството и дъщерното му дружество – Камарко дистрибутори ЕООД, системата за вътрешен финансов контрол е силно занижена, още повече че към края на 2016 г. дружеството има само 1 служител на трудов договор.

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

САФ Магелан АД има едностепенна система на управление - Съвета на директорите в състав:

1. Станислав Николов Василев – Председател на СД;
2. Георги Йорданов Иванов - Изпълнителен директор и член на СД;
3. Христо Цветолобов Христов – Заместник председател на СД.

**10.17** *Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:*

**10.17.1** *Получени суми и непарични възнаграждения.*

През 2016 г. членове на Съвета на директорите не са получили възнаграждения за участие в заседания на съвета.

**10.17.2** *Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент.*

Няма условни или разсрочени възнаграждения към членовете на СД.

Към края на 2016 г. дружеството отчита неразплатени възнаграждения и осигуровки за предходни периоди към директора за връзки с инвеститорите в общ размер на 3 хил.лева.

**10.17.3** *Сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.*

Няма договорени суми за пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения между членовете на СД и САФ Магелан АД.

**10.18** *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 - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.*

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на САФ Магелан АД.

**10.19** *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 акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.*

Не са известни никакви договорености, в резултат на които в бъдещ период биха настъпили промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

**10.20** *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*

1/ Изп. д. №20118630402035/2011г., на ЧСИ Сия Халаджова (Кредитор „Уникредит Булбанк“ АД, длъжник „САФ МАГЕЛАН“ АД „Младост тауър“ ЕООД – ипотечен длъжник, „Фриголог“ АД – ползвател).

На 20.12.2016г. е подадена жалба от „САФ МАГЕЛАН“ АД срещу действия на ЧСИ – то.

2/ „САФ МАГЕЛАН“ АД с/у РА №Р-22221415010868091-001/29.08.2016г. Задължения за 4 669 847,76 лв. на основание чл.177 от ЗДДС.

С Решение на дирекция ОДОП към НАП от 21.12.2016 г. се отхвърля изцяло РА. Предстои обжалване на това решение от страна на НАП.

3/ т. д. №1056/2016г., на Върховен касационен съд, Търговска колегия, 2-ро търговско отделение „САФ МАГЕЛАН“ АД с/у „Ситибанк“. Насрочено е закрито заседание на 16.05.2017 г.

**10.21** *Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.*

Десислава Христова  
Адрес: 1113 София, Дианабад, ул. „Тинтява“ 17А, ет. 1  
Телефон: +359 (2) 969 20 11  
Факс: +359 (2) 969 20 15  
E-mail: [dessi@kamarko.com](mailto:dessi@kamarko.com)

## **11 Анализ и разяснения на информацията по Приложение 11 от НАРЕДБА № 2 на КФН**

**11.1** *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 в размер на 1,716,330 лева разпределен в 1 716 330 броя безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една, с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите.

Няма акции, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в РБългария.

Капиталът на дружеството по данни от Акт за актуално състояние на Централен депозитар към 31.12.2016 г. е разпределен между:

- Юридически лица – 8 броя, притежаващи 286 149 броя акции, 17% от капитала;
- Физически лица – 62 броя, притежаващи 1 430 181 броя акции 83% от капитала.

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

НЯМА никакви ограничения.

*11.3 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.*

*В хиляди лева*

Акционери	Текущо тримесечие			Предходно тримесечие		
	Брой акции	хиляди лева	дял в %	Брой акции	хиляди лева	дял в %
Юридически лица общо	286,149	286	17%	286,149	286	17%
в т.ч. ДФ Адванс Инвест	114,899	115	7%	114,899	115	7%
в т.ч. MIDDLE EUROPE OPPORTUNITI FUND.*	112,960	113	7%	112,960	113	7%
Физически лица:	1,430,181	1,430	83%	1,430,181	1,430	83%
в т.ч. Ива Дойчинова	257,449	257	15%	257,449	257	15%
в т.ч. Георги Георгиев	1,067,381	1,067	62%	1,067,381	1,067	62%
<b>Общо</b>	<b>1,716,330</b>	<b>1,716</b>	<b>100%</b>	<b>1,716,330</b>	<b>1,716</b>	<b>100%</b>

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

НЯМА акционери със специални контролни права.

**11.5** *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.*

НЯМА такива служители.

**11.6** *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 такива ограничения.

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

Не са ни известни такива споразумения към датата на изготвянето на този доклад.

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

Членовете на Съвета на директорите се избират за срок до 5 години.

Членовете на Съвета могат да бъдат преизбрани без ограничения. Членовете могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

След изтичане на мандата членовете на Съвета продължават да изпълняват своите функции до избора на нов Съвет от Общото събрание на акционерите.

Член на съвета може да бъде дееспособно физическо лице и юридическо лице. Когато член на Съвета е юридическо лице, то определя представител за изпълнение на задълженията му в съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Не може да бъде член на Съвет лице, което:

1. Е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност, през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

2. към момента на избора е осъдено с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и



осигурителната система, извършени в Република България, освен ако е реабилитирано.

Най-малко една трета от членовете трябва да бъдат независими лица. Независимият член не може да бъде:

1. служител в Дружеството;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание или е свързано с Дружеството лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. член на управителен или контролен орган, прокуриснт или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т.2. и т.3. на тази алинея;
5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на Дружеството.

Членове на Съветите могат да бъдат и лица, които не са акционери.

Членовете на Съвета се вписват в Търговския регистър, където представят нотариално заверено съгласие и декларация, че не са налице пречки по алинея 3 по-горе, като независимите членове установяват и това свое качество с декларация.

Общото събрание на акционерите изменя и допълва Устава на дружеството.

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

Извадка от Устава на дружеството:

#### **„Правомощия на Управителния съвет**

Чл. 44. (1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление на някои от тях.

(2) Съвета на директорите взема решения по дейността на Дружеството, доколкото съгласно действащото законодателство и този Устав съответните решения не са от изключителната компетентност на общото събрание.

(3) Съвета на директорите:

1. изпълнява решенията на Общото събрание.
2. предлага на Общото събрание на акционерите да измени Устава, да преобразува и прекрати дружеството.
3. увеличава капитала и издава облигации съобразно правомощията, дадени му с този Устав.
4. внася годишния финансов отчет и доклад за дейността за приемане от Общото събрание.
5. предлага на Общото събрание образуването и начина на разходване на фондовете на дружеството.

б. взема решение/я за съществени организационни промени, за закриване и прехвърляне на предприятия, за откриване и закриване на клонове в страната и чужбина, както и за участието или прекратяването на участие на дружеството в други търговски дружества, в които то е над 50 % или осигурява контрол в управлението им, дългосрочно сътрудничество или прекратяване на такова сътрудничество.

7. разпорежда се с вещни права на дружеството и вещни права върху тях, както и взема решение за придобиване от дружеството на недвижими права и/или вещни права върху тях.

8. избира и освобождава Изпълнител(е)н/и директор/и и Председател на Съвета на директорите;

9. в предвидените от закона случаи и/или, по своя преценка, при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството, свиква незабавно Общото събрание на акционерите;

10. назначава на трудов договор директор за връзка с инвеститорите;

11. взема решения за извършване на всички сделки на Дружеството със заинтересовани лица при спазване изискванията на чл. 45 по-долу. В случаите по предходното изречение решението на Съвета на директорите следва да посочва съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката;

12. избира прокурист на Дружеството;

13. приема програма за добро корпоративно управление на Дружеството в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, определени от ресорния заместник-председател;

14. избира и сключва договор с инвестиционен посредник, при който да бъдат открити клиентски подсметки за новите акции в случай на увеличение на капитала на Дружеството на техните притежатели при спазване изискванията на Наредба №38 от 25.07.2007 година за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

15. одобрява правила за дейността на персонала/щата и работната заплата на служителите на дружеството.

16. одобрява проект на договор за съвместно предприятие по реда на глава VIII, раздел III от ЗППЦК, като изготвя всички необходими документи за одобрението му от КФН и от общите събрания на акционерите на дружествата – страни по договора;

17. взема решения Дружеството да сключва следните сделки:

17.1. прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;

17.2. разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;

17.3. поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет.

17.4 Разпоредбите по тази точка 17 се прилагат, доколкото не противоречат на чл. 45 от този Устав и разпоредбите на ЗППЦК.

18. взема решения по всички останали въпроси, които не са поставени в изричната компетентност на общото събрание от разпоредба на закона или този устав.

(4) изразът “заинтересовани лица” по смисъла на този член, както и навсякъде, където е споменат в този Устав, обхваща: членовете на съветите на Дружеството, неговият прокурист (в случай, че бъде избран такъв), както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25% (двадесет и пет сто) от гласовете- в общото събрание на Дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

а) са страна, неин представител или посредник по сделка с Дружеството, или в тяхна полза се извършват сделки или действия от страна на Дружеството; или

б) притежават пряко или непряко поне 25% (двадесет и пет на сто) от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделки или действия от страна на Дружеството;

в) са членове на съветите или прокуристи на юридическо лице по буква "б".

**11.10** 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.

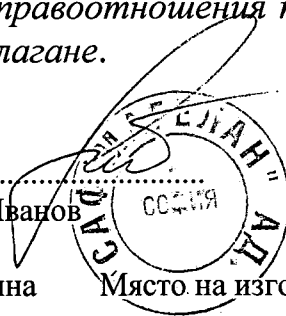
НЯМА такива договори.

**11.11** 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.

НЯМА

Изпълнителен директор: .....

Георги Иванов



Дата:

27.02.2017 година

Място на изготвяне:

гр. София