

Годишен доклад за дейността

Настоящият годишен доклад за дейността на „Мадара Юръп“ АД (Дружеството) представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството. Той съдържа информацията по чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както и Приложения №10 и №11 към чл.32, ал.1, т.2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на „Мадара Юръп“ АД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

I. Обща информация за Дружеството

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

Дружеството има едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите на Дружеството към 31.12.2016г. са:

- Пол Райли;
- Скот Джеймс Пъркинс;
- Христо Валериев Соколарски.

Дружеството се **представява** от изпълнителния директор г-н Пол Райли.

Акционерен капитал: Дружеството е с капитал 50 000 лв.

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

Одитор на годишните финансови отчети на Дружеството за 2016 г. е проф. Христина Вучева, регистриран одитор с диплома № 099.

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

II. Преглед на дейността и състоянието на Дружеството

1. Основна дейност

През отчетния период дейността на Дружеството е свързана с организация по осигуряване на финансиране и партньори за проект изискващ значителна инвестиция във ваканционни недвижими имоти. Дружеството е в начален етап от развитието си като инвеститор в недвижими имоти с реализацията на проекта „Блек Сий Гардънс Еко Ризорт“.

2. Основни финансови показатели

За периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г. дружеството не е реализирало приход от продажби и от финансова дейност. Дружеството е акумулирало разходи от обичайната дейност в размер на 8 хил. лева и финансови разходи в размер на 21 хил. лв. Финансовият резултат на Дружеството след данъци за 2016 г. е загуба от 29 хил. лева. Натрупаната загуба е в размер на 516 хил. лв. Към 31.12.2016 г. Дружеството има търговски и други задължения в размер 54 хил. лева и задължения по получени заеми от основния акционер и друго свързано лице в общ размер на 417 хил.лв.

3. Нефинансова информация, включително въпроси свързани с екологията и служителите.

Дружеството се намира в начален стадий от развитието си и към 31.12.2016г няма назначени служители с изключение на директора за връзки с инвеститорите. Политиката на Дружеството е да бъде коректен работодател като урежда отношенията със служителите си с индивидуални трудови договори. Размерът на разходите за заплати за 2016г е 4 хил.лв. В бъдещото си развитие Дружеството ще спазва стриктно всички екологични норми от националното законодателство приложими за дейността му.

4. Рискове свързани с дейността на Дружеството

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

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

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

Пазарен Риск.

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

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

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

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

Политически и регулаторен риск.

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанското законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната. Степента, в която емитента е изложен на този вид риск, се измерва с възможността за промени в регулаторната рамка, регулираща дейността на емитента и неговите дъщерни дружества, които промени да доведат до рестрикции или да бъдат въведени допълнителни изисквания за осъществяване на дейността.

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

Информация за събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, на която финансов отчет е одобрен за издаване от съвета на директорите е представена в бележка 19 от годишния финансов отчет.

IV. Бъдещо развитие на Дружеството

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

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

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

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

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

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

V. Научноизследователска и развойна дейност

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

VI. Информация за придобиване на собствени акции по реда на чл.187д от Търговския закон

1. Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето.

През 2016г. няма извършени придобивания и прехвърляне на собствени акции от страна на Дружеството.

2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Към 31.12.2016г. Дружеството не притежава собствени акции

VII. Информация изисквана по реда на чл.247 от Търговския закон

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

През отчетната година членовете на съвета на директорите не са получавали възнаграждения.

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

През отчетната година не са придобивани и прехвърляни акции на дружеството от страна на членовете на съвета на директорите, с изключение на следното: С договор за покупко-продажба на акции от 20.10.2016г. „Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид“ прехвърля своите 47498 акции (94.99%) от капитала на Дружеството на „Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид“. Сделката е регистрирана в Централен Депозитар АД на 24.10.2016г.

Към 31.12.2016г. акции/облигации на Дружеството не са притежавани от членовете на съвета на директорите.

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

Членовете на съвета на директорите на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на

дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Членовете на СД нямат привилегии и права за придобиване на акции на дружеството.

5. Информация за сключени през 2016 г. от дружеството договори по чл. 240б от Търговския закон с членове на съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

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

Към 31.12.2016г., за **Пол Райли** са налице следните обстоятелства:

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

- „Бляк Сий Инвестмънт Тръст“ ЕАД – член на УС, изпълнителен директор
- „Бългериан Пропърти Инвестмънт“ Тръст ЕАД – член на УС, изпълнителен директор
- „Шорт Брадърс Хоумс“, Великобритания – директор.

Към 31.12.2016г., за **Скот Пъркинс**, са налице следните обстоятелства:

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

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

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

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

Към 31.12.2016г. за **Христо Соколарски** не са налице други участия.

VIII. Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма разкрити клонове.

IX. Финансови инструменти

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

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

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

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

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

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

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

3. Информация за сключени съществени сделки

През 2016 г. дружеството няма сключени съществени сделки.

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

През отчетния период Дружеството е усвоило 7 хил. лева от лимита и е начислило разход и задължение за лихви в размер на 6 хил.лв. по договор за револвиращ кредит за оборотни средства с предприятие под общ контрол „Бългериан Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД.

Дружеството е начислило разход и задължение за лихви в размер на 15 хил лв., по договор за заем с Дружеството-майка.

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

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

През 2016 г. няма събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността на дружеството.

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

През 2016 г. дружеството няма сключени сделки, водени извънбалансово.

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

Дружеството няма участия в капитала на други дружества.

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

През 2016г. Дружеството не е сключвало нови договори за заем като заемополучател.

През декември 2016г Дружеството е сключило допълнително споразумение за удължаване на срока на договора за заем от 2014г с „Бългериан Пропърти Инвестмънт Тръст“ ЕАД до 2024г.

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

Дружеството не е предоставяло заеми или гаранции.

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

Не е извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

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

Дружеството не е публикувало прогнози.

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

Дружеството успешно управлява финансовите си ресурси и се ползва от финансовата подкрепа на компанията-майка в началния етап от развитието си за обслужване на задълженията си.

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

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

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

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

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

В Дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска, която позволява ефективно функциониране на системите за счетоводна отчетност и разкриване на информация. Съществуващата система за вътрешен контрол и за управление на рисковете позволява да се редуцират пазарните рискове, рисковете свързани с финансовата дейност /валутни рискове, рискове свързани с промени в лихвените равнища, рискове, свързани с паричните потоци, рискове, свързани с вземането на инвестиционни решения/. Съветът на директорите носи основната отговорност по отношение на изграждане и функциониране на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща функция, така и текущ мониторинг.

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

С решение на общото събрание на акционерите от 05.12.2016г. „Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид е освободен като член на съвета на директорите на Дружеството и е избран нов член на съвета на директорите - Пол Райли, който да управлява и представлява дружеството пред трети лица.

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

а) получени суми и непарични възнаграждения;

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През отчетния период членовете на съвета на директорите не са получавали парични или непарични възнаграждения, условни или разсрочени възнаграждения, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

С договор за покупко-продажба на акции от 20.10.2016г. „Рейнбоу Малта (Холдингс) Лимитид“ прехвърля своите 47498 акции (94.99%) от капитала на Дружеството на „Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид“. Сделката е регистрирана в Централен Депозитар АД на 24.10.2016г.

Към 31.12.2016г, акции на Дружеството не са притежавани от членовете на съвета на директорите.

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

На Дружеството не са известни договорености, в следствие на които в бъдещ период могат да настъпят промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери.

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

Към 31.12.2016г. Дружеството не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите.

Александър Силвиянов Иванов

Адрес за кореспонденция: гр. Варна 9002, бул. „Княз Борис 1ви“, №82, ет.2, тел/факс: 052/610367.

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

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

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

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

Към 31.12.2016г. структурата на капитала на Дружеството е следната:

Акционерна структура	брой акции	дял %
Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид	49,998	99.996%
Радослав Димитров	2	0.004%
	<u>50,000</u>	<u>100%</u>

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

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

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

Към 31.12.2016г:

Акционер:	Брой акции притежавани пряко	Брой акции контролирани непряко	Общо притежавани и контролирани акции	Общ % от капитала
Рейнбоу Груп Сървисиз Лимитид	49 998	-	49,998	99.99%

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

Няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Не съществува система за контрол при упражняване на правото на глас, когато служители на дружеството са и негови акционери. Всеки служител, който е акционер гласува по свое осмисление.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дружеството няма сключени такива договори.

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

Не съществуват такива споразумения.

XII. Друга информация по преценка на Дружеството

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена, и която би била важна за акционерите при вземането на обосновано решение.

Годишният доклад за дейността на „Мадара Юръп“ АД за 2016 година е одобрен на заседание на Съвета на директорите на Дружеството проведено на 27.03.2017 год.



.....
Пол Райли
Изпълнителен директор
„Мадара Юръп“ АД