

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА САФ МАГЕЛАН АД
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2015– 31.12.2015 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

1	Въведение.....	6
2	Преглед на дейността.....	6
2.1	Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността	6
2.2	Състояние на инвестиционния портфейл	6
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
3	Важни събития, настъпили от началото на годината	8
4	Предвиждано развитие на дружеството и планирана стопанска политика.....	9
5	Научноизследователска и развойна дейност.....	9
6	Информация по реда на Търговския закон.....	9
6.1	Собствени акции	9
6.2	Информация за управителните органи на дружеството	9
7	Клонове. Служители.....	10
8	Финансови инструменти, използвани от Групата	10
8.1	Счетоводна политика.....	10
8.2	Основни показатели за финансово счетоводен анализ.....	11
8.3	Финансови инструменти	11
8.4	Експозиция на Групата по отношение на финансовите рискове.....	11
8.4.1	Пазарен риск.....	12
8.4.2	Кредитен риск	12
8.4.3	Ликвиден риск.....	12
8.4.4	Лихвен риск	12
9	Информация за изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.....	12
9.1	Национален кодекс за корпоративно управление.....	12
9.2	Прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление.....	12
10	Информация разкривана съгласно Приложение 10 от Наредба № 2 на КФН.....	15
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. 17
- 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. 17
- 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. 18
- 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. 19
- 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 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:	20
10.17.1 Получени суми и непарични възнаграждения.	20
10.17.2 Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент.	20
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.	21
10.21 Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.	22
11 Анализ и разяснения на информацията по Приложение 11 от НАРЕДБА № 2 на КФН.	22
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.25
- 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. 33, ал. 1 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	2015 г.	2014 г.	2013 г.	2012 г.
а) приходи от основна дейност (хил. лв.)	0	50	174	191
б) печалба от основна дейност (хил. лв.)	(879)	(1 575)	(1 051)	(1 089)
в) нетна печалба от дейността (хил. лв.)	(879)	(2546)	(948)	(996)
г) нетна печалба за периода на акция	п.а.	п.а.	п.а.	п.а.
д) сума на активите (хил. лв.)	9 426	9 936	12 669	12 760
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 в размер на 600 000 лева. За 2015 година няма изменение в инвестиционния портфейл.

2.3 Ликвидност

През 2015 година Групата изпитваше затруднения при погасяването на текущите си задължения, при обслужването на задълженията си произтичащи от договори за заем.

2.4 Резултати от дейността

Приходите от оперативна дейност за 2015 година са в размер на 175 хил.лева и представляват приходи от отписани задължения. Разходите за оперативна дейност са в размер на 258 хил. лева. Финансовите разходи са в размер на 796 хил.лева. Загубата преди облагане с данъци е в размер на (879) хил.лева. Нетна загуба за периода в размер на (879) хил. лева.

2.5 Дивидентна политика

През 2015 година Дружеството майка не е разпределяло дивиденди.

2.6 Защита на околната среда

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

2.7 Рискови фактори за дейността

Несигурност и просрочие на вземанията от клиенти – Предвид нарастващата вътрешнофирмена задлъжнялост в Р България съществуват известни рискове при събиране на вземанията от клиенти в срок. Ръководството на Групата е в непрекъснат контакт с основните ни клиенти, следим постоянно за обезпокоителни признаци по отношение на финансовата им стабилност и вземаме незабавни мерки при наличието на такива признаци. Съблюдаваме строга финансова дисциплина при оценката и анализа на клиентите с оглед предоставяне на срокове за отложено плащане. Има тенденция на намаляване на сроковете за отложено плащане, основно за клиентите извън регулирания пазар.

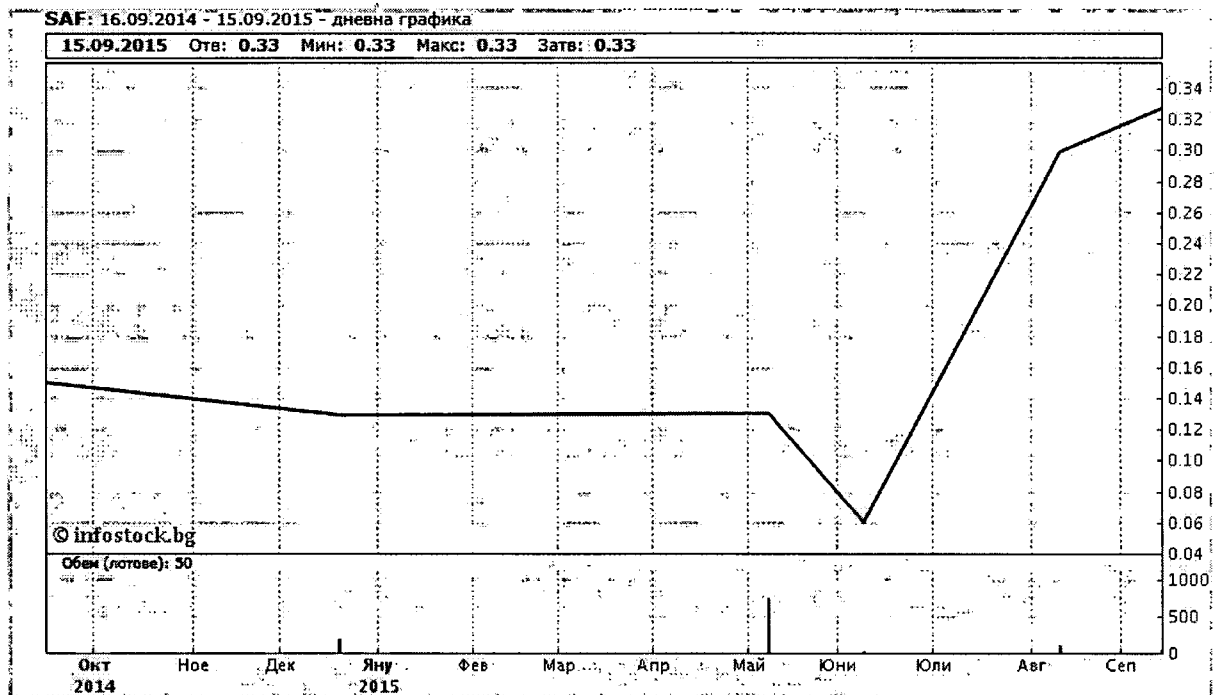
Лихвени нива за обратно финансиране – през 2015 година не са сключвани нови договори за обратно финансиране.

Спад в потреблението – 2015 година оправда очакванията за по-трудна година сравнено с 2014. Не очакваме през 2016 година да има съществено съживяване на пазара. Смятаме, че проблемите с ниското потребление ще останат.

Ниски маржове – Въпреки усилията ни през цялата 2015 година работихме в условия на все по- стесняващи се брутни маржове и нарастващи разходи.

2.8 Промени в цената на акциите на дружеството

Движение на цените на акциите на Саф Магелан АД за 2015 г.



3 Важни събития, настъпили от началото на годината

Към датата на изготвяне на настоящия Доклад за дейността няма изготвени Ревизионни доклади от страна на СДО при ТД на НАП София, относно провеждащите се ревизии на Саф Магелан АД и дъщерното дружество Камарко Дистрибутори ЕООД, започнали през 2010 година и удължавани пет пъти. Докато не бъде издаден Ревизионен доклад Групата не може да предприеме мерки и действия в своя защита за доказване на съществуването на сделки с тези контрагенти, за които органите на НАП твърдят, че не са предоставили доказателства.

Със заповеди № 1200004/27.01.2012 г. и №1200017/09.02.2012г. на НАП – СДО гр.София бяха спряни временно ревизиите на Дружеството майка и дъщерното дружество, което прави още по-непредвидим изхода от ревизиите. Не разполагаме с предварителна информация относно продължителността на ревизиите или размера на бъдещите констатации. Към момента на изготвяне на настоящият Доклад ревизиите продължават да бъдат спряни. От м.февруари 2012 год.не са изисквани никакви документи.

През 2015 година Дружеството майка не е извършвало дейност.

Временно прекратихме дейността на дъщерното дружество характеризираща се с продажби на стоки към организиран и неорганизиран пазар, докато не излязат констатациите на данъчните органи. Прекратена бе и дейността на ресторант „Boss”. След излизане на констатациите, и ако все още остане невъзможно изпълнението на досегашните дейности, дейността на дъщерното дружество ще бъде преориентирана само към посредническа дейност.

4 Предвиждано развитие на дружеството и планирана стопанска политика

Предвид обстановката, в която дружеството майка оперира, а именно запорирани банкови сметки и активи, многократно удължавана ревизия, която към момента е временно спряна, без ясна представа кога и какъв би бил ревизионния акт, дейността на дружеството беше свързана основно с посредническа и комисионерска дейност в рамките на финансовите ни възможности. В резултат на тези дейности се надявахме да запазим дружеството действащо до приключване на данъчната ревизия и в зависимост от резултатите от нея да вземем решения относно бъдещите дейности на дружеството, но през м.октомври 2014 г. дружеството майка е служебно deregистрирано по Закона за ДДС, поради което, дружеството беше принудено да продава стоки само на нерегистрирани лица, което доведе до голям спад на продажбите.

5 Научноизследователска и развойна дейност Групата не извършва научноизследователска дейност.

6 Информация по реда на Търговския закон

6.1 Собствени акции

През 2015 г. Дружеството майка не е извършвало обратно изкупуване на собствени акции.

6.2 Информация за управителните органи на дружеството

Дъщерното дружество се представлява и управлява от Стефчо Георгиев Иванов.

САФ Магелан АД има едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите:

Станислав Николов Василев – Председател на СД

Георги Йорданов Иванов - Изпълнителен директор и член на СД

Христо Цветолобов Христов – Заместник председател на СД

Информация за възнагражденията, получени общо през годината от членовете на управлението е посочена в т. 10.17.1. на доклада.

Информация за притежавани от членовете на управителните органи, акции е посочена в т. 10.18 на доклада.

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

Групата няма клонове.

Към края на годината дружеството майка има списъчен състав от 4 души, от които 3 назначени по договор за управление и контрол и 1 на трудов договор.

В дъщерното дружество няма персонал.

Няма договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, облигации или други ценни книжа на емитента.

8 Финансови инструменти, използвани от Групата

8.1 Счетоводна политика

Съгласно Закона за счетоводството считано от 1 януари 2005 г. търговските дружества в България имат възможност да прилагат Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС), или Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България (НСФОМСП). Всички публични дружества са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСС. Затова настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2015 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си, като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения. Голяма част от тях не са приложими за дейността на Групата, поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

Ръководството на Групата се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към дейността и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. Освен това ръководството на Групата е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2015 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 Групата 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, тъй като това би могло да доведе до неразбиране и подвеждане на потребителите на информация от годишния финансов отчет.

8.2 Основни показатели за финансово счетоводен анализ

Анализът на ефективността на приходите и разходите за 2015 г. показва, че във връзка с настъпилите събития от необичаен за дейността характер приходите не покриват разходите на Групата.

	2015 г.	2014 г.
Ефективност на разходите	0.17	0.38
Ефективност на приходите	6.02	2.64

През 2015 г. Групата не погасява в срок текущите си задължения.

Показатели за ликвидност:

	2015 г.	2014 г.
Обща ликвидност	0.65	0.70
Бърза ликвидност	0.01	0.12
Незабавна ликвидност	0.00	0.00

8.3 Финансови инструменти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични средства в брой, по разплащателни и депозитни сметки 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 хиляди лева

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Парични средства в брой	40	58	82
Парични средства в банкови сметки		2	92
Общо	40	60	174

Групата притежава ценни книжа, държани за търгуване

Вид ценни книжа	Брой	Стойност в хил. лева
Акции	64 000	9 247

8.4 Експозиция на Групата по отношение на финансовите рискове

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

- Пазарен, валутен риск
- Кредитен риск

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

Програмата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите резултати.

8.4.1 Пазарен риск

Групата извършва продажби предимно в РБългария и, тъй като българският лев е фиксиран към еврото, тя е изложена на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от еврото. Валутните рискове се контролират с цел осигуряването на ефективно управление на риска.

8.4.2 Кредитен риск

Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Продажбите на клиенти се извършват в брой или чрез кредитни карти. Въпреки това съществува кредитен риск свързан с фалити и преустановяване на дейност на клиенти поради финансовата криза.

8.4.3 Ликвиден риск

При запорирани сметки Дружеството майка не може да обслужва дейността си във вида в който я упражняваше.

8.4.4 Лихвен риск

Приходите на Групата и паричните потоци от дейността са в голяма степен независими от измененията на пазарните лихвени проценти.

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 реши 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 МСС, 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 законите, 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 законите 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.

Съобразно спецификата на дружеството Съвета на директорите е определил необходимостта от създаване на одитен комитет. Същевременно, след промените в закона, одитният комитет бе избран от Общото събрание на акционерите, което определи неговият състав и мандат. Одитният комитет прие свои правила за работа и график за дейност. Неговата дейност бе насочена към повишаване ефективността на процесите по финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете. Одитният комитет прави мотивирано предложение до Общото събрание за избор на външен одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм. През 2015 година акционерите на САФ Магелан АД избраха нов външен одитор на дружеството, с което бе приложен ротационния принцип. В дружеството е изградена на 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 2015 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, ярна 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 2015 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 заинтересовани 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 2015 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 01.01.2015 – 31.12.2015 година

Вид приход	хил. лв.	%
Приходи от отписани задължения	175	100
	175	

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 01.01.2015 – 31.12.2015 г. Няма реализирани продажби. Другите приходи са от отписани задължения.

Вид приход	01.01-31.12.2015 г.		01.01-31.12.2014 г.		01.01-31.12.2013 г.	
	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %
Продажби на продукция						
в страната		0,00%		0,00%		0,00%
в чужбина		0,00%		0,00%		0,00%
Продажби на стоки:						
в страната		0,00%	50	5,27%	170	97,70%
в чужбина		0,00%		0,00%		0,00%
Приходи от продажба ДМА						
в страната		0,00%		0,00%		0,00%
Продажби на услуги:						
в страната		0,00%		0,00%		0,00%
в чужбина		0,00%		0,00%		0,00%
Други приходи:						
в страната	175	100,00%	898	94,73%	4	2,30%
в чужбина		0,00%		0,00%		0,00%
Общо	175	100,00%	948	100,00%	174	100,00%

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

През 2015 няма сключени големи сделки, както и такива от съществено значение за дейността, които да са различни от основната дейност.

10.4 Информация за сключените големи сделки между свързани лица.

Свързани лица за Групата са:
Ресторант Бос ЕООД
Камарко Магелан АД
Камарко Импорт ЕООД
Камарко Брос АД
Джи Ес ЕМ Ар ЕООД

Ес Ем Ес Ейч ЕООД
Младост Тауър ЕООД
Леомедо ЕООД
Стримо ООД

За периода 01.01.2015 - 31.12.2015 г. не са извършвани сделки със свързани лица в Дружеството майка

За периода януари – декември 2015 г. в дъщерното дружество не са осъществени сделки със свързани лица.

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.

Предвид обстановката, в която дружеството майка оперира, а именно запорирани банкови сметки и активи, многократно удължавана ревизия, която към момента е временно спряна, без ясна представа кога и какъв би бил ревизионния акт, дейността на дружеството беше свързана основно с посредническа и комисионерска дейност в рамките на финансовите ни възможности. В резултат на тези дейности се надявахме да запазим дружеството действащо до приключване на данъчната ревизия и в зависимост от резултатите от нея да вземем решения относно бъдещите дейности на дружеството, но през м.октомври 2014г. дружеството майка е служебно deregистрирано по Закона за ДДС, поради което, дружеството беше принудено да продава стоки само на нерегистрирани лица, което доведе до голям спад на продажбите.

По отношение на дъщерното дружество е очевидно, че във връзка с дейността на Дружеството майка, то не е в състояние да изпълнява ангажиментите си към големите търговски вериги. Считаме, че продължаването на договорни отношения с тях би създавало условия за инкасиране на съществени загуби и неоправдани разходи. Поради тази причина временно прекратихме дейността на дъщерното дружество характеризираща се с продажби на стоки към организиран и неорганизиран пазар, докато не излязат констатациите на данъчните органи. Прекратена бе и дейността на ресторант „Boss”. След излизане на констатациите, и ако все още остане невъзможно изпълнението на досегашните дейности, дейността на дъщерното дружество ще бъде преориентирана само към посредническа дейност.

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.

Групата не води сделки извънбалансово.

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 едно дъщерно дружество Ресторант Бос ЕООД -100 % от основния капитал.

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 кредит в просрочие с параметри- главница и лихви, както следва:

I. Оборотно финансиране							
Банка	Договор	Дата	Сума (максимална експозиция)	Валута	Срок	Обезпечения	Лихва
Уникредит Булбанк	№ 2 овърдрафт	13.07.2010	5 950 167	EUR	13.07.2011	УПИ собственост Младост Тауър ЕООД	1М EURIBOR +.5% ГОДИШНО
						Вземания от клиенти Офис собственост на КАМАРКО Дистрибутори ЕООД	

Към 31/12/2015 година в САФ Магелан има задължение по форурдна сделка в размер на 572 хил.лева.

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 31.12.2015 г.	Краен срок на погасяване	Характер на взаимоотношения	Номер по ред
1	Камарко Брос АД	300,000.00	31.12.2017 г.	свързано лице	1

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.

През отчетния период Групата е постигнала финансови резултати, които не са съизмерими тъй като няма публикувани прогнозни такива.

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.

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременното съблюдаване на сроковете за плащане както с доставчици, така и с клиенти.

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 2015 година 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 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 Групата 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.

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

САФ Магелан АД има едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите:

Станислав Николов Василев – Председател на СД

Георги Йорданов Иванов - Изпълнителен директор и член на СД

Христо Цветолобов Христов – Заместник председател на СД

Дъщерното дружество се представлява от Стефчо Георгиев Иванов, назначен с договор за управление и контрол.

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.

Като членове на Съвета на директорите и управителя на дъщерното дружество са получили възнаграждения за участие в заседания на съветите както следва:

И М Е	длъжност	Разходи за възнаграждения	Разходи за осигуровки
Станислав Николов Василев	Председател на СД	4214.00	2392.00
Георги Йорданов Иванов	Изпълнителен Директор, член на СД	4270.00	2392.00
Христо Цветолобов Христов	Заместник председател на СД	4302.00	2392.00
Стефчо Георгиев Иванов	Управител на Камарко Дистрибутори ЕООД	15400.00	
	Общо:	28186.00	7176.00

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.

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 от настоящи акционери.

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

СОФИЙСКИ ГРАДСКИ СЪД

1. гр.д. № 16352/2011 г., СГС, I – 8 състав

Подадена е Искова молба от СИТИБАНК Н.А. – клон София срещу „САФ МАГЕЛАН” АД и Георги Костадинов Георгиев, за сумата от 421 000 щатски долара.

В Закрито/разпоредително заседание от 15.01.2014г. съдът е отменил хoдa на делото по същество поради нередовност на исковата молба на СИТИБАНК Н.А. – клон София. Отстранили са нередовността в исковата си молба.

Гледано е на 20.03.2014 г. от 10.00 ч. и е обявено за решаване.

Решено е /Решение от 05.06.2014г./.. Съобразно решението си съдът признава за установено, че „САФ МАГЕЛАН” АД като издател, дължи на СИТИБАНК Н.А., без протест и разноски сумата от 421 000 щатски долара по запис на заповед от 23.07.2010г., издадена за сума в размер на 2 500 000 щатски долара, въз основа на която е издадена заповед за изпълнение на парично задължение от 15.08.2011г. по реда на чл.417 т.9 от ГПК по ч.гр.д. № 34111/2011г. на Софийски районен съд, 120 с-в, ведно със законната лихва върху сумата от 05.08.2011г. до окончателното ѝ изплащане.

Отхвърля иска на СИТИБАНК Н.А. срещу Георги Костадинов Георгиев по реда на чл.422 от ГПК за признаване за установено, че Георги Костадинов Георгиев дължи на СИТИБАНК Н.А. без протест и разноски солидарно със „САФ МАГЕЛАН” АД като поръчител сумата от 421 000 щатски долара по запис на заповед от 23.07.2010г., въз основа на която е издадена заповед за изпълнение на парично задължение от 15.08.2011г. по реда на чл.417 т.9 от ГПК по ч.гр.д. № 34111/2011г. на Софийски районен съд, 120 с-в, ведно със законната лихва върху сумата от 05.08.2011г. до окончателното ѝ изплащане, като неоснователен.

Осъжда „САФ МАГЕЛАН” АД да заплати на СИТИБАНК Н.А. сумата от 30 465, 69 лв. разноски по делото.

Осъжда СИТИБАНК Н.А. да заплати на Георги Костадинов Георгиев сумата от 12 510 лв. разноски по делото.

Отхвърля претенцията на „САФ МАГЕЛАН” АД за присъждане на разноски.

Подадена е Въззивна жалба срещу решението.

На 06.10.2014 г. въззивната жалба е изпратена на СИТИБАНК Н.А.

Делото е образувано в Софийски апелативен съд под №4192/2014г.

възз. търг. д. № 4192/14г., 3 с-в. - „САФ МАГЕЛАН“ АД срещу решение по гр. д. № 16352/2011г. на СГС, I – 21 с-в, постановено в полза на „Ситибанк“ Клон София
РЕШЕНИЕ ОТ 11.01.16г. НА САС: ПОТВЪРЖДАВА РЕШЕНИЕТО НА СГС.

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

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 САФ Магелан АД е в размер на 1,716,330.00 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 31/12/2015 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 OPPORTUNITY 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%
Общо	1,716,330	1,716	100%	1,716,330	1,716	100%

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 Съветита 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.
6. 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 правилата 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.¹

(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.

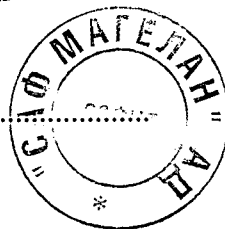
НЯМА такива договори.

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:

23.03.2015 година

Място на изготвяне:

гр. София