

ПИСМЕНИ МАТЕРИАЛИ
за редовно общо събрание на акционерите
на ИД "Надежда" АД,
свикано на 16.06.2014 г.

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Тези писмени материали са изготвени на основание чл. 224 от Търговския закон (ТЗ) и чл. 34 от Устава на ИД "Надежда" АД и се предоставят безплатно на акционерите на дружеството. Ако материалите се предоставят на пълномощник на акционер, той следва да се легитимира с пълномощно. Редовното годишно общо събрание (ОС) на акционерите на ИД "Надежда" АД е свикано по реда на чл. 223 от ТЗ и чл. 115 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с покана, обявена в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, република България и публикувана на електронната страница на дружеството. ОС на акционерите ще се проведе на 16.06.2014 г. от 10.00 часа на адрес: гр. София, ул. "Енос" № 2, ет. 5. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание, съгласно списък, издаден от "Централен депозитар" АД. Датата по предходното изречение за редовното заседание на общото събрание, свикано на 16.06.2014 г. е 02.06.2014 г. Само лицата, вписани като акционери на дружеството на тази дата имат право да участват и гласуват на общото събрание. Регистрацията на акционерите за участие в редовното ОС на акционерите ще се извърши от 9.00 часа до 9.50 часа, преди началото на събранието. Дружеството е издало 3 935 119 (три милиона деветстотин тридесет и пет хиляди сто и деветнадесет) броя акции с право на глас. За участие в редовното ОС физическите лица – акционери представят документ за самоличност, а юридическите лица – акционери представят актуално удостоверение за търговска регистрация, както и документ за самоличност на законния представител.

Правила за гласуване чрез пълномощник: В случай на представителство на акционер в общото събрание на основание чл. 30, ал. 2 от Устава на ИД "Надежда" АД е необходимо представяне и на изрично писмено пълномощно за конкретното събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. В случаите когато юридическото лице не се представлява от законния си представител, пълномощникът представя документ за самоличност, актуално удостоверение за търговска регистрация на дружеството – акционер и изрично писмено пълномощно за конкретното събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. В случай на представителство на акционер на дружеството от юридическо лице – пълномощник се представя освен документ за самоличност на представляващия дружеството - пълномощник, актуално удостоверение за търговска регистрация на дружеството – пълномощник и изрично писмено пълномощно за конкретното събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. На основание чл. 116, ал. 4 ЗППЦК преупълномощаване с правата предоставени на пълномощника съгласно даденото му пълномощно, е нищожно както и пълномощно, дадено в нарушение на разпоредбата на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. Документите, издадени на чужд език трябва да бъдат съпроводени с легализиран превод на български език. Съветът на директорите на дружеството предоставя образец на писмено пълномощно на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за общото събрание. Образецът на пълномощно е на разположение и на електронната страница: www.ffbham.bg. Дружеството ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на

следната електронна поща: lubomir.yankov@ffbh.bg, като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ на пълномощно, също подписан с електронен подпис.

Дневният ред за провеждане на редовното ОС на акционерите е посочен в текста на публикуваната в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, Република България и на електронната страница на дружеството покана. Този дневен ред представлява проект-предложение за провеждане на събранието. ОС на акционерите не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а ТЗ, освен когато на събранието са представени всички акции и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани. По посочените в поканата точки от дневния ред акционерите имат право на предложения за вземане на решения, различни от обнародваните с поканата и посочените в настоящите писмени материали проекти за решения. Писмените материали, свързани с дневния ред на редовното общо събрание, са на разположение на акционерите всеки работен ден от 9.00 ч. до 17.00 ч. на адреса на управление на дружеството: гр. София, ул. "Енос" № 2, ет. 5. Поканата заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница: www.ffbham.bg за времето от обявяването на поканата в търговския регистър до приключване на общото събрание.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на 223а от Търговския закон. Не по-късно от 15 дни преди откриването на събранието тези акционери представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяване, акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор.

По време на общото събрание, акционерите на дружеството имат право да поставят въпроси по всички точки от дневния ред, както и въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, независимо дали последните са свързани с дневния ред.

Регистрацията на акционерите за участие в редовното ОС ще се извърши от 9.00 часа до 9.50 часа, преди началото на събранието. При липса на кворум, на основание чл. 227 от ТЗ, събранието ще се проведе на 30.06.2014 г. от 10.00 часа на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от ТЗ.

II. ДНЕВЕН РЕД

“На основание чл. 32, ал. 1 и чл. 33, ал. 1 от Устава на дружеството и във връзка с разпоредбите на чл. 222, и чл. 223 от ТЗ, Съветът на директорите (СД) на ИД "Надежда" АД свиква редовно Общо събрание на акционерите (ОС) на 16.06.2014 г. от 10.00 часа на адрес: гр. София, ул. "Енос" № 2, ет. 5, при следния дневен ред: 1. Отчет на СД за дейността на дружеството през 2013 г. Проект за решение: ОС приема отчета на СД за дейността на дружеството през 2013 г. 2. Отчет на Одитния комитет. Проект за решение: ОС приема отчета на Одитния комитет. 3. Отчет на Директора за връзка с инвеститорите (ДВИ) за дейността му през изтеклата 2013 г. Проект за решение: ОС приема отчета на ДВИ за дейността му през изтеклата 2013 г. 4. Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г. Проект за решение: ОС приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г. 5. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2013 г. Проект за решение: ОС приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2013 г. 6. Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2013 г. Проект за решение: ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2013 г. 7. Промяна на наименованието на дружеството. Проект за решение: ОС приема да се промени наименованието на дружеството в съответствие с новите нормативни правила. 8. Изменение и допълнение на Устава на ИД "Надежда" АД. Проект за решение: ОС променя Устава на ИД "Надежда" АД съгласно предложения от СД проект за изменение и допълнение на Устава. 9. Определяне възнаграждението на членовете на СД на дружеството. Проект за решение: ОС приема предложението на СД възнаграждението на членовете да остане без промяна. 10. Приемане на решение относно финансовия резултат дружеството за 2013 г. Проект за решение: ОС приема решение с финансовия резултат на дружеството за 2013 г. – печалба в размер на 745 290,03 лв., да бъдат покрити загуби от минали години и остатъка да бъде отнесен във фонд „Резервен“. 11. Избор на регистриран одитор на дружеството за 2014 г. Проект за решение: ОС избира регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2014 г., съгласно предложение на одитния комитет. 12. Разни.

По т. 1 от дневния ред:

Отчет на СД за дейността на дружеството през 2013 г.

Проект за решение:

ОС приема отчета на СД за дейността на дружеството през 2013 г.

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ИД „НАДЕЖДА” АД 2013 г.

1. Обща информация

ИД „Надежда” АД е инвестиционно дружество от затворен тип регистрирано в Република България по фирмено дело N 13472 от 1996 г. със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Енос N 2, ет.5

Основната дейност на Дружеството е инвестиране в ценни книжа, като основната цел е гарантиране на интересите на акционерите чрез създаване на балансиран портфейл от ценни книжа и финансови инструменти оптимално съчетаващ висока доходност и минимален риск.

Закона за публично предлагане на ценни книжа и свързаните с него подзаконовни актове са основното специално законодателство, което касае дейността на дружеството.

Дружеството притежава лиценз от Комисия за финансов надзор (КФН) за извършване на дейност като инвестиционно дружество от затворен тип № 61-ИД от 03.07.1998 г., преиздадено с Решение № 02-ИД от 06.01.2006 г.

Дейността на ИД „Надежда” АД по чл. 164, ал.1 от ЗППЦК се управлява от Управляващо дружество “ПФБК Асет Мениджмънт” АД, съгласно договор влизащ в сила на 02.01.2013 г.

Банка депозитар на Дружеството е Уникредит Булбанк АД, съгласно Договор за депозитарни услуги сключен на 06.07.2001 г.

Дружеството има едностепенна система на управление от Съвета на директорите в тричленен състав:

- Борислав Кирилов Никлев – Изпълнителен директор и Председател на СД
- Велислава Невянова Иванова – Зам. председател на СД
- Стоян Николов Николов – Член на СД

Към 31.12.2013 г. членовете на Съвета на директорите притежават акции на дружеството, както следва:

Борислав Кирилов Никлев притежава 10 037 бр. или 0.26% от капитала

Велислава Невянова Иванова – не притежава акции на дружеството

Стоян Николов Николов – не притежава акции на дружеството

Органите за управление на дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Акциите на Дружеството са само безналични, поименни, обикновени с право на един глас всяка. Номиналната стойност на една акция е 1.00 /един/ лев.

Директор за връзка с инвеститорите на ИД „Надежда” АД е Любомир Михайлов Янков, адрес за кореспонденция: гр.София, ул.”Енос” 2 ет.5, тел. 460 64 48, емейл: lubomir.yankov@ffbh.bg

2. Инвестиционна дейност и финансово състояние на ИД „Надежда” АД през 2013 г.

Основната инвестиционна цел на Дружеството е чрез създаване на балансиран портфейл от ценни книжа и инструменти на паричния пазар с оптимално съчетаване на висока доходност и умерен риск, да гарантира интересите на акционерите си. Изборът на вида на активите, в които се инвестира, зависи от възможността им да генерират очакваната доходност. Също така изборът на емитенти, в които се инвестира, не е ограничен до големината на пазарната капитализация на отделните емитенти и техните емисии, а е определен единствено от потенциала на емитента да допринесе за постигане на инвестиционните цели на ИД „Надежда” АД.

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

Инвестиционната политика не предвижда ограничения на инвестициите по отношение на географското разпределение на придобиваните активи.

През 2013 г. дружеството, възползвайки се от регулаторните възможности, инвестираше както на местните, така и на чуждестранни регулирани пазари.

За да изпълни основната си цел инвестиционният портфейл на дружеството през изтеклата година беше структуриран по следния начин:

- капиталови и дългови финансови инструменти, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната;
- капиталови и дългови финансови инструменти, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в държави членки на ЕС и трети държави;
- финансови инструменти, които не се търгуват на регулиран пазар на ценни книжа;
- инструменти на паричния пазар.

2.1. Структура на активите на ИД “Надежда” АД

Обем и структура на активите на ИД „Надежда” АД по видове финансови инструменти към 31.12.2012 г. и 31.12.2013 г.:

Актив	Стойност на актива хил. лева	% от актива	Стойност на актива хил. лева	% от актива
	31.12.2013		31.12.2012	
Парични средства в разплащателни сметки	346	7.09%	248	5.98%
Депозити	557	11.41%	456	10.99%
Корпоративни облигации	598	12.26%	440	10.61%
Акции (Сектор), в т.ч.:	3 322	68.07%	2 957	71.29%
Диверсифицирани финансови продукти	121	2.48%	131	3.16%
Диверсифицирани холдинги	296	6.07%	153	3.69%
Енергетика	179	3.67%	202	4.87%
Здравеопазване	434	8.89%	282	6.80%
Земеделие	97	1.99%	90	2.17%
Индустрия	985	20.18%	568	13.69%
Информационни технологии	34	0.70%	34	0.82%
Обществени услуги	210	4.30%	236	5.69%
Потребителски стоки	59	1.21%	32	0.77%
Потребителски стоки от първа необходимост	38	0.78%	16	0.39%
Суровини и материали	130	2.66%	278	6.70%
Телекомуникационни услуги	0	0.00%	91	2.19%
Финанси	739	15.14%	844	20.35%
Вземания	57	1.17%	47	1.13%
Общо	4 880	100.00%	4 148	100.00%

Активите на ИД „Надежда” АД нарастват с 17.6% през 2013 г и възлизат на 4.88 мил. лв. Годината се характеризираше с възходящ тренд на капиталовите пазари, подкрепен от стабилизиране на ситуацията с

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

европейската дългова криза и излизане на икономиката на ЕС от рецесия през второто полугодие. В резултат на това наблюдавахме засилени инвестиции в пазарите на акции на развитите пазари като годината приключи със солидни ръстове и рекорди за редица от тях. През 2013 г. имаше и няколко периода на повишена волатилност на пазарите, концентрирани около банковата криза в Кипър през пролетта, сигналите на Федералния резерв за затягане на паричната политика през юни и бюджетната криза в САЩ през октомври.

На този фон българския капиталов пазар отчете ръст от 42% през годината при повишена ликвидност и бе най-добре представил се в Европа. Местните фактори за силното представяне бяха атрактивните ценови нива и подобряващите се финансови резултати на публичните компании, както и спадащите лихви по депозитите, което накара инвеститорите да пренасочат част от спестяванията си към стратегии, носещи по-висока доходност. Други важни пазарни събития бяха ликвидирването на ЕЛАРГ Фонд за имоти АДСИЦ и придобиването на Каолин АД от Quartzwerk на атрактивни нива, които увеличиха ликвидността на пазарните учатници и те пренасочиха средства към други акции на БФБ. Подобреното представяне на БФБ-София ни даде възможност да реализираме част от натрупаните печалби през годината, в резултат на което дялът в местни акции намалю с 2% до 56% от активите в края на 2013 г.

Чуждите позиции в акции на ИД «Надежда» АД останаха концентрирани в руски акции. През 2013 година руските индекси (MSCI Russia) отчетоха спадове (-6% в евро и -2.5% в долари) най-вече заради обезценката на рублата с 9% спрямо кошницата долар-евро. Слабият чуждестранен интерес към инвестиционните възможности в Русия бе обусловен от първия спад на водещите суровини, измерени през индекса S&P GSCI Index (-2.5% през 2013) от 2008 г. насам. Суровините отчетоха спадове най-вече заради слабо търсене от Китай и предстоящото затягане на паричната политика в САЩ. В резултат на слабото представяне на руския капиталов пазар намалихме инвестицията в чужди акции до 11.9% от активите спрямо 13.4% в края на 2012 г.

В секторно отношение ние увеличихме инвестициите си най-вече в индустриалния сектор поради подобряващата се глобална икономическа обстановка за сметка на финансовия сектор, където позициите в портфейла достигнаха целевите си нива.

През периода останахме активни в управлението на портфейла от облигации като инвестирахме основно в чужди корпоративни облигации. В резултат на взетите от нас инвестиционни решения инвестициите в облигации на ИД „Надежда” АД към 31.12.2013 г. нарастнаха до 12.3% от активите спрямо 10.6% към 31.12.2012 г.

Изпълнението на стратегията по управление на портфейла на ИД „Надежда” АД доведе до увеличение на средствата по депозити до 11.4% от активите спрямо 11% в предходния период. Същевременно, паричните средства по разплащателни сметки се увеличиха до 7% спрямо 6% към 31.12.2012 г.

Към края на отчетния период нивото на вземанията на ИД „Надежда” АД е 1.1% от активите.

2.2. Структура на пасивите на ИД „Надежда” АД

Пасив	Стойност	% от	Стойност	% от
	хил.лева	пасива	хил.лева	пасива
	31.12.2013 г.		31.12.2012 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към съвета на директорите	-	-	4	12.50%
Задължения към управляващото дружество	8	42.11%	20	62.50%
Задължения към акционерите	1	5.26%	1	3.13%
Задължение към персонала	6	31.58%	3	9.38%
Задължение към осигурителни предприятия	1	5.26%	1	3.13%
Задължения към ДЕС	3	15.79%	3	9.38%
Общо пасиви	19	100.00%	32	100.00%

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

Към края и на двата отчетни периода ИД „Надежда” АД има само текущи пасиви. През 2013 г. пасивите не претърпяха количествени и структурни изменения. Най – голям дял от тях заемат задълженията към управляващото дружество – 8 хил. лева или 42.11 % от общата сума на пасивите.

2.3. Резултати от дейността на ИД „Надежда” АД за 2013 г.

Приходи	31.12.2013 г. (ХИЛ.ЛВ.)	31.12.2012 г. (ХИЛ.ЛВ.)
Приходи от операции с финансови активи	115	124
Приходи от преоценка на финансови активи	1 440	956
Приходи от участия	105	72
Приходи от лихви	92	97
Приходи от промяна на валутните курсове	57	11
Други приходи	-	3
Общо приходи	1 809	1 263

За 2013 г. общият размер на приходите на ИД „Надежда” АД е 1 809 хил. лева. Най-голяма тежест имат приходите от преоценка на финансови активи 80% от общите приходи. През 2013 г. се наблюдава увеличение на приходите на дружеството в сравнение с 2012 г. приблизително с 43 %.

Разходи	31.12.2013 г. (ХИЛ.ЛВ.)	31.12.2012 г. (ХИЛ.ЛВ.)
Разходи от операции с финансови активи	8	5
Разходи от преоценка на финансови активи	759	1 040
Разходи от промяна във валутните курсове	85	31
Други финансови разходи	1	1
Разходи за външни услуги и материали	110	101
Разходи за персонала	101	101
Общо разходи	1 064	1 279

През 2013 г. разходите на дружеството намаляха с близо 21 % в сравнение с 2012 г. Основната тежест е при разходите от преоценка на финансовите активи, вследствие по-голямия процент на тези активи в портфейла на дружеството и тенденциите на финансовите пазари през годината.

По-долу в таблицата са посочени обобщените резултати от дейността на дружеството

	31.12.2013 г. (ХИЛ.ЛВ.)	31.12.2012 г. (ХИЛ.ЛВ.)
Общи приходи за дейността	1 809	1 263
Общо разходи за дейността	1 064	1 279
Печалба (загуба) за периода	745	(16)

Всички приходи и разходи през 2013 г. са в резултат на обичайната дейност на ИД „Надежда” АД.

3. Ликвидност

През 2013 г. ИД “Надежда” АД спазва стриктно Правилата за поддържане и управление на ликвидните средства, одобрени от Съветът на директорите на дружеството и Комисията за финансов надзор (КФН).

Към 31.12.2013 г. дружеството притежава ценни книжа с пазарна цена в размер на 3 846 хил. лева, парични средства 903 хил. лева и краткосрочни вземания 57 хил. лева. Тази структура на активите поддържа отлична ликвидност на дружеството.

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

4. Капиталови ресурси

Капиталовите ресурси на ИД „Надежда” АД през 2013 г. са изцяло вътрешни и се формират от внесения акционерен капитал, акумулираните резерви и реализираният финансов резултат.

За периода 01.01.2013 г. до 31.12.2013 г. дружеството не е ползвало външни капиталови ресурси.

Основният капитал на дружеството е записан и изцяло внесен и е в размер на 3 935 хил. лева. Акциите на дружеството са безналични, поименни, обикновени с право на един глас всяка. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съизмерени с номиналната ѝ стойност.

В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на дружеството.

Собствен капитал	Към 31.12.2013 г. (хил. лева)
Основен капитал	3 935
Премийни резерви при емитиране на акции	250
Общи резерви	389
Непокрита загуба от минали години	(458)
Финансов резултат за периода	745
Общо собствен капитал	4 861

5. Нетна стойност на активите на ИД „Надежда” АД

Нетната стойност на активите на дружеството се изчислява съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите на ИД „Надежда” АД одобрени от КФН. НСА се изчислява като разлика между стойността на активите и стойността на задълженията на дружеството. НСА на една акция се определя като НСА се раздели на общия брой емитирани акции.

	Към 31.12.2013 г. (хил. лева)
Общо нетни активи в началото на периода	4 116
Брой акции в обръщение в началото на периода	3 935 119
Нетна стойност на активите на акция в началото на периода	1.05
Общо нетни активи в края на периода	4 861
Брой акции в обръщение в края на периода	3 935 119
Нетна стойност на активите на акция в края на периода	1.24

6. Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма настъпили важни събития след годишното счетоводно приключване, които биха могли да променят значително финансовото състояние на дружеството, представено в настоящия отчет.

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

7. Предвиждано развитие на дружеството за 2014 г.

Развитието на дейността на ИД „Надежда” АД, измерено в изменение на нетната стойност на активите, през настоящата година ще се определя от действието на няколко независещи от управлението на дружеството фактора:

- силата на икономическото възстановяване на Европейския Съюз, както и представянето на американската и китайските икономики;
- заплахата за стартирането на нови дългови кризи сред членки на Еврозоната;
- влиянието на затягане на политиката на Федералния резерв върху валутите на развиващите се държави. Очакваната обезценка на повечето възникващи валути представлява косвена заплаха за техните икономика поради значителната задлъжнялост на някои от тях в чуждестранна валута;
- разрешението на политическата и икономическа криза в Украйна и влиянието и върху таргетирания от нас регион;
- икономическата и бюджетната политика в таргетирания от фонда регион, както и неговото макроикономическото развитие;
- изхода от евроизборите в България и развитието на степента на политически риск в страната, която следва да повлияе на ликвидността на българската фондова борса и активността на институционалните инвеститори;
- нивото на лихвения процент по депозитите в България.

Целта на управляващото дружество през 2014 г е да продължи да постига висока възвращаемостта на активите на ИД „Надежда” АД чрез активно управление на портфейла ни от акции и облигации. По отношение на географското разпределение ние очакваме висок процент на инвестициите в български акции в началото на 2014 г., поради силните фактори за изпреварващо представяне на местния пазар. Около средата на 2014 г. очакваме значително засилване на инвестициите в чуждестранни акции, ако рисковете в региона намалют. Външните ни позиции ще бъдат концентрирани в Източна Европа, но са възможно и инвестиции в западноевропейски акции, ако икономическия ръст продължи да се засилва. Нивото на инвестиции в България е близо до дългосрочните целеви нива на ИД „Надежда” АД като увеличаването им над тях бихме предприели единствено след евроизборите при успокояване на политическата обстановка.

В секторно отношение ние очакваме постепенно нарастване на дела на цикличните компании в отговор на възстановяването на икономиката на ЕС и положителното и влияние върху глобалния растеж. Положително развитие през 2014 г. очакваме за акциите на компаниите от финансовия сектор в Източна Европа, които се търгуват все още на кризисни нива. За българския пазар, нашия фокус ще остане насочен към ликвидните позиции, но постепенно ще търсим инвестиции в акции на по-малки местни компании.

По отношение на портфейла ни от облигации считаме, че той ще бъде насочен основно към еврови корпоративни облигации на емитенти от ЕС. При успокояване на натиска върху валутите на развиващите се пазари предвиждаме и инвестиция в държавни облигации в местна валута, постигната чрез директни покупки или борсово-търгуеми фондове.

Очакванията са през 2014 г. ИД „Надежда” АД да увеличи нетната стойност на активите си в рамките на 15%.

8. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2013 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

9. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

ИД “Надежда” АД има приета дългосрочна програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, която е представена на КФН.

Дейността на Съвета на директорите и служителите в дружеството през 2013 г. е в съответствие с изискванията и предписанията на програмата.

Настоящият доклад за дейността на ИД “Надежда” АД е приет на заседание на Съвета на директорите проведено на 13.03.2014 г.

Дата: 13.03.2014 г.



Борислав Никлев
Изпълнителен Директор

По т. 2 от дневния ред:

Отчет на Одитния комитет.

Проект за решение:

ОС приема отчета на Одитния комитет.

ОТЧЕТ
на Одитния комитет
на ИД „Надежда” АД
за 2013 година

Одитният комитет на ИД „Надежда” АД е създаден на основание чл. 40е, ал. 1 от Закона за независимия финансов одит на Извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 19.01.2009 г. Членовете на комитета са:

- Велислава Невянова Иванова – Председател
- Борислав Кирилов Никлев
- Стоян Николов Николов

Общото събрание е определило 4 годишен мандат на Одитния комитет.

Съгласно разпоредбите на ЗНФО основните задачи и функции на Одитния комитет са :

- наблюдение на процесите по финансово отчитане в ИД „Надежда” АД;
- наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол в дружеството;
- наблюдение на ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието;
- наблюдение на независимия финансов одит в предприятието;
- да извършва преглед на независимостта на избрания от Общото събрание регистриран одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително да наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на дружеството.

При изпълнение на своята дейност след направените справки и анализи, Одитния комитет констатира, че през 2013 г. не са допуснати нарушения, които да повлияят на вярното и точно представяне на дейността и финансовите резултати на ИД „Надежда” АД.

Настоящият отчет е изготвен възоснова на чл. 40л от ЗНФО.

14.05.2014г.

Членове на Одитния комитет:


Велислава Невянова Иванова – Председател


Борислав Кирилов Никлев


Стоян Николов Николов

По т. 3 от дневния ред: **Отчет на Директора за връзка с инвеститорите (ДВИ) за дейността му през изтеклата 2013 г.**

Проект за решение: **ОС приема отчета на ДВИ за дейността му през изтеклата 2013 г.**

Директорът за връзки с инвеститорите:

1. осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;

2. отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;

3. води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на управителния и надзорния орган на дружеството;

4. отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до КФН, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар;

5. води регистър за изпратените материали по т. 2 и 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1, като описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация.

Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното общо събрание.

Директорът за връзки с инвеститорите трябва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на управителен или контролен орган или прокуррист на публичното дружество.

**ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
НА ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО “НАДЕЖДА” АД ЗА 2013 ГОДИНА**

Уважаеми Акционери,

През 2013 година ИД “Надежда” АД се придържаше към най-добрите практиките за разкриване на информация, осигурявайки по-голяма прозрачност и гъвкавост в отношенията на дружеството с неговите акционери, потенциални инвеститори, регулаторните органи и средствата за масова информация. През годината от голямо значение беше ясното и изчерпателно мотивиране на причините свързани с инвестиционните решения взети от ръководството, с цел органичаване ефекта на финансовата криза върху дружеството.

През 2013 г. ИД “Надежда” АД успешно изпълни задълженията си свързани с изисквания на нормативната уредба в Република България.

Дейност през 2013 година

Основната дейност на Директора за връзки през отчетната година беше свързана с осъществяване на ефективна комуникация между ИД “Надежда” АД, неговите акционери и регулаторните органи - Комисия за финансов надзор, Българска Фондова Борса АД – София, Българска Народна Банка и Централен депозитар АД, както и оказване на съдействие на ИД “Надежда” АД при спазване на задълженията му като публично дружество. В изпълнение на тези цели през 2013 година дейността по връзки с инвеститорите беше изцяло съсредоточена върху следните основни задължения:

- ✓ Предоставяне на информация относно дейността на дружеството на обществеността;
- ✓ Организиране и свикване на общи събрания на акционерите;
- ✓ Водене и поддържане на протоколи от заседанията на управителните органи;
- ✓ Поддържане на регистри за информация;
- ✓ Подванане в срок на изискуемите по нормативна уредба финансови отчети и документи свързани с дейността на дружеството;
- ✓ Контактване със средствата за масова информация;

Предоставяне на информация за дружеството

През 2013 година в срок са представени всички периодични и годишни отчети на дружеството, изисквани по ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му, както и отчетите към Българска народна банка.

Финансовите отчети за 2013 г. бяха изготвени съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така че да предоставят точно и достоверно информацията за дружеството, както и са напълно изчерпателни по отношение на нормативно изискуемите данни. Годишният финансов отчет и тримесечните финансови отчети са внесени в Комисия за финансов надзор /КФН/ и Българска фондова борса – София /БФБ/, а също така са на разположение на акционерите в офиса на дружеството и в интернет на страниците www.fsc.bg, www.investor.bg и www.ffbham.bg.

Текущо, в определените от закона срокове, се предоставя информация за промяна в обстоятелствата като промени в управителните органи, промени в устава, придобиване на ценни книжа от свързани лица и други.

Дружеството обявява информация за и от Общите събрания на акционерите, промените в управителните и контролни органи, промените в устава, както и Годишният финансов отчет на сайта на Търговския регистър www.brra.bg

ИД “Надежда” АД поддържа коректни взаимоотношения със своите акционери като оказва съдействие при възникнали въпроси и проблеми. Дружеството изисква всяко тримесечие от

“Централен депозитар” АД актуална акционерна книга с цел предоставяне на точна информация на всеки притежател на акции. През годината постъпват запитвания, както от акционери на дружеството, така и от средства за масова информация, които могат да се систематизират по следния начин:

- относно разпределянето на дивиденди;
- относно свикване на редовното годишно общо събрание;
- относно приетите решения на проведеното общо събрание;
- относно финансовите резултати на дружеството;
- относно инвестиционния портфейл на дружеството;
- относно начина за прехвърляне на акции между роднини;
- относно ред и начин за получаване на депозитарни разписки;
- относно начина за продажба на акциите на дружеството;
- относно перспективи за бъдещето развитие на дружеството;
- относно броя на притежаваните акции;

На всички, които са поискали информация за ИД “Надежда” АД е отговаряно изчерпателно и съевременно в зависимост от начина на запитване – по телефон, по емейл, чрез интернет сайта www.ffbham.bg или в офиса на дружеството.

Организиране и предоставяне на материали за общо събрание на акционерите през 2013 година

Редовното годишно общо събрание на акционерите на ИД „Надежда” АД се проведе на 28.06.2013 година, тъй като на първата обявена дата 15.07.2013 година нямаше необходимият кворум за провеждане. Събранието беше свикано в съответствие с изискванията на Търговския закон, ЗППЦК и Устава на дружеството. Поканата бе публикувана в Търговския регистър. Материалите и поканата бяха изготвени и предоставени в срок на Комисия за финансов надзор, Българска фондова борса и на всички акционери, заявили желание да ги получат. Резултатите от събранието бяха огласени съгласно изискванията и сроковете на нормативната уредба и публикувани в Търговския регистър.

Водене и поддържане на протоколи от заседанията на управителните органи

През 2013 година всички заседания на Съвета на директорите са свикани съгласно изискванията на законовите и вътрешни норми на дружеството. Протоколите от заседанията се водят и съхраняват надлежно. Съветът на директорите провежда минимум едно заседание в рамките на календарен месец, на което се обсъждат месечните счетоводните отчети, отчетите на управляващото дружество и банката депозитар.

Поддържане на регистри за информация

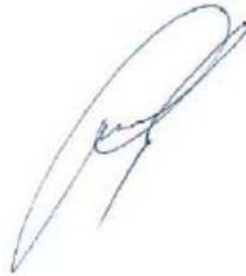
В съответствие с изискванията на ЗППЦК в ИД “Надежда” АД са заведени и се поддържат регистри за информация както следва:

- Регистър за предоставена информация на КФН, БФБ и ЦД;
- Регистър за протоколи от заседанията на Съвет на директорите;
- Регистър за протоколи от общи събрания на акционерите;
- Регистър на входяща и изходяща кореспонденция;
- Регистър на счетоводните документи;
- Регистър на нормативни документи;
- Регистър на месечните отчети на управляващото дружество и банката депозитар;

Перспективи за 2013 година

ИД „Надежда” АД ще продължи да държи информирани за дейността на дружеството своите акционери, потенциалните инвеститори и обществеността и през текущата 2013 година.

ИД „Надежда” съвместно с Управляващото дружество ще се опита да затвърди и развие предоставянето на информация на обществеността чрез уеб страницата www.ffbham.bg.



Май 2014

Директор за връзки с инвеститорите
Любомир Янков

По т. 4 от дневния ред:

Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2013г.

Проект за решение:

ОС приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ИД НАДЕЖДА АД

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на **ИД „Надежда” АД**, гр. София (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас мнение.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на **ИД „Надежда“ АД** към 31 декември 2013 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2013 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие, във всички съществени аспекти, с финансовия отчет за 2013 година.

Регистриран одитор:

Даниел Барутев

26 март 2014 година
гр. София, България



По т. 5 от дневния ред:

Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2013 г.

Проект за решение:

ОС приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2013 г.

Съгласно действащото законодателство годишното приключване и разпределението на печалбата на дружеството за изтеклата/те година/ни, ако има такава, се извършва като СД съставя годишен финансов отчет и доклад за дейността си и ги представя на избрания/те по предложение на Одитния комитет регистриран/и одитор/и.

Според изискванията на Закона за счетоводството предприятията съставят годишен финансов отчет към 31 декември в хиляди левове. Финансовият отчет трябва вярно и честно да представя имущественото и финансовото състояние на предприятието, отчетения финансов резултат, промените в паричните потоци и в собствения капитал. Ръководството на предприятието е отговорно за съставянето на финансовите му отчети, които трябва да дават вярна и честна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, паричните потоци и измененията в собствения капитал на предприятието.

Годишният финансов отчет на ИД "Надежда" АД е проверен от избрания регистриран одитор. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводството и на устава за годишното приключване. Одиторът е отговорен за добросъвестната и безпристрастната проверка и за запазване на дружествените тайни.

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД


ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода 01.01.2013 – 31.12.2013 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

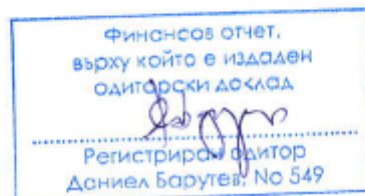
	Бележки	31.12.2013	31.12.2012
Финансови приходи	4	1 809	1 263
Финансови разходи	5	(853)	(1 077)
Нетен резултат от финансови операции		956	186
Разходи за материали и външни услуги	6	(110)	(101)
Разходи за персонала	7	(101)	(101)
Други разходи		-	-
Общо разходи		(211)	(202)
Печалба/Загуба преди данъци		745	(16)
Печалба/Загуба за годината		745	(16)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход печалба / загуба за годината		745	(16)

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 13.03.2014 г.
Пояснителните бележки от страница 13 до страница 21 са неразделна част от финансовия отчет.


Борислав Никлев
Изпълнителен директор




Любомир Янков
Главен счетоводител



Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД


ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.12.2013 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

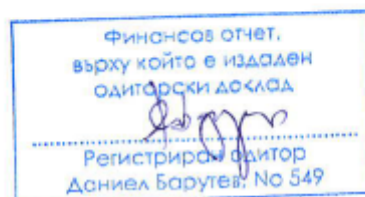
	<u>Бележки</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
АКТИВИ			
Текущи активи			
Парични средства	8	903	704
Текущи финансови активи	9	3 920	3 397
Вземания	10	57	47
		<u>4 880</u>	<u>4 148</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>4 880</u>	<u>4 148</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	11	3 935	3 935
Резерви	12	639	639
Непокрита загуба минали години		(458)	(442)
Текуща печалба/ загуба		745	(16)
Общо собствен капитал		<u>4 861</u>	<u>4 116</u>
Пасиви			
Задължения	13	19	32
Общо пасиви		<u>19</u>	<u>32</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>4 880</u>	<u>4 148</u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 13.03.2014 г. Пояснителните бележки от страница 13 до страница 21 са неразделна част от финансовия отчет.


Борислав Никлев
Изпълнителен директор




Любомир Янков
Главен счетоводител



Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД


ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

За периода 01.01.2013 – 31.12.2013 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

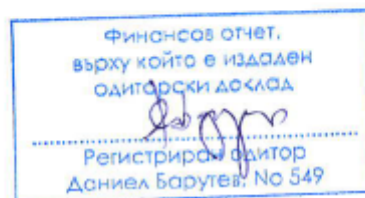
	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви при емитиране на акции	Неразпределена печалба/непокрити загуба	Общо
На 01.01.2012 г.	3 935	389	250	(442)	4 132
Разпределение на печалбата	-	-	-	-	-
Печалба или загуба за годината	-	-	-	(16)	(16)
Други всеобхватни доходи за годината	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	-	-	-	(16)	(16)
На 31.12.2012 г.	3 935	389	250	(458)	4 116
На 01.01.2013 г.	3 935	389	250	(458)	4 116
Разпределение на печалбата	-	-	-	-	-
Печалба или загуба за годината	-	-	-	745	745
Други всеобхватни доходи за годината	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход	-	-	-	745	745
На 31.12.2013 г.	3 935	389	250	287	4 861

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 13.03.2014 г. Пояснителните бележки от страница 13 до страница 21 са неразделна част от финансовия отчет.


Борислав Никлев
Изпълнителен директор




Любомир Янков
Главен счетоводител



Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД


ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 01.01.2013 – 31.12.2013 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

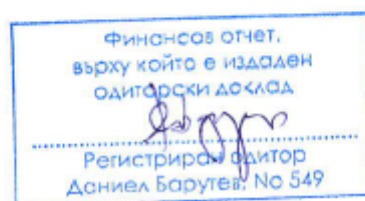
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Специализирана инвестиционна дейност:		
Постъпления от продажба на финансови активи	1 448	1 418
Плащания за покупка на финансови активи	(1 207)	(1 493)
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	87	108
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(6)	(6)
Получени дивиденди	105	72
Приходи/разходи от валутни операции	(5)	(6)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	<u>422</u>	<u>93</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(119)	(99)
Плащания свързани с възнаграждения	(102)	(98)
Други плащания по неспециализираната инвестиционна дейност	(2)	(2)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	<u>(223)</u>	<u>(199)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Ефект от промяна на валутните курсове	-	-
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	<u>-</u>	<u>-</u>
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	199	(106)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	<u>704</u>	<u>810</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	<u><u>903</u></u>	<u><u>704</u></u>

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 13.03.2014 г.
Пояснителните бележки от страница 13 до страница 21 са неразделна част от финансовия отчет.


Борислав Никлев
Изпълнителен директор




Любомир Янков
Главен счетоводител



Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

ИД Надежда АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

1. Обща информация

ИД „Надежда” АД е инвестиционно дружество от затворен тип регистрирано в Република България по фирмено дело N 13472 от 1996 г. със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Енос N 2, ет.5

Основната дейност на Дружеството е инвестиране в ценни книжа, като основната цел е гарантиране на интересите на акционерите чрез създаване на балансиран портфейл от ценни книжа и финансови инструменти оптимално съчетаващ висока доходност и минимален риск.

Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране и свързаните с него подзаконовни актове са основното специално законодателство, което касае дейността на дружеството.

Дружеството притежава лиценз от Комисия за финансов надзор (КФН) за извършване на дейност като инвестиционно дружество от затворен тип №61-ИД от 03.07.1998г., преиздадено с Решение № 02-ИД от 06.01.2006 г.

Дейността на ИД Надежда АД по чл. 164, ал.1 от ЗППЦК се управлява от Управляващо дружество “ПФБК Асет Мениджмънт” АД, съгласно договор влизащ в сила на 20.08.2004 г.

Банка депозитар на Дружеството е Уникредит Булбанк АД, съгласно Договор за депозитарни услуги сключен на 06 юли 2001 г.

Дружеството има едностепенна система на управление от Съвет на директорите в тричленен състав. Органите за управление на дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Акциите на Дружеството са само безналични, поименни, обикновени с право на един глас всяка. Номиналната стойност на една акция е 1.00 /един/ лев.

2. База за изготвяне

Дружеството изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена. В определени случаи, съгласно приложимите МСФО, при последващото оценяване на някои активи и/или пасиви е приложена тяхната справедлива или друга стойност, като това е оповестено по подходящия начин. Всички данни са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева.

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО”), възприети от Дружеството към 1 януари 2012 г.:

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат приложени по-рано в годишния период завършващ на 31 декември 2013 година, въпреки че все още не са задължителни за прилагане преди следващ период. Тези промени не са приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. МСФО 10 въвежда единен модел на контрол за

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

определяне дали дадено предприятие, в което е инвестирано, трябва да се консолидира. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет.

МСФО 11 Съвместни предприятия, се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет.

МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените в стандарта да имат ефект върху финансовия отчет.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008), се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените в стандарта да имат ефект върху финансовия отчет.

Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – Инвестиционни предприятия, следва да се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Промени в МСС 36 – Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи, се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Промени в МСС 39 – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането, се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (2010 и 2013) и Промени в МСФО 9 и МСФО 7 – Задължителни дати на влизане в сила и насоки за преминаване (датата на влизане в сила не е определена, ще се прилага ретроспективно, по-ранното прилагане е разрешено)

Промени в МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014 година. По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно)

КРМСФО 21 – Налози (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно)

2.1. Приблизителни оценки и предположения

Съставянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

3. Съществени счетоводни политики

Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването на причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични еквиваленти или парични средства.

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена операцията, независимо от периода на изплащането ѝ.

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансовата стойност на финансовия актив).

Ефекти от промяна на валутните курсове

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Финансови активи

Финансовите активи на ИД „Надежда” АД са класифицирани като държани за търгуване, тъй като са част от портфейл от финансови инструменти придобити с цел да бъдат продадени в близко бъдеще.

Първоначална оценка - ценните книги се оценяват по цена на придобиване, която се формира от стойността, заплатена за придобиването им и от разходите за придобиване - такси за банкови услуги, хонорари, брокерски услуги и др. Финансовите активи се признават на датата на сетълмента.

Оценка след първоначалното признаване - След първоначалното признаване, всички финансови активи се класифицират като активи държани за търгуване и се оценяват по тяхната справедлива цена. В края на всеки месец се извършва промяна на справедливата цена на финансовите активи, като изменението на справедливата цена на финансовите активи, се признава и отразява като печалба или загуба в отчета за доходите.

Принципи на оценъчната дейност на ИД „Надежда” АД

Основните и задължителни принципи, върху които се основава оценъчната дейност са:

- използване на единна и последователна система за оценяване на активите от портфейла, за вземане на решения и контрол;
- система за събиране на информация, свързана с определянето на нетната стойност на активите - източници на информация, и видове;
- правила за избягване на конфликти на интереси и за осигуряване на защита срещу разкриването на вътрешна информация;
- протоколиране на обсъжданията, свързани с определянето на нетната стойност на активите, и прилагане на съответните документи към протоколите;
- технологично и програмно осигуряване при определяне на нетната стойност на активите;
- система за съхраняване и защита на документацията, свързана с определянето на нетната стойност на активите, на хартиен и на магнитен носител.

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

Основни принципи при оценка на активите на ИД са:

- Оценката на активи на дружеството, се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.
- При първоначално придобиване (признаване) на актив - по цена на неговото придобиване, включваща и разходите по сделката.
- Датата на придобиване (признаване), съответно продажбата (отписването), на всеки актив, е датата на сепълмент.
- При последващо оценяване на актив - по съответния ред и начин, определен в Правилата за оценка на активите приети от дружеството и одобрени от Комисия за финансов надзор.

Политики по управление на риска

ИД „Надежда” АД има изготвени Правила за оценка и управление на риска, които са внесени и одобрени от Комисия за финансов надзор. Управляващото дружество (УД), което управлява активите на ИД “Надежда” АД идентифицира и измерва всички рискови фактори, свързани с отделните инструменти в портфейла на дружеството, след което измерва общата експозиция на портфейла към тези фактори и взема решения за лимити, толерантност и управление на рисковете на портфейлно ниво.

Съветът на директорите на УД има следните отговорности по управление на риска:

- следи за спазването на правилата за управление на риска и участва активно в процеса по управление на риска.
- определя рисковата политика на инвестиционното дружество, което управлява.
- контролира рисковите фактори за инвестиционното дружество чрез обсъждане на доклади, внесени от изпълнителния директор и взема решения в границите на своите правомощия.
- извършва периодичен ежегоден преглед на политиките и стратегиите за управление на рисковете.
- взема решения за кадрово, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска.

Основните рискове, на които е изложено дружеството са:

Пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни пазарни изменения в стойността на финансовите инструменти. Компонентите на пазарния риск са:

Лихвен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвените проценти.

Валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева.

Ценови риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

Ликвиден пазарен риск е възможността от загуби или пропуснати ползи поради наложителни или принудителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия на търсенето и предлагането (като например ниско търсене при наличието на свръхпредлагане).

Инфлационен риск е вероятността от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута - лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Кредитен риск е възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите в които те извършват дейност;

Операционен риск е възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск;

Ликвиден риск е възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

Риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котираат на активен пазар. След първоначалното им признаване, дружеството оценява заемите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за доходите, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Оценка на краткосрочните задължения

Краткосрочните задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три до девет месеца.

Отчета за паричния поток е съставен по прекия метод.

Данъци

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса.

Съгласно разпоредбите на ЗКПО лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип не се облагат с корпоративен данък.

4. Финансови приходи

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Приходи от операции с финансови активи	115	124
Приходи от преоценка на финансови активи	1 440	956
Приходи от лихви депозити	33	34
Приходи от лихви по финансови инструменти	59	63
Приходи от дивиденди	105	72
Приходи от промяна във валутните курсове	57	11
Други финансови приходи	-	3
Общо	<u>1 809</u>	<u>1 263</u>

5. Финансови разходи

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Разходи от операции с финансови активи	8	5
Разходи от преоценка на финансови активи	759	1 040
Разходи от промяна във валутните курсове	85	31
Други финансови разходи	1	1
Общо	<u>853</u>	<u>1 077</u>

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

6. Разходи за материали и външни услуги

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Разходи на външни услуги	109	100
Разходи за материали	1	1
Общо	<u>110</u>	<u>101</u>

Разходите за външни услуги представляват основно разходи за годишни такси на Комисия за финансов надзор, БФБ София АД и възнаграждение на УД „ПФБК Асет Мениджмънт” АД и брокерски комисионни към „ПФБК” ООД.

7. Разходи за персонала

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Разходи за заплати	90	90
Разходи за осигуровки	11	11
Общо	<u>101</u>	<u>101</u>

Структура на персонала:

- Председател на СД и изпълнителен директор (договор за управление)
 - Зам.председател на СД (договор за управление)
 - Член на СД (договор за управление)
- Директор за връзка с инвеститорите (трудов договор)
 Вътрешен контрол (трудов договор)
 Хигиенист (трудов договор)

8. Парични средства

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Парични средства в банкови сметки	346	248
Краткосрочни депозити	557	456
Общо	<u>903</u>	<u>704</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват веднъж годишно на 31 декември. Краткосрочните депозити са със срок – до дванадесет месеца, в зависимост от ликвидните нужди на Дружеството. Те се олихвяват с договорените лихвени проценти между 4% и 5% годишно.

9. Финансови активи държани за търгуване

Актив/ Индустрия	Стойност на актива	% от актива	Стойност на актива	% от актива
	хил. лева		хил. лева	
	<u>31.12.2013</u>		<u>31.12.2012</u>	
Корпоративни облигации	598	12.26%	440	10.61%
Акции, в т.ч.:	3 322	68.07%	2 957	71.29%
Диверсифицирани финансови продукти	121	2.48%	131	3.16%
Диверсифицирани холдинги	296	6.07%	153	3.69%

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

Енергетика	179	3.67%	202	4.87%
Здравеопазване	434	8.89%	282	6.80%
Земеделие	97	1.99%	90	2.17%
Индустрия	985	20.18%	568	13.69%
Информационни технологии	34	0.70%	34	0.82%
Обществени услуги	210	4.30%	236	5.69%
Потребителски стоки	59	1.21%	32	0.77%
Потребителски стоки от първа необходимост	38	0.78%	16	0.39%
Суровини и материали	130	2.66%	278	6.70%
Телекомуникационни услуги	-	0.00%	91	2.19%
Финанси	739	15.14%	844	20.35%
Общо	3 920	80.33%	3 397	81.90%

Категории финансови активи и пасиви

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Финансови активи</u>		
Кредити и вземания:		
Вземания за лихви	57	47
Парични средства	903	704
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност:	<u>3 920</u>	<u>3 397</u>
<u>Финансови пасиви</u>		
Задължения	<u>19</u>	<u>32</u>

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Сравнението между балансовите и справедливите стойности на финансовите инструменти е представено по-долу:

	<u>Балансова стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Финансови активи</u>				
Кредити и вземания:				
Вземания за лихви	57	47	47	47
Парични средства	903	704	704	704
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност:	<u>3 920</u>	<u>3 397</u>	<u>3 920</u>	<u>3 397</u>
<u>Финансови пасиви</u>				
Задължения	<u>19</u>	<u>32</u>	<u>19</u>	<u>32</u>

Матуритетната структура по остатъчен срок на активите и пасивите отразява очакванията на ръководството за тяхното възстановяване или изплащане:

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

Към 31.12.2013 г.	На поискване / Неопределен срок	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Вземания за лихви	-	21	36	-	-	57
Парични средства ФА, отчитани по справедлива стойност	903 3 920	-	-	-	-	903 3 920
Общо активи	4 823	21	36	-	-	4 880
Задължения	-	8	10	1	-	19
Общо пасиви	-	8	10	1	-	19

10. Вземания

	31.12.2013	31.12.2012
Вземания от лихви по депозити	21	15
Вземания от лихви по дългови инструменти	36	32
Общо	57	47

11. Акционерен капитал

	31.12.2013	31.12.2012
Обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка, по съдебна регистрация	3 935	3 935
Общо	3 935	3 935

12. Резерви

	31.12.2013	31.12.2012
Общи резерви	389	389
Резерви при емитиране на акции	250	250
Общо	639	639

Инвестиционно дружество НАДЕЖДА АД

13. Задължения

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Задължения към членовете на СД	-	4
Задължения към управляващото дружество	8	20
Задължения към акционери	1	1
Задължения за одит	3	3
Задължения към осигурителни предприятия	1	1
Задължения към персонала	6	3
Общо	<u>19</u>	<u>32</u>

Текущите задължения са с максимален срок на уреждане от 1 година.

14. Взаимоотношения с Управляващото дружество

Разходи, свързани с Управляващото дружество „ПФБК Асет Мениджмънт“ по силата на сключени договори:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Възнаграждение по договор за управление на дейността на ИД “Надежда” АД	91	81
Общо	<u>91</u>	<u>81</u>

15. Доход на акция

Нетна печалба/загуба на акция (в лева)	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Брой акции към края на годината	3 935 119	3 935 119
Средно-претеглен брой акции	3 935 119	3 935 119
Нетна печалба/загуба от дейността, в лева	745 290.03	(15 891)
Нетна печалба/загуба за годината на акция, в лева	0.189	(0.004)

Доходът на една акция е изчислен на база на печалба/загуба след данъци и средно претегления брой на обикновените акции през отчетния период.

16. Сделки със свързани лица

Възнаграждение на управленския персонал

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	62	57
- разходи за социални осигуровки	2	4
Общо	<u>64</u>	<u>61</u>

17. Събития след датата на баланса

Няма значими събития, след датата на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2013 г. или да изискват оповестявания.

По т. 6 от дневния ред: **Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2013 г.**

Проект за решение: **ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2013 г.**

Съгласно действащото законодателство членовете на СД имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета и разпоредбите, с които се предоставя право на управление и представителство на изпълнителния директор. Членовете на СД са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството. Членовете на СД отговарят солидарно за вредите, които са причинили на дружеството. Всеки от членовете на СД може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпили вреди.

По т. 7 от дневния ред: **Промяна на наименованието на дружеството.**

Проект за решение: **ОС приема да се промени наименованието на дружеството в съответствие с новите нормативни правила.**

Във връзка с обнародваните в ДВ, бр. 109/2013 г. промени в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране ИД „Надежда” АД се квалифицира като национален инвестиционен фонд от вида национално инвестиционно дружество от затворен тип. С оглед на това и с цел разграничаване на ИД „Надежда” АД от инвестиционните дружества, определяни като колективни инвестиционни схеми, СД предлага наименованието на дружеството да бъде променено от Инвестиционно дружество „Надежда” АД на Национално инвестиционно дружество „Надежда” АД.

По т. 8 от дневния ред: **Изменение и допълнение на Устава на ИД "Надежда" АД.**

Проект за решение: **СД на ИД „Надежда“ АД предлага на ОС да приеме следните изменения в Устава на дружеството:**

1. Заглавието на Устава се променя във връзка с промяната в наименованието на дружеството като придобива следната редакция: „УСТАВ НА НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО ОТ ЗАТВОРЕН ТИП „НАДЕЖДА” АД”.

2. Чл. 1 от Устава се изменя във връзка с промяната в наименованието на дружеството като в ал. 1 се добавя изрично уточнение, че дружеството е национален инвестиционен фонд, и чл. 1 придобива следната редакция:

„Чл. 1. (1) Национално инвестиционно дружество от затворен тип “Надежда” АД съгласно Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране е национален инвестиционен фонд - юридическо лице, учредено при спазване на изискванията на законите на Република България.

(2) С този Устав се уреждат отношенията между акционерите, организационната структура, управлението и разпределението на печалбите и загубите на Национално инвестиционно дружество "Надежда" АД (наричано по-долу "Дружеството").

(3) Национално инвестиционно дружество "НАДЕЖДА" АД е публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа."

3. Чл. 2, ал. 1, ал. 2 и ал. 3 от Устава се изменят във връзка с промяната в наименованието на дружеството и придобиват следната редакция:

„Чл. 2.(1) Дружеството ще осъществява дейността си под фирма Национално инвестиционно дружество "Надежда" АД, изписвано съкратено НИД "Надежда" АД.

(2) Фирмата се изписва и на латиница по следния начин NIC "Nadejda" JSCo.

(3) Дружеството има кръгъл печат с надпис НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО "НАДЕЖДА" АД СОФИЯ на български език."

4. Чл. 4 от Устава се изменя в съответствие с чл. 171, ал. 1 и ал. 4 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„Чл. 4. Дружеството има за предмет на дейност: инвестиране на набрани чрез публично предлагане на акции парични средства в прехвърляеми ценни книжа и в други ликвидни финансови активи, на принципа на разпределение на риска."

5. Чл. 5, ал. 1 от Устава се изменя в съответствие с чл. 171, ал. 1 и ал. 4 и чл. 186, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„Чл. 5. (1) Основната цел на Дружеството е гарантиране на интересите на акционерите си чрез създаване на балансиран портфейл от ценни книжа и други ликвидни финансови инструменти и активи с оптимално съчетаване на висока доходност и минимален риск."

6. Чл. 6 от Устава се изменя по следния начин:

1) Ал. 1 е ревизирана и допълнена във връзка с промените в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране като са посочени както предвидени в закона ограничения, така и ограничения, които дружеството налага към дейността си:

„Чл. 6. (1) Дружеството не може да:

1. предоставя заеми или да бъде гарант на трети лица.

2. издава облигации и други дългови ценни книжа;

3. придобива повече от 15 на сто от акциите без право на глас, издадени от едно лице.

4. придобива повече от 15 на сто от облигациите или други дългови ценни книжа, издадени от едно лице.

5. придобива повече от 30 на сто от дяловете на една колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО, и/или друга колективна инвестиционна схема, независимо дали е със седалище в държава членка, или не, при условие че в проспекта на тази колективна инвестиционна схема е предвидено тя да не инвестира повече от 10 на сто от активите си в дялове на други колективни инвестиционни схеми, независимо от това дали са получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО, или не.

6. придобива повече от 15 на сто от инструментите на паричния пазар, издадени от едно лице.

7. придобива акции с право на глас на един емитент в размер, който да позволи да упражнява значително влияние върху управлението на емитента.

8. се преобразува в друг вид търговско дружество и да променя предмета си на дейност, освен в случаите, предвидени в закона.

9. придобива движими вещи и недвижими имоти, които не са необходими за прякото извършване на дейността на дружеството.”.

2) Ал. 2 се изменя в съответствие с чл. 187, ал. 6 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„(2) При нарушения в инвестиционните ограничения на дружеството се прилагат съответно чл. 51 и чл.52 от ЗДКИСДПКИ.”.

3) Ал. 3 се изменя в съответствие с чл. 189 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„(3) За инвестиционното дружество се прилага съответно чл. 40 и чл.41 ЗДКИСДПКИ.”.

7. Чл. 9 от Устава относно инвестиционната политика се изменя в съответствие с новите нормативни изисквания, както следва:

1) Ал. 1 придобива редакция в съответствие с чл. 186, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„(1) Дружеството, при стриктно спазване на нормативните ограничения и изисквания, инвестира в:

1. Финансови инструменти без ограничение във вида им;

2. Сертификати върху ценни (благородни) метали;

3. Влогове в банки, платими при поискване или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, при условие че банката е със седалище в Република България или в друга държава членка, а ако е в трета държава- при условие че е обект на благоразумни правила, които заместник- председателя на КФН смята за еквивалентни на тези съгласно правото на Европейския съюз.”.

2) Ал. 2 придобива редакция в съответствие с чл. 187, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„(2) При осъществяване на дейността си, Дружеството, спазва следните инвестиционни ограничения:

1. До 20 на сто от активите си във финансови инструменти, допуснати до или търгувани на регулиран пазар, издадени от един емитент;

2. До 25 на сто от активите си във финансови инструменти, които се предлагат публично или за които има задължение да се иска допускане и да бъдат допуснати до или на регулиран пазар или друг организиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, издадени от един емитент;

3. До 15 на сто от активите си във финансови инструменти, които не се предлагат публично и за които няма задължение да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар или друг организиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, издадени от един емитент. Общата стойност на инвестициите по изречение първо, не могат да надхвърлят 50 на сто от активите на Дружеството;

4. До 30 на сто от активите в акции и дялове на предприятия за колективно инвестиране, които не се предлагат публично;

5. До 15 на сто от активите в сертификати върху ценни (благородни) метали.”.

3) ал. 3 придобива редакция в съответствие с чл. 187, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„(3) При стриктно спазване на ограниченията по чл.187, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, Дружеството може да надхвърля ограничението по ал. 2, т. 1.”.

4) Създава се ал. 4 в съответствие с чл. 186, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„(4) Дружеството може да инвестира без ограничение във финансови инструменти, издадени или гарантирани от Република България и други държави членки, както и издадени или гарантирани от трети държави, включени в списък, изготвен от заместник- председателя на КФН.”.

8. Чл. 10, ал. 1 от Устава относно структурата на портфейла се изменя в съответствие с промените в инвестиционната политика, както следва:

„Чл. 10. (1) Дружеството има следната структура на портфейла от ценни книжа:

1. от 0 до 100 на сто от активите си – държавни или общински облигации или обезпечени корпоративни облигации;

2. от 0 до 95 на сто от активите си – обикновени и привилегирани акции на емитенти;

3. от 0 до 100 на сто от активите си - влогове в банки, платими при поискване или при които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време;

4. от 0 до 15 на сто от активите си - сертификати върху ценни (благородни) метали;

5. от 0 до 30 на сто от активите си- финансови инструменти различни от тези по т.1 – 4.”.

9. Чл. 10а от Устава се изменя редакционно с общо препращане към действащата нормативна уредба, както следва:

„Чл. 10а. Последваща оценка на финансови инструменти се извършва в съответствие с правилата за оценка на портфейла и определена на нетната стойност на активите на дружеството и действащата нормативна уредба.”.

10. Чл. 11 от Устава се изменя в съответствие с новите ограничения по чл. 188 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„Чл. 11. (1) Дружеството може да ползва заеми след изрично разрешение на Заместник –председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционна дейност” към Комисията за финансов надзор, и при спазването на чл.18, ал.2-6 от ЗДКИСДПКИ, ако:

1. заемът е за срок не по-дълъг от 12 месеца и е на стойност до 30 на сто от активите му;

2. заемът е за придобиване на активи.

(2) Общата сума на заемите по ал. 1, не може да надвишава 30 на сто от активите на дружеството.”.

11. Чл. 26, т. 4 от Устава се допълва с общо препращане към действащата нормативна уредба относно правата, предоставени на акционерите:

„4. други права, изрично посочени в този Устав или предоставени на акционерите с нормативен акт.”.

12. Т. 2 на чл. 27 от Устава относно последиците при забава на вноска се заличава с оглед изискването за пълно внасяне на емисионната стойност при увеличаване на капитала на дружеството съгласно чл. 112, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

13. В чл. 31, т. 6 от Устава думите „експерт-счетоводител” се заменят с думите „регистриран одитор”.

14. В чл. 33 от Устава се правят следните промени:

1) В ал. 1 се заличава изразът „повече от три месеца” във връзка с възможността акционери, притежаващи акции, представляващи поне 5 на сто от капитала да искат свикване на общо събрание в съответствие с чл. 118 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

2) В ал. 2, изречение трето се прави техническа редакция като отпада думата „съгласно”.

15. Чл. 38, ал. 1 от Устава се допълва с думите „и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър” в съответствие с чл. 111, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

„Чл. 38. (1) Правото на глас възниква с внасянето по сметката на Дружеството на пълната стойност на записаните акции и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.”.

16. В чл. 41 от Устава препращането към изискванията за водене на протокол за заседанията на Общото събрание съгласно Търговския закон се заменя с общо препращане към изискванията на закона.

17. В чл. 43, ал. 2 от Устава се допълва ново изречение второ: „Членовете на Съвета на директорите трябва да отговарят и на съответно приложимите изисквания на ЗДКИСДПКИ в зависимост от начина на управление на дейността на Дружеството.” с оглед поставяне на изисквания в съответствие с чл. 176 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

18. В чл. 44 от Устава се правят следните промени:

1) В ал. 1 се прави техническа редакция като думата „едно” се заменя с думата „един”.

2) В ал. 2 думите „и се обнародват” се заличават в съответствие с чл. 235, ал. 3 от Търговския закон.

19. В чл. 45 от Устава се правят следните промени:

1) В ал. 2 т. 7 се допълва като в правомощията на Съвета на директорите изрично се включва приемането на правила за управление на риска.

2) Ал. 4 се изменя с цел съобразяване с чл. 114, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и придобива следната редакция:

„(4) Съветът на директорите, включително членовете му, управляващи и представляващи дружеството, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание не могат да извършват сделки, в резултат на които:

1. дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма активи на обща стойност над:

а) една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен баланс на дружеството;

б) 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересовани лица;

2. възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по т. 1, буква "а", а когато задълженията възникват към заинтересовани лица или в полза на заинтересовани лица – над стойността по т.1, буква "б";

3. вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по т. 1, буква "а", а когато длъжници на дружеството са заинтересовани лица – над 50 на сто от стойността по т. 1, буква "б";

4. дружеството участва в учредяването или в увеличаването на капитала на дружество или извършва допълнителни парични вноски в дружество с активи на обща стойност над десет на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на публичното дружество;

5. дружеството участва в учредяването или в увеличаването на капитала на други дружества или извършва допълнителни парични вноски в дружества с активи на обща стойност под прага по т. 4, ако общата им стойност в рамките на една календарна година е над стойността по т. 1, буква "а".

3) В ал. 5 препращането към ал. 8 на чл. 114 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа се заменя с препращане към ал. 9 на чл. 114 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

4) Създава се нова ал. 6 с цел поставяне на изискване за овластяване в други нормативно предвидени и непосочени изрично в ал. 4 случаи:

„(6) Съветът на директорите, включително членовете му, управляващи и представляващи дружеството, извършват други сделки само след предварително овластяване от общото събрание в нормативноустановените случаи.”

5) Създава се нова ал. 7 в съответствие с чл. 114, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа:

„(7) Сделките на дружеството с участие на заинтересовани лица, извън посочените в ал. 4 и ал. 6, подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите.”

20. В чл. 48, ал. 3 от Устава се допълват думите „при спазване на приложимите изисквания за разкриване на информация” относно разкриване на информация от заседанията на Съвета на директорите.

21. В чл. 49, ал. 7 от Устава т. 1 се допълва с цел пълно съобразяване на текста с чл. 116б, ал. 1, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа като текстът придобива следната редакция:

„1. да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;”

22. В чл. 51 от Устава се прави изменение с цел осигуряване на спазването на политика за възнагражденията и текстът придобива следната редакция:

„Чл. 51. (1) Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определя в съответствие с политиката за възнагражденията на Дружеството като месечното

възнаграждение на членовете на Съвета на директорите е в размер до 0.20 (нула цяло и двадесет стотни) от нетните активи на дружеството.”.

23. В чл. 52, ал. 1 от Устава се прави допълнение, подчертаващо алтернативността на изискването за сключване на договор с инвестиционен консултант спрямо основната възможност дружеството да бъде управлявано от управляващо дружество, като текстът придобива следната редакция:

„Чл. 52. (1) За извършване на инвестиции в ценни книжа и управление на инвестиционния портфейл на Дружеството по решение на Съвета на директорите, изпълнителният директор сключва договор за инвестиционни консултации с лице, което има право да извършва такава дейност и отговаря на изискванията на закона, ако управлението на дейността на Дружеството не е възложено на лице по чл. 53, ал. 1, а се извършва от Съвета на директорите.”

24. В чл. 53 от Устава се правят допълнения с оглед изричното посочване на възможността управлението да се извършва от лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, в съответствие с чл. 172 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, като ал. 1 и 2 придобиват следната редакция:

„Чл. 53 (1) Извън случая по чл. 52 дейността на инвестиционното дружество по чл. 4 от този устав се управлява от лицензирано управляващо дружество, съответно от получило лиценз лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, ако са налице условията за това, съгласно сключен договор.

(2) Дейността на инвестиционното дружество се управлява от управляващото дружество, съответно от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, посредством инвестиционни решения и нареждания. Инвестиционните решения и нареждания се изпълняват от упълномощени от инвестиционното дружество инвестиционни посредници при спазване на изискванията на действащото законодателство.”.

25. Чл. 54, чл. 55, чл. 56 и чл. 57 от Устава се изменят в съответствие с възможността Дружеството да бъде управлявано от лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, а в чл. 57 от Устава се създава нова ал. 3, определяща условията за преминаване от вътрешно към външно управление и обратното, като посочените членове и съответно техните заглавия придобиват следната редакция:

„ДОГОВОР С УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО, СЪОТВЕТНО С ЛИЦЕТО, УПРАВЛЯВАЩО АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ

Чл. 54 (1) Договорът с управляващото дружество, съответно с лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, се сключва при спазване на условия и минимално съдържание, предвидени в ЗДКИСДПКИ и подзаконовите нормативни актове.

(2) Възнаграждението на лицето по ал. 1 се определя в сключения с него договор, като процент от стойността на активите на инвестиционното дружество. Размерът на възнаграждението се изчислява на база средната стойност на активите на дружеството за съответния период, при спазване установени ограничения.

(3) Договорът с лицето по ал. 1 не може да противоречи на установените в закона и устава на дружеството изисквания и ограничения.

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО, СЪОТВЕТНО НА ЛИЦЕТО, УПРАВЛЯВАЩО АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ

Чл. 55 Управляващото дружество, съответно лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове:

1. взема решения, свързани с управление на дейността на инвестиционното дружество по инвестиране в ценни книжа и други финансови активи на парични средства, набрани чрез публично предлагане на акции;
2. дава нареждания на упълномощени от инвестиционното дружество инвестиционни посредници за сключване на сделки с финансови инструменти, с цел изпълнение на инвестиционните решения по т.1.
3. извършва от името на инвестиционното дружество всички необходими правни и фактически действия, необходими за сключването и изпълнението на инвестиционните сделки по т. 2.
4. извършва всички други действия, възложени му от инвестиционното дружество, съгласно сключения с него договор за управление.

ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРА С УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО, СЪОТВЕТНО С ЛИЦЕТО, УПРАВЛЯВАЩО АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ

Чл. 56. Договора съдържа условия и ред за разваляне и прекратяване на включително в случаите, когато управляващото дружество, съответно лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е уведомило инвестиционното дружество за взето от управляващото дружество решение за преобразуване, откриване на производство за обявяване в несъстоятелност или за прекратяване на договора, както и при отнемане на лиценза на управляващото дружество, съответно на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове.

ЗАМЯНА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО, СЪОТВЕТНО НА ЛИЦЕТО, УПРАВЛЯВАЩО АЛТЕРНАТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ

Чл. 57. (1) Замяна на управляващото дружество, съответно на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, се допуска след одобрение от заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" към Комисията за финансов надзор.

(2) Договорът с управляващото дружество, съответно с лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, може да бъде прекратен от инвестиционното дружество с тримесечно предизвестие след одобрение от заместник-председателя на замяната на управляващото дружество. При разваляне на договора от инвестиционното дружество поради неизпълнение на задълженията на управляващото дружество, съответно на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, последното прекратява незабавно управлението на дейността на инвестиционното дружество. До сключване на договор с друго управляващо дружество, съответно лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, или до преобразуването на инвестиционното дружество чрез сливане или вливане управителният орган на инвестиционното дружество извършва по изключение управителни действия за период, не по-дълъг от три месеца.

(3) Дружеството може да смени начина на управление на инвестиционната си дейност от външно (от управляващо дружество, съответно лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове) на вътрешно (от Съвета на директорите при сключен договор с инвестиционен консултант) и обратното по решение на Съвета на директорите, като замяна на инвестиционен консултант с управляващо дружество или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, и обратно, се извършва след предварително одобрение на заместник-председателя, ръководещ

управление “Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор.”.

26. В чл. 59, ал. 1 от Устава думите „Централния депозитар” се заменят с думите „депозитарна институция” с оглед възможността безналични финансови инструменти да бъдат съхранявани и в депозитарна институция, различна от „Централен депозитар” АД.

27. В чл. 64, ал. 1 от Устава се изменя в съответствие с чл. 181 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„Чл. 64. (1) Преобразуването на инвестиционното дружество от затворен тип в национално инвестиционно дружество от отворен тип, както и чрез вливане, сливане, отделяне и разделяне се извършва при условията на Търговския закон, ЗДКИСДПКИ и подзаконовите нормативни актове по пригането му и с разрешение на Комисията за финансов надзор.”.

28. Създава се нов чл. 65 от Устава с цел предвиждане на задължение в съответствие с чл. 172, ал. 3 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране:

„Чл. 65. Когато Дружеството не е възложило управлението на инвестиционната дейност на външно дружество и са налице условията по чл. 197, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, Дружеството ще подаде заявление за издаване на лиценз за извършване на дейност по управление на алтернативни инвестиционни фондове.”.

29. В § 3 от Заключителните разпоредби се отразява датата на Общото събрание, приело редакцията на Устава.

По т. 9 от дневния ред: **Определяне на възнаграждението на членовете на СД на дружеството.**

Проект за решение: **ОС приема предложението на СД възнаграждението на членовете да остане без промяна.**

По т. 10 от дневния ред: **Приемане на решение относно финансовия резултат дружеството за 2013 г.**

Проект за решение: **ОС приема решение с финансовия резултат на дружеството за 2013 г. - печалба в размер на 745 290,03 лева, да бъдат покрита загуба от минали години в размер на 458 245.25 лева. Остатъкът да бъде отнесен във фонд „Резервен“.**

По т. 11 от дневния ред:

Избор на регистриран одитор на дружеството за 2014 г.

Проект за решение:

ОС избира регистрирания одитор Иван Ненов Дралев с диплома №727/2011 г., за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2014 г., съгласно предложение на одитния комитет.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ
по чл. 40к от ЗНФО от Одитния комитет
на ИД „Надежда” АД

Във връзка с разпоредбата на чл. 40н, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит, Одитният комитет на ИД „Надежда” АД предлага Общото събрание на акционерите да избере и назначи за регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството за 2014 г. Иван Ненов Дралев дипломиран експерт-счетоводител с диплома № 727.

14.05.2014 г.

Членове на Одитния комитет:


Велислава Невянова Иванова – Председател


Борислав Кирилов Никлев


Стоян Николов Николов

По т. 12 от дневния ред: **Разни.**

ПЪЛНОМОЩНО

Долуподписаният, ЕГН....., л.к. №..., изд. на ... г. от МВР–гр....., с адрес: гр....., ул....., в качеството си на акционер в ИД „Надежда” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Енос” № 2, вписано в търговския регистър на Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, република България, с ЕИК 121224198, притежаващ броя (..... броя) поименни безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лев (един лев) всяка една, на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) във връзка с чл. 116, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

УПЪЛНОМОЩАВАМ

....., ЕГН....., л.к. №....., изд. на г. от МВР–гр....., с адрес: гр....., със следните права:

Да ме представлява на редовното годишно общото събрание на акционерите на ИД „Надежда” АД, което ще се проведе на 16.06.2014 г. от 10.00 ч. в гр. София, ул. „Енос” № 2, ет. 5 и да гласува с всички притежавани от мен акции по въпросите от дневния ред:

1. Отчет на СД за дейността на дружеството през 2013 г. Проект за решение: ОС приема отчета на СД за дейността на дружеството през 2013 г.
2. Отчет на Одитния комитет. Проект за решение: ОС приема отчета на Одитния комитет.
3. Отчет на Директора за връзка с инвеститорите (ДВИ) за дейността му през изтеклата 2013 г. Проект за решение: ОС приема отчета на ДВИ за дейността му през изтеклата 2013 г.
4. Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г. Проект за решение: ОС приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2013 г.
5. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2013 г. Проект за решение: ОС приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2013г.
6. Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2013 г. Проект за решение: ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2013 г.
7. Промяна на наименованието на дружеството. Проект за решение: ОС приема да се промени наименованието на дружеството в съответствие с новите нормативни правила.

8. Изменение и допълнение на Устава на ИД "Надежда" АД. Проект за решение: ОС променя Устава на ИД "Надежда" АД съгласно предложения от СД проект за изменение и допълнение на Устава.

9. Определяне възнаграждението на членовете на СД на дружеството. Проект за решение: ОС приема предложението на СД възнаграждението на членовете да остане без промяна.

10. Приемане на решение относно финансовия резултат дружеството за 2013 г. Проект за решение: ОС приема решение с финансовия резултат на дружеството за 2013 г – печалба в размер на 745 290,03 лв., да бъдат покрити загуби от минали години и остатък да бъде отнесен във фонд „Резервен“.

11. Избор на регистриран одитор на дружеството за 2014 г. Проект за решение: ОС избира регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2014 г., съгласно предложение на одитния комитет.

12. Разни.

НАЧИН НА ГЛАСУВАНЕ: По всички точки от дневния ред пълномощникът има право да прецени дали да гласува и по какъв начин, както и да подкрепи или гласува против предложението проект за решение, както и да прави предложения по точките от дневния ред по своя преценка, които да поддържа.

Упълномощаването обхваща и въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 ТЗ и не са обявени съобразно чл. 223 ТЗ. В случаите по чл. 231, ал. 1 ТЗ пълномощникът има право на собствена преценка, дали да гласува и по какъв начин.

Съгласно чл. 116, ал. 4 ЗППЦК преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

При липса на кворум на насроченото заседание за 16.06.2014 г., настоящото пълномощно е валидно и за насроченото при хипотезата на чл. 227 ТЗ за 30.06.2014 г. от 10.00 часа на същото място и при същия дневен ред Общо събрание на акционерите. Пълномощникът има право на преценка, дали да гласува и по какъв начин.

Дата: 2014 г.
гр. София

Упълномощител:
(.....)