

„Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ
Годишен доклад за дейността за
2020 г.

10 март 2021 г.

София

Съдържание:

Годишен доклад за дейността	–	4 стр.
Финансов отчет към 31.12.2020 г.	–	24 стр.
Пояснителни бележки към финансовия отчет	–	29 стр.

Използвани съкращения:

АДСИЦ	–	Акционерно дружество със специална инвестиционна цел
БФБ АД	–	Българска Фондова Борса Акционерно дружество
Дружеството	–	„Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ
ЗДСИЦ	–	Закон за дружествата със специална инвестиционна цел
ЗКФН	–	Закон за Комисията за финансов надзор
ЗППЦК	–	Закон за публичното предлагане на ценни книжа
ЗС	–	Закон за счетоводството
ИП	–	Инвестиционен посредник
КФН	–	Комисия за финансов надзор
Наредба № 2	–	Наредба № 2 от 17.09.2013 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, приета с Решение № 02-Н от 17.09.2003 г. на Комисията за финансов надзор
ОСА	–	Общо събрание на акционерите
СД	–	Съвет на директорите
ТЗ	–	Търговски закон
ТР	–	Търговски регистър
ЦД АД	–	Централен Депозитар Акционерно дружество
ISIN	–	International Securities Identification Number (Международен идентификационен номер на ценни книжа)

Годишен доклад за дейността

Настоящият доклад за дейността на Дружеството за финансовата 2020 г. е изготвен от членовете на Съвета на директорите в съответствие с изискванията на чл. 100н от ЗППЦК, чл. 32 от Наредба № 2 на КФН, чл. 39 от ЗСч и чл. 247 от ТЗ. Настъпилите през финансовата 2020 г. обстоятелства, които ръководството на Дружеството е счело, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите, са разкрити пред обществеността по предвидените в нормативните актове начини, срокове и документи.

I. Обща информация за Дружеството

1. Регистрация. Предмет на дейност.

Дружеството е АДСИЦ, вписано в ТР на 01.06.2019 г. с ЕИК 205685841, със седалище и адрес на управление гр. София, п.код 1000, район „Възраждане“, ул. „Георг Вашингтон“ № 19, ет. 2. Предметът на дейност на Дружеството е набиране на парични средства, чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания (секюритизация на вземания), покупко – продажба на вземания.

2. Банка депозитар. Обслужващо дружество. Медия. Оценител.

За банка депозитар, Дружеството има сключен договор с „Централна кооперативна банка“ АД, ЕИК 831447150, със седалище и адрес на управление гр. София, п.код 1086, бул. „Цариградско шосе“ № 87 За обслужващо дружество, Дружеството има сключен договор с „АЙДЕА обслужващо дружество“ ЕООД, ЕИК 205501405, със седалище и адрес на управление гр. София, 1000, район „Средец“, ул. „Славянска“, № 29А, ет.2, ап.10.

Дружеството има сключен договор за регулярно и ефективно разкриване, и разпространение на информация до обществеността с Инвестор.бг АД (www.investor.bg).

3. Към 31.12.2020 г., Дружеството има секюритизирано вземане. С решение на СД за оценител на вземанията на Дружеството е избрано „МММ“ ЕООД, оценителско дружество с ЕИК 831649546 и адрес за кореспонденция гр. София, 1309, район „Зона Б 19“, ул. Зайчар“ № 163 А, ат. 12.

4. Капитал. Акционери

Към 31.12.2020 г. капиталът на Дружеството е в размер на 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка.

Списъкът на акционерите на Дружеството към 31.12.2020 г. е както следва:

Акционер	Брой акции		%
	31 декември 2020 г.	31 декември 2020 г.	
ДФ ЕФ РАПИД	199 000		13,27
ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН	199 000		13,27
ДФ ТРЕНД БАЛАНСИРАН ФОНД	80 000		5,33
ДФ ТРЕНД ФОНД АКЦИИ	70 000		4,67
ДФ С-МИКС	100 000		6,67
ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ АД	150 000		10,00
КОМПАС КАПИТАЛ АД	302 000		20,13
БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ АД	399 970		26,66
АНГЕЛ ВЪЛКОВ АНГЕЛОВ	15		0,00
ГЕОРГИ РУМЕНОВ МАРИНОВ	15		0,00

5. Управление.

Съгласно ЗДСИЦ Дружеството е с едностепенна система на управление – СД, с тригодишен мандат. Към 31.12.2020 г. СД има следния състав:

- Драгомир Христов Великов – Председател на СД;

- Илхан Рамадан Фаик – Заместник – председател на СД;
- Иван Димитров Пирински – член на СД и Изпълнителен директор;

Към 31.12. 2020 г. Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Иван Димитров Пирински.

II. Важни събития за Дружеството настъпили през 2020 г.

С Решение №-1311-ДСИЦ от 19.12.2019 г. КФН издаде лиценз на Дружеството за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел. Със същото решение КФН потвърди проспекта на Дружеството за публично предлагане на 1 000 000 (един милион) броя, обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка, които ще бъдат издадени от Дружеството в резултат на първоначално увеличение на капитала на дружеството при условията на ЗДСИЦ и ЗППЦК, съгласно решение на учредителното събрание на Дружеството от 09.05.2019 г. емисията акции (в процес на емитиране) на Дружеството бе вписана в регистъра, воден от КФН, на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа съгласно условията на ЗКФН. В продължение на Решение №-1311-ДСИЦ от 19.12.2019 г. на КФН, Дружеството избра и упълномощи за ИП по емисията ценни книжа Капман АД (www.capman.bg). На 16.01.2020 г. бе публикувано съобщението по чл.92а от ЗППЦК до инвеститорите относно началото на първичното публично предлагане на 1 000 000 (един милион) броя, обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка, от първоначалното увеличение на капитала на Дружеството. Съобщението бе публикувано на интернет страницата на упълномощения ИП – (www.capman.bg), на интернет страницата на избраната от Дружеството информационна медия, която осигурява ефективно разпространение на регулярната информация до обществеността (www.investor.bg), както и на интернет страницата на Дружеството (<https://compass-receivables.eu/>). На 14.02.2020 г. успешно приключи първоначалното увеличение на капитала на Дружеството с 1 000 000 (един милион) лева. Уведомлението относно приключилото първоначално увеличение на капитала своевременно бе изпратено до КФН, БФБ АД и ЦД АД. До дата 12.02.2020 г. бяха записани и заплатени всички предложени нови 1 000 000 (един милион) броя обикновени безналични акции, с единична номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност от 1 (един) лев, и тяхната обща номинална и емисионна стойност в размер на 1 000 000 (един милион) лева беше внесена изцяло по набирателна сметка на Дружеството.

Със заявление от 06.03.2020 г. Дружеството поиска КФН да одобри промените в устава, свързани с успешно приключилото първоначално увеличение на капитала на Дружеството с 1 000 000 (един милион) лева. С Решение № 215– ДСИЦ от 17.03.2020 г. КФН одобри исканите промени, които да бъдат предложени за гласуване на извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството. На проведеното на 23.03.2020 г. извънредно общо събрание, акционерите гласуваха и приеха промените в капитала и в устава на Дружеството. На 02.04.2020 г. промените в капитала и устава на Дружеството, бяха вписани в ТР.

С Решение № 272 – ПД от 16.04.2020 г. КФН вписа Дружеството като публично дружество в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН. Със същото решение КФН вписа емисия в размер на 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев, всяка, издадена от Дружеството и представляваща регистрирания капитал на Дружеството, в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

С Протокол на СД на Дружеството от 09.06.2020 г. бе прието решение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството. Съгласно Решение № 215 – ДСИЦ от 17.03.2020 г. на КФН, в дневния ред на редовното общо събрание на акционерите на Дружеството бе включено и предложение за промени в Уставът на Дружеството. На 12.06.2020 г. бе подадено искане до КФН за одобрение на промените в Устава на Дружеството съгласно Решение № 215 – ДСИЦ от 17.03.2020 г. на

КФН и в съответствие с изискванията на чл.15 от ЗДСИЦ. С Решение № 472 – ДСИЦ от 25.06.2020 г. на КФН промените в устава на Дружеството бяха одобрени.

Документите за свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите на Дружеството бяха своевременно публикувани на интернет страницата на избраната от Дружеството информационна медия, която осигурява ефективно разпространение на регулярната информация до обществеността (www.investor.bg), както и на интернет страницата на Дружеството (<https://compass-receivables.eu/>). Поканата за свикване на Общото събрание бе обявена в ТР към Агенцията по вписванията на 03 юли 2020 г., с вписване № 20200703140407.

На 03.08.2020 г. бе проведено годишното общо събрание на акционерите на Дружеството, на което бяха приети следните решения:

1. Прие годишния доклад за дейността на Дружеството за 2019 г.
2. Прие доклада на регистрирания одитор за резултатите от извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2019 г.
3. Прие годишния финансов отчет на дружеството за 2019 г.
4. Прие решение годишния финансов резултат за 2019 г., който е загуба да бъде отнесен като непокрита загуба
5. Освободи от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2019 г.
6. Избра за одитор на Дружеството за 2020 г. „БУЛ ОДИТ“ ООД, ЕИК 121448965, одиторско дружество, вписано в регистъра на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 023, отговорен одитор Стоян Димитров Стоянов, с диплом № 0043/1991, който да извърши независим финансов одит на финансовите отчети на дружеството за 2020 г.
7. Прие доклада на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за дейността му през 2019 г.
8. Прие решение за създаване на Одитен комитет на Дружеството
9. Определи Одитния комитет на Дружеството да се състои от трима членове, и избра следните членове на Одитния комитет:
 - 9.1. Г-н Теодор Младенов Тодоров,
 - 9.2. Г-жа Михаела Бориславова Михова, и
 - 9.3. Г-н Драгомир Христов Великов.
- Определи мандат от 1 (една) година на членовете на Одитния комитет на Дружеството, считано до провеждане на редовното годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството през 2021 г.
10. Прие Статут на Одитния комитет на Дружеството за неговите функции, права и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както и взаимоотношенията му с органите за управление на дружеството.
11. Утвърди приетата от Съвета на директорите Политика за формиране на възнагражденията в „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ.
12. Прие и одобри доклада, съдържащ програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период, съгласно чл.12, ал.1 от Наредба №48 от 20.03.2013 г. приета от КФН.
13. Прие решение за промени в Устава на Дружеството, съгласно писмо с изх.№ РГ-05-1683-7 от 17.03.2020 г. на КФН, както следва:
 - 13.1. Текстът на Чл. 18.(2) от Устава на дружеството се промени както следва:
 - (2) Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник съгласно чл.177 от Търговския закон. С оглед осъществяване на правата по акцията, пълномощникът следва да е упълномощен с изрично писмено пълномощно с нормативно установеното съдържание.
 - 13.2. Текстът на Чл. 62.(2) от Устава на дружеството се промени както следва:
 - (2) Дружеството разкрива и публично оповестява на КФН, регулирания пазар и на обществеността периодична информация относно:
 1. годишен финансов отчет и доклад за дейността;

2. шестмесечен финансов отчет за дейността си, обхващащ първите шест месеца от финансовата година, в срок до 30 дни от края на шестмесечието съгласно чл.100о от ЗППЦК и приложимите наредби;

3. тримесечни отчети за дейността, в срок до 30 дни от края на първо, трето, и четвърто тримесечие, съгласно чл.100о1 от ЗППЦК и приложимите наредби;

4. вътрешна информация съгласно Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, както и друга информация по смисъла на ЗППЦК, със съдържанието и в сроковете, предвидени в ЗДСИЦ, ЗППЦК и актовете по прилагането им.

5. друга информация изисквана съгласно действащото законодателство.“

Документите от редовното годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, своевременно бяха подадени към ТР. Решенията на годишното общо събрание на акционерите на Дружеството бяха вписани и публикувани в ТР съответно с № 20200812101457 и с № 20200811101355.

На 21.10.2020 г., съгласно писмо на КФН с Изх. № РГ-05-1683-11 от 16.10.2020 г. бе публикуван междинния финансов отчет на Дружеството за първо тримесечие на 2020 г.

На 27.10.2020 г. Дружеството сключи договор за цесия с Българска финансова къща АД на стойност 390,000.00 (триста и деветдесет хиляди) лева за покупка на вземане, с краен срок на плащане на лихви и главница 26.08.2021 г.

На 28.10.2020 г. Дружеството публикува междинния финансов отчет за трето тримесечие на 2020 г.

III. Информация изисквана по реда на ЗС

1. Преглед на дейността и състоянието на Дружеството (чл.39,т.1 ; чл.247, ал.1 от ТЗ)

Предметът на дейност на Дружеството е: набиране на парични средства, чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания. Дружеството не може да извършва други търговски сделки извън посочените в предходното изречение и пряко свързаните с тяхното осъществяване, освен ако са позволени от закона. Дружеството може да инвестира в обезпечени и необезпечени вземания, които отговарят едновременно на следните условия:

а) вземания към български физически и юридически лица;

б) вземания, възникнали по силата на договор за заем или в резултат на търговска сделка, удостоверени с писмен договор или друг документ, включително запис на заповед или менителница;

Дружеството може да придобива нови активи за секюритизация при спазване изискванията на закона.

Дружеството може да инвестира свободните си средства само в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и/или в банкови депозити. Също така Дружеството може да инвестира до 10 на сто от капитала си в обслужващото дружество.

Към 31.12.2020 г. Дружеството не е инвестирало свободни парични средства в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и/или в банкови депозити.

Към 31.12.2020 г. Дружеството не притежава дялови участия в други дружества, включително и в обслужващото дружество.

Дружеството не може да придобива вземания, които са предмет на правен спор или обект на принудително събиране. Вземанията, придобивани от Дружеството трябва да са към местни лица.

Върху дейността на Дружеството са установени и следните законови ограничения:

- да се преобразува в друг вид търговско дружество;
- да променя предмета си на дейност;
- да извършва други търговски сделки, освен ако са свързани пряко с дейността му;
- да дава заеми или да обезпечава вземания на трети лица;
- да получава заеми, освен:
 - ✓ а) като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;
 - ✓ б) по банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активи за секюритизация;

- ✓ в) по банкови кредити в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца;

2. Резултати от дейността на Дружеството (чл.39,т.2).

Финансовата 2020 г. е първата година в която, Дружеството стартира своята дейност, след като получи лиценз от Комисията за финансов надзор като дружество със специална инвестиционна цел.

а. Приходи:

Приходите на Дружеството за 2020 г. са формирани от лихвените постъпления в резултат на сключеният на 27.10.2020 г. договор за цесия с Българска Финансова Къща АД. В приходната част на финансовия отчет на Дружеството не може да бъде изолирано негативно влияние от COVID-19.

в хил.лв.		
Приходи	2020	2019
Всичко (общо приходи)	4	0
Приходи от лихви	4	-

б. Разходи:

Осчетоводените във финансовия отчет на Дружеството разходи за финансовата 2020 г. са формирани от обичайните, стандартните разходи на Дружеството и не може да бъде направена надеждно измерима преценка на негативния ефект от пандемията върху разходите. Разходите са формирани от плащания към КФН, ЦД АД, БФБ АД, Търговски регистър, ИП Капман АД, както и за плащания свързани с осигурителните и трудовите права на заетите в Дружеството.

в хил.лв.		
Разходи	2020	2019
Всичко (общо разходи)	(102)	(37)
За външни услуги	(58)	(11)
За възнаграждения	(40)	(23)
За осигуровки	(4)	(3)
Други, в т.ч.: Провизии		

с. Финансов резултат

Извършените през 2020 г. разходи за външни услуги, възнаграждения и осигуровки формират финансов резултат загуба към 31.12.2020 г. в размер на 98 000.00 (деветдесет и осем хиляди) лева.

в хил.лв.		
Финансов резултат	2020	2019
Приходи от дейността	4	0
Разходи за дейността	(102)	(37)
Нетна загуба за периода	(98)	(37)

д. Избрани балансови данни:

През 2020 г. Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

в хил.лв.		
Съкратена балансова информация	31.12.2020	31.12.2019
Собствен капитал	1500	500
Нетекущи пасиви	10	0
Текущи пасиви	1	2
Търговски и други задължения	1	2
Приходи за бъдещи периоди	-	-

Текущи активи	1376	465
Търговски и други вземания	404	-
Парични средства и парични еквиваленти	972	465
Нетен дълг	135	37
Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/собствен капитал)	0,93	0,74

3. Важни събития за Дружеството настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет – 31.12.2020 г. (чл.39,т.3).

Между датата на финансовия отчет на Дружеството за 2020 г. и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали събития или значителни некоригиращи събития, както и непубликувани такива, които да окажат влияние върху информацията и данните на Дружеството за 2020 г., с изключение на следното некоригиращо събитие:

Разпространението на коронавируса и динамиката в развитието му, не предполагат еднозначно и надеждно оценяване на ефекта от пандемията върху дейността на Дружеството. Продължаващата и през 2021 г. пандемия от COVID-19 се следи непрекъснато и ежедневно от ръководството на Дружеството, което е в готовност да предприеме последващи мерки за намаляване на евентуалните негативни ефекти и последствия от пандемията върху дейността на Дружеството. За целите на финансовия отчет за 2020 г., ръководството на Дружеството оценява разпространението на COVID-19 като некоригиращо събитие.

На 28.01.2021 г. Дружеството публикува информацията за четвърто тримесечие на 2020 г.

4. Основни рискове, влияещи върху инвестициите в ценни книжа на Дружеството, както и върху дейността на самото Дружество (чл.39,т.1).

Дейността на Дружеството е ограничена/съсредоточена в инвестиране на парични средства, набирани чрез емитиране/издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания) и е контролирана от КФН. Съгласно ЗДСИЦ, Дружеството оперира единствено и само в сектора за секюритизация на вземания. Върху тази специфична и силно ограничена дейност влияят множество рискови фактори. По – съществени от тях са:

а. **Кредитният риск** е свързан с формиране на загуби за Дружеството при:

- неплащане от страна на длъжника;
- предсрочно плащане;
- забавяне в плащането;
- частично плащане;

Действията на Дружеството срещу проявленията на този риск са свързани със задълбочено проучване на длъжника; забраната за придобиване на вземания, които са предмет на правен спор, принудително изпълнение, или са заложили в полза на трети лица; сключване на застраховка за рискът от неплащане; включване на такси и неустойки, както при предсрочно плащане, така и при забава в плащанията; изискване на допълнителни гаранции и обезпечения. Към момента във вземанията на Дружеството не може да бъде установен значителен кредитен риск;

б. **Лихвеният риск** е свързан с възможността Дружеството да понесе загуби от промяна в пазарните лихвени равнища/проценти. Към момента Дружеството не е придобило вземания, по които лихвените проценти са плаващи;

с. **Валутен риск:** Въведеният през 1997 г. в България валутен борд, при който българският лев е фиксиран към еврото, не носи на Дружеството съществен валутен риск. Съществен валутен риск би бил налице единствено при придобиване на вземания във валути, различни от лев и евро. Към момента Дружеството няма вземания в други валути, освен в български лев;

д. **Ликвидният риск** е свързан с възможността Дружеството в качеството си на Емитент да не може да погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Възможно е при възникване на спешна нужда от парични средства, включително за покриване на определени задължения, Дружеството да не може да превърне бързо и без съществена загуба портфейла си от вземания в пари или други ликвидни средства. За посрещане на краткосрочни нужди от парични средства, Дружеството би могло

да влага част от активите си в ликвидни инструменти (депозити и/или средства по разплащателни сметки, пари на каса). При недостиг на собствени средства, Дружеството би могло да ползва заемни средства при спазване на ограниченията по ЗДСИЦ. Към момента при Дружеството не може да бъде идентифицирано негативно влияние на този риск;

е. Риск, свързан с кредитоспособността на Дружеството;

Този риск е свързан с възможността на Дружеството да се финансира със заемни средства на пазарни лихвени равнища. Развитието и разрастването на дейността на Дружеството е свързана с увеличаваща се необходимост от финансови средства, което изисква и способност за финансиране със заемни средства. Добрата кредитоспособност е резултат от финансовата дисциплина, която се гарантира от непрекъснатите, последователни и съгласувани действия на членовете на СД, на Одитния комитет на Дружеството и на наетия персонал, както и от стриктното спазване на вътрешните правила и процедури на Дружеството.

ф. Риск, породен от стопанската конюнктура;

Тъй като Дружеството секюритизира вземания от длъжници, свързани директно или индиректно с реалния сектор на икономиката, състоянието на икономиката като цяло и в частност реалния сектор, има значително влияние върху неговата дейност. При висок и устойчив икономически ръст вероятността от неплащане по вземанията е значително по-ниска, отколкото в периоди на стагнация, когато дори и редовните длъжници имат затруднения. За минимизиране на този риск приоритет следва да имат секторите, които са антициклични и се представят добре дори и при общо забавяне на ръста на икономиката, както и поддържане на широко диверсифициран портфейл от вземания в различни сектори и компании.

г. Риск, породен от кратката история на Дружеството;

Дружеството е учредено през м. май 2019 г. и вписано в ТР на 01.06.2019 г. През 2019 г. дейността на Дружеството бе съсредоточена в процедурата по увеличение на капитала. Същинската дейност на Дружеството стартира през 2020 г., след вписването му като публично дружество в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН и допускане до търговия на Основен пазар BSE, Сегмент на дружества със специална инвестиционна цел на БФБ АД. Финансовата 2021 г. ще е определящата година за по – нататъшното развитие на Дружеството.

н. Риск свързан с пазарната конкуренция;

Броят на дружествата със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания не е голям, което дава възможност за успешна реализация на Дружеството в сектора. Нарастващата положителна репутация и доверие към предприятията за колективно инвестиране, каквото е АДСИЦ, е предпоставка за привличане на добри партньори и формиране на рентабилен портфейл от вземания, като мениджмънтът ще предпочита интереса на Дружеството и акционерите пред собствения и ще се старее да поддържа постоянно оптимално съотношение между надеждност и доходност.

и. Риск от некоректно/незаконно поведение;

Този риск е свързан с това, Дружеството да претърпи вреди поради незаконно поведение на лица, с които то се намира в договорни отношения. Рискът от некоректно/незаконно на външни за Дружеството контрагенти, следва да се минимизира чрез предварителен анализ на външните контрагенти, включително и на тяхната репутация.

ж. Риск от напускане на ключови служители;

При всяка една компания съществува този риск, Дружеството не прави изключение. Защитните механизми тук са в пряка зависимост от дейността на Дружеството в областта на човешките ресурси, и по конкретно:

- ниво на заплащане;
- работна среда;
- социална политика;

к. Риск свързан с евентуален недостиг на средства за изплащане на дивиденди;

Законът за дружествата със специална инвестиционна цел задължава Дружеството да разпределя дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година. Дивидентът следва да се

изплати в срок от дванадесет месеца от края на съответната финансова година. Чрез непрекъснат и последователен контрол, от една страна, и от друга чрез планиране и прогнозиране на паричните потоци, Дружеството ще се стреми да осигури едновременно както изпълнение на задължението за плащане на дивиденди в законоустановения срок, така и точно изпълнение на останалите си задължения.

Съществуват редица други рискови фактори, като:

- промяна в законодателството;
- политическа нестабилност;
- инфлационен риск;
- риск от финансови кризи;
- политически риск;
- военни действия в региона;
- бедствия и аварии;

които са външни за Дружеството, и върху които Дружеството не може да оказва влияние. Начините за ограничаване на влиянието на тези рискове са: достъп до изпреварваща информация, събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели.

5. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност (чл.39,т.5).
Дружеството не извършва действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.
6. Наличие на клонове на Дружеството (чл.39,т.7).
Към 31.12.2020 г. Дружеството няма и не е откривало клонове.

IV. Информация, изисквана по реда на ТЗ

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 (чл.187д, т.1 и т.2; чл.39, т.6).
През 2020 г. Дружеството не е придобивало, респ. прехвърляло собствени акции.
2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват (чл.187д, т.3).
През 2020 г. Дружеството не е притежавало собствени акции.
3. Членовете на СД са длъжни да уведомят писмено съвета на директорите, съответно управителния съвет, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. (чл.240б, ал.1, ал.2 и ал.3).
През 2020 г. членовете на СД на Дружеството не са сключвали договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.
4. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на СД. (чл.247, ал.2, т.1).
През 2020 г. на членовете на СД са изплатени възнаграждения в размер на 30,728.64 (тридесет хиляди седемстотин двадесет и осем лева и шестдесет и четири стотинки) лева.
5. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на СД през годината акции и облигации на дружеството (чл.247, ал.2, т.2).
През 2020 г. няма придобити, притежавани, респ. прехвърлени акции и облигации на Дружеството от членовете на СД.
6. Правата на членовете на СД да придобиват акции и облигации на дружеството (чл.247, ал.2, т.3).
Няма ограничения по отношение придобиването на акции и облигации на Дружеството от страна на членовете на СД.
7. Участието на членовете на СД 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 (чл.247, ал.2, т.4).

7.1. Към 31.12.2020 г. Иван Димитров Пирински:

- притежава 100 % от капитала на „СИЛЕО С“ ЕООД, гр. София, ЕИК 201473734;
- участва в управлението на „СИЛЕО С“ ЕООД, гр. София, ЕИК 201473734 като управител;
- Участва в управлението на „Българска Финансова Къща“ АД, гр. София, с ЕИК 205567857, като член на Съвета на директорите;

7.2. Към 31.12.2020 г Драгомир Христов Великов:

- притежава 100% от капитала на „Артеа 3“ ЕООД, гр. София, с ЕИК 205631594;
- участва в управлението на „Артеа 3“ ЕООД, гр. София, с ЕИК 205631594, като управител;
- участва в управлението на „Компас Капитал ГП“ ЕООД, гр. София, с ЕИК 201451385, като управител;
- участва в управлението на „Компас Диджитъл Файненс“ КДА, гр. София, с ЕИК 205904043, като лице, представляващо юридическото лице - представител - „Компас Капитал ГП“ ЕООД, гр. София, с ЕИК 201451385;
- участва в управлението на „Компас Капитал“ АД, ЕИК 201236151, като член на СД;
- непряко е неограничено отговорен съдружник и представляващ в „Меркюри 21“ КДА, град София, с ЕИК 205698486, чрез „Артеа 3“ ЕООД, гр. София;
- притежава 100% от капитала на „Артеа 21“ ЕООД, гр. София, с ЕИК 206260590;
- участва в управлението на „Артеа 21“ ЕООД, гр. София, с ЕИК 206260590, като управител;

7.3. Към 31.12.2020 г. Илхан Рамадан Фаик:

- притежава 100 % от капитала на „ЕОС 2012“ ЕООД, гр. Кърджали, с ЕИК 202167627;
- притежава 40 % от капитала на „РЕГИОНАЛ“ ООД, с. Минзухар, с ЕИК 203469738;
- участва в управлението на „ЕОС 2012“ ЕООД, гр. Кърджали, с ЕИК 202167627, като управител;
- участва в управлението на „РЕГИОНАЛ“ ООД, с. Минзухар, с ЕИК 203469738, като управител;
- участва в управлението, на Сдружение "АКАДЕМИЯ БГ", гр. Кърджали, с ЕИК 108688845, като член на Управителния съвет;

8. Очаквани инвестиции и развитие на персонала, очакван доход от инвестиции, предстоящи сделки от съществено значение за Дружеството, през 2020 г. (чл.247, ал.3; чл.39, т.4).

8.1. Очаквани инвестиции, очакван доход от инвестиции, предстоящи сделки от съществено значение за Дружеството, през 2021 г.

През 2021 г. Дружеството ще насочи своите усилия към разрастване на дейността си както по отношение на увеличаване на портфейла от вземания, така и диверсифицирането му, с цел намаляване на риска за инвеститорите. За осигуряване на необходимите финансови средства, свързани с разрастването на дейността, Дружеството ще разчита освен на емитиране на нови акции, а така също и на емитиране на корпоративни облигации, както и при необходимост на банково кредитиране.

Основната цел на Дружеството през 2021 г. е нарастване на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска, включително и диверсификация на портфейла от вземания. Конкретните инвестиционни цели на Дружеството са:

- a. Запазване и нарастване на пазарната цена на акциите, издадени от Дружеството;
- b. Осигуряване на текущ доход на акционерите под формата на паричен дивидент;
- c. Осигуряване на ликвидност на инвестицията на акционерите;

8.2. Развитие на персонала

Обслужващото дружество извършва голяма част от основните дейности, свързани с нормалното функциониране на Дружеството, предвид на което през 2021 г. Дружеството не планира увеличение в числеността на персонала.

V. Информация, изисквана по реда на Наредба 2

A.Чл.41

1. Информация за секюритизираните вземания.

- 1.1. Размер на вземанията – към 31.12.2020 г. размера на вземанията в портфейла на Дружеството е 390,000.00 (триста и деветдесет хиляди) лева;
- 1.2. Относителен дял на необслужваните вземания от общия размер на вземанията – към 31.12.2020 г. Дружеството няма необслужвани вземания;
- 1.3. Вид и размер на обезпечението и срока на падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията – към 31.12.2020 г. всички секюритизирани вземания са необезпечени. Към 31.12.2020 г. в портфейла на Дружеството има сключен следният договор за парично вземане:
 - договор за цесия, сключен на 27.10.2020 г. с Българска финансова къща АД на стойност 390,000.00 (триста и деветдесет хиляди) лева и срок на плащане 26.08.2021 г.;
- 1.4. Съотношение на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията – към 31.12.2020 г. всички секюритизирани вземания са необезпечени;
- 1.5. Среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – към 31.12.2020 г. среднопретегленият срок на плащанията по лихви и главници възлиза на 8 (осем) месеца;
- 1.6. Класификация на вземанията – към 31.12.2020 г. вземанията, секюритизирани от Дружеството се класифицират както следва:
 - редовни;
 - краткосрочни вземания, с падеж до една година – 390,000.00 (триста и деветдесет хиляди) лева;
- 1.7. Информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи, както и за такива сделки, извършени след датата на публикуване на годишния отчет – през четвърто тримесечие на 2020 г. Дружеството има договор за цесия, сключен на 27.10.2020 г. с Българска финансова къща АД на стойност 390,000.00 (триста и деветдесет хиляди) лева; Дружеството няма сделки, извършени след датата на публикуване на настоящия годишен отчет.

В. Приложение 10

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.
През 2020 г. Дружеството реализира приходи от лихви в размер на 4,000.00 (четири хиляди) лева в резултат на сключеният на 27.10.2020 г. договор за цесия с Българска Финансова Къща АД.
2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.
През 2020 г. Дружеството реализира приходи от лихви в размер на 4,000.00 (четири хиляди) лева в резултат на сключеният на 27.10.2020 г. договор за цесия с Българска Финансова Къща АД, както следва:

Приходи	в хил.лв.	
	2020	2019
Всичко (общо приходи)	4	0
Приходи от лихви	4	-

3. Информация за сключени съществени сделки

На 27.10.2020 г. Дружеството сключи договор за цесия с Българска финансова къща АД на стойност 390,000.00 (триста и деветдесет хиляди) лева за покупка на вземане, с краен срок на плащане на лихви и главница 26.08.2021 г.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Сделките със свързани лица са оповестени в Пояснителните бележки към финансовия отчет.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК 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 2020 г. Дружеството няма събития и показатели с необичаен характер.

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

През 2020 г. Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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.

През 2020 г. Дружеството няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група.

8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

През 2020 г. Дружеството няма сключени подобни сделки.

9. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, 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.

През 2020 г. Дружеството няма сключени подобни сделки.

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

В началото на 2020 г. Дружеството осъществи първоначално увеличение на капитала при условията на ЗДСИЦ и ЗППЦК и съгласно решение на учредителното събрание на Дружеството от 09.05.2019 г. чрез публично предлагане на 1 000 000 (един милион) броя, обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка. На 12.02.2020 г. бяха записани и заплатени всички предложени нови 1 000 000 (един милион) броя обикновени безналични акции, с единична номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност от 1 (един) лев, и тяхната обща номинална и емисионна стойност в размер на 1 000 000 (един милион) лева беше внесена изцяло по набирателна сметка на Дружеството. Успешно приключилото първоначално увеличение на капитала на Дружеството с 1 000 000 (един милион) броя обикновени

безналични акции, с единична номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност от 1 (един) лев, и тяхната обща номинална и емисионна стойност в размер на 1 000 000 (един милион) лева бе одобрено от КФН и вписано в ТР, с което капиталът на Дружеството бе увеличен до 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка.

На 27.10.2020 г. Дружеството сключи договор за цесия с Българска финансова къща АД на стойност 390,000.00 (триста и деветдесет хиляди) лева за покупка на вземане, с краен срок на плащане на лихви и главница 26.08.2021 г.

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

За 2020 г. Дружеството не е изготвяло и публикувало прогнозни резултати.

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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Политиката, относно управлението на финансовите ресурси на Дружеството е пряко свързана със способността на Дружеството да изпълнява задълженията си навреме, да реализира добра събираемост на вземанията, да осигурява текущ доход на акционерите под формата на паричен дивидент. Същевременно чрез планиране и прогнозиране на паричните потоци, Дружеството ще се стреми да осигури едновременно както изпълнение на задължението за плащане на дивиденти в законоустановения срок, така и изпълнение на останалите си задължения.

Развитието и разрастването на Дружеството през 2021 г. ще е свързано с увеличаваща се необходимост от финансови средства при възможно най – изгодни условия. Изборът на финансиране ще се съобразява с конкретните пазарни условия, както и с предстоящите инвестиционни проекти. За осигуряване на необходимите финансови средства, свързани с разрастването на дейността, Дружеството ще разчита на емитиране на нови акции, и/или емитиране на корпоративни облигации, и/или на банково кредитиране.

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

През 2021 г. Дружеството ще насочи своите усилия към разрастване на дейността си както по отношение на увеличаване на портфейла от вземания, така и диверсифицирането му, с цел намаляване на риска за инвеститорите. За осигуряване на необходимите финансови средства, свързани с разрастването на дейността, Дружеството ще разчита на емитиране на нови акции, и/или на емитиране на корпоративни облигации, и/или на банково кредитиране.

Основната цел на Дружеството през 2021 г. е нарастване на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска, включително и диверсификация на портфейла от вземания. Конкретните инвестиционни цели на Дружеството са:

- a. Запазване и нарастване на пазарната цена на акциите, издадени от Дружеството;
- b. Осигуряване на текущ доход на акционерите под формата на паричен дивидент;
- c. Осигуряване на ликвидност на инвестицията на акционерите;

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През 2020 г. в Дружеството не са настъпили промени в основните принципи на управление.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Дружеството поддържа интернет страница (<http://compass-receivables.eu>) на която публикува актуална информация представляваща интерес за инвеститорите и акционерите. Дружеството своевременно предоставя информация на КФН, ЦД АД и БФБ АД. Също така, Дружеството информира обществеността за значимите събития, свързани с дейността му, като регулярно публикува информация чрез Инвестор.бг АД (www.investor.bg). С оглед осигуряване на взаимодействие с всички заинтересовани лица, Дружеството има назначен директор за връзки с инвеститорите, с цел осъществяване на ефективна връзка между СД на дружеството, неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година. През 2020 г. в Дружеството не са настъпили промени в СД.
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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или произтичат от разпределение на печалбата, включително:
- получени суми и непарични възнаграждения;
През 2020 г. на членовете на СД са изплатени възнаграждения в размер на 30,728.64 (тридесет хиляди седемстотин двадесет и осем лева и шестдесет и четири стотинки) лева. През 2020 г. членовете на СД не са получавали непарични възнаграждения.
 - условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
През 2020 г. не са възникнали условни или разсрочени възнаграждения.
 - сума, дължима от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения;
Към 31.12.2020 г. Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.
18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.
Членовете на СД не притежават ценни книжа от Дружеството.
Дружеството не е предоставяло на членовете на СД опции върху негови ценни книжа.
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.
Към 31.12.2020 г. на Дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.
20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.
Към 31.12.2020 г. Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на същото.

21. За публичните дружества - данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Валентин Георгиев Стоилов, телефон +359 2 421 95 17, e-mail: office@compass-receivables.eu, адрес за кореспонденция: гр. София, п.код 1000, район „Възраждане“, ул. „Георг Вашингтон“, № 19, ет. 2.

С. Приложение 11

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

Към 31.12.2020 г. капиталът на Дружеството е в размер на 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) лева, разпределен в 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка. Емисията акции е регистрирана в ЦД АД с ISIN код BG1100014197.

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.

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми, няма ограничения и няма необходимост от получаване на одобрение за тяхното прехвърляне.

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 31.12.2020 г. акционери притежаващи повече от 5% от капиталът на Дружеството са:

Акционер	Брой акции		%
	31 декември 2020 г.	31 декември 2020 г.	31 декември 2020 г.
ДФ ЕФ РАПИД	199 000		13,27
ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН	199 000		13,27
ДФ ТРЕНД БАЛАНСИРАН ФОНД	80 000		5,33
ДФ С-МИКС	100 000		6,67
ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ АД	150 000		10,00
КОМПАС КАПИТАЛ АД	302 000		20,13
БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ АД	399 970		26,66

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

Към 31.12.2020 г. Дружеството 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.

Дружеството няма система 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.

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 ограничения в правата на глас на акционерите на Дружеството. ОСА включва акционерите с право на глас. Те участват в ОСА лично или чрез упълномощен представител, овластен с изрично писмено пълномощно по конкретното ОСА, което следва да отговаря на законите изисквания за форма и съдържание.

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, 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.
Дружеството е с едностепенна система на управление. Членовете на СД се избират и назначават от ОСА за срок от пет години. Членовете на първия СД се избират за срок от три години. Членовете на СД могат да бъдат преизбрани без ограничения. След изтичане на мандата им членовете на СД продължават да изпълняват своите функции до освобождаването им от ОСА или до избирането на други членове на тяхно място. Решенията на ОСА относно избор и освобождаване на членове на СД имат действия от момента на вписването им в ТР. ОСА изменя и допълва Устава на Дружеството.
9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.
Увеличаването на капитала на Дружеството се извършва по решение на ОСА или по решение на СД в рамките на предоставените им правомощия. В срок до пет години от вписване на Дружеството в ТР, СД може да приема решения за увеличаване на капитала на Дружеството до достигане на общ размер до 10 000 000 (десет милиона) лева, чрез издаване на нови обикновени и/или привилегирани акции, включително чрез превръщане на облигации, които са издадени като конвертируеми, в акции и при спазване реда на приложимите правни норми. В срок до 5 (пет) години от вписване на Дружеството в Търговския регистър, СД може да приема решения за издаване на облигации, при общ размер на всички облигационни заеми до 10 000 000 (десет милиона) лева. Видът на облигациите, начинът на формиране на дохода от тях, размерът и всички останали параметри на облигационния заем се определят в решението на СД при спазване на разпоредбите на действащото законодателство и на устава. Капиталът на Дружеството може да бъде намаляван чрез обезсилване на акции след придобиването им от Дружеството и/или по други допустими способи при условията на действащото законодателство и Уставът на Дружеството. Капиталът не може да се намалява чрез принудително обезсилване 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 подобни 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 споразумения между Дружеството и членовете на СД, и служителите на Дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

VI. Декларация за корпоративно управление, съгласно чл.100н, ал.8 във връзка с ал.7, т.1 от ЗППЦК

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление заложили в Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независим финансов одит и други закони и подзаконовни актове, и международно признати стандарти.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- *равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;*

- подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите и прозрачност;
- постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информация;
- осигуряване на механизъм за добро управление от страна на управителните органи;
- възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи;

Доброто корпоративно управление означава лоялни и отговорни корпоративни ръководства, прозрачност и независимост, както и отговорност на дружеството пред обществото. Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, управителните органи и заинтересованите лица.

1. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Дружеството спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

2. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК

Декларацията за корпоративно управление на Дружеството е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“, което означава, че в случай на отклонения от Националния кодекс за корпоративно управление ръководството на Дружеството следва да изясни причините за това.

3. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК:

Съветът на директорите, Одитният комитет, съставителят на финансовите, както и одиторът на Дружеството имат ключова роля върху в процеса на непрекъснат и последователен контрол върху системите за вътрешен контрол, управлението на рисковете, с които е свързана дейността на Дружеството, както и върху процеса на финансово отчитане.

От м. август 2020 г. в Дружеството ефективно функционира Одитен комитет. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Рисковете, пред които е изправено Дружеството се дефинират от Одитния комитет и ежегодно се излагат в Доклада за дейността.

Дружеството стриктно съблюдава правилата и процедурите, регламентиращи ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

За удовлетворяване потребностите на акционерите, инвеститорите и обществеността, Дружеството прилага корпоративна информационна политика, като предоставя пълна, актуална и достоверна информация в законоустановените срокове, чрез:

- своевременно предоставяне на информация на КФН.
- информиране на обществеността за значимите събития, свързани с дейността му, чрез електронния бюлетин на Инвестор.бг АД www.investor.bg.
- Дружеството поддържа интернет страница <https://compass-receivables.eu/> на която публикува актуална информация представляваща интерес за инвеститорите и акционерите.

С оглед осигуряване на взаимодействие с всички заинтересовани лица, Дружеството има назначен директор за връзки с инвеститорите, с цел осъществяване на ефективна връзка между Съвета на директорите, Одитния комитет и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството.

4. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, съгласно разпоредбата на чб. 100н, ал. 8, т.4 от ЗППЦК

4.1. Член 10, параграф 1, буква „в“ значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;

През 2020 г. е извършена промяна на участието в капитала на Дружеството, както следва:

През м.април 2020 г. управляваното от УД „Капман Асет Мениджмънт“ АД – ДФ „С - МИКС“ е увеличило участието си в гласовете на общото събрание на Дружеството от 0.00% на 6.67%.

През м.април 2020 г. дяловото участие на управляваните от УД Тренд Асет Мениджмънт АД – ДФ Тренд Фонд Акции и ДФ Тренд Балансиран Фонд в гласовете на общото събрание на Дружеството се е променило съответно за ДФ Тренд Фонд Акции от 0.00 % на 4.67%, съответно за ДФ Тренд Балансиран Фонд от 0.00% на 5.33%.

През м.април 2020 г. дяловото участие на управляваното от УД ЕФ Асет Мениджмънт АД – ДФ ЕФ Рапид в гласовете на общото събрание на Дружеството се е променило от 19.80% на 13.2667%.

През м.април 2020 г. дяловото участие на управляваното от УД Актива Асет Мениджмънт АД – ДФ „Актива Високодоходен фонд“ в гласовете на общото събрание на Дружеството се е променило от 19.80% на 13.2667%.

През м.април 2020 г. дяловото участие на „Компас Капитал“ АД в гласовете на общото събрание на Дружеството се е променило от 60.40% на 20.13%.

През м.април 2020 г. дяловото участие на „Опортюннити България Инвестмънт“ АД в гласовете на общото събрание на Дружеството се е променило от 0.00% на 10.00%

През м.април 2020 г. дяловото участие на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД в гласовете на общото събрание на Дружеството се е променило от 0.00% на 26.6667%.

4.2. Член 10, параграф 1, буква „г“ притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Към 31.12.2020 г. Дружеството няма акционери със специални контролни права.

4.3. Член 10, параграф 1, буква „е“ всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Не са налице ограничения върху правата на глас, както и върху финансовите права, върху притежаваните акции на Дружеството. Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас.

4.4. Член 10, параграф 1, буква „з“ правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор;

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на Дружеството са регламентирани в чл.39 от Устава на дружеството.

Чл. 39.(1) Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

(2) Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години.

(3) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

(4) След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до освобождаването им от Общото събрание или до избирането на други членове на тяхно място. Решенията на Общото събрание относно избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите имат действия от момента на вписването им в Търговския регистър.

4.5. Член 10, параграф 1, буква „и“ правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;

Съгласно чл.31.(1).1. от Устава на Дружеството, Общото събрание на акционерите изменя и допълва устава на дружеството. Измененията и допълненията в устава на Дружеството, се извършват след издадено одобрение от Комисията за финансов надзор.

Правомощията на Съвета на директорите на Дружеството са определени в Устава на Дружеството, съгласно изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Търговския закон и други нормативни актове.

Съгласно Уставът на Дружеството, Съветът на директорите взема решенията относно:

1. избиране и замяна на обслужващи дружества и на банка - депозитар, сключване, изменение, прекратяване и разваляне на договорите с обслужващите дружества и с банката – депозитар;
2. контролиране на изпълнението на сключените договори по т. 1;
3. оказване на съдействие на обслужващото дружество и на банката – депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав;
4. придобиване и разпореждане с вземания в съответствие с изискванията и ограниченията, предвидени в закона и този устав;
5. определяне на лица, отговарящи на изискванията на чл. 19 от ЗДСИЦ и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;
6. инвестиране на свободните средства на Дружеството при спазване на ограниченията, предвидени в законодателството и в този устав;
7. сключване на договори за банкови кредити, съгласно чл. 10, ал. 1, т. 4, букви „б“ и „в“ от устава;
8. назначаване на трудов договор и освобождаване на директор за връзки с инвеститорите;
9. приемане на правила за своята дейност;
10. издаване на облигации по реда и при условията на чл. 44 от този устав;
11. други въпроси съгласно неговата компетентност съгласно този устав.

Решенията за емитиране на акции и обратно изкупуване на акции са в компетенциите на Общото събрание на акционерите на Дружеството.

5. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК

Съвет на директорите

Функции и задължения

Съветът на директорите на Дружеството управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите.

Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание на акционерите, на равностойността на тримесечното им брутно възнаграждение.

Съветът на директорите на Дружеството установява и контролира стратегическите насоки за развитие на Дружеството.

Съветът на директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч за вътрешен контрол и вътрешен одит.

Съветът на директорите осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност.

Съветът на директорите следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността Съветът на директорите на Дружеството спазва законите, нормативните и договорните задължения на Дружеството, съобразно приетия Устав на Дружеството.

Избор и освобождаване

Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години.

След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до освобождаването им от Общото събрание или до избирането на други членове на тяхно място. Решенията на Общото събрание относно избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите имат действия от момента на вписването им в Търговския регистър

Структура и компетентност

Съветът на директорите се състои от три до девет физически и/или юридически лица. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание на акционерите по всяко време. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, Уставът на Дружеството и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството имат подходящите знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция.

Съгласно Уставът на Дружеството членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация за личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания.

Съветът на директорите възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функции по оперативното управление на Дружеството на един или повече от своите членове (изпълнителни членове/ директори). Изпълнителните членове са по-малко от останалите членове на Съвета на директорите и могат да бъдат сменени по всяко време.

Възнаграждение

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са регламентирани в Устава на Дружеството, приет от Общото събрание на Дружеството, както и в договорите за управление.

Всеки от членовете на Съвета на директорите получава възнаграждение с фиксиран размер, което не може да надвишава 10 (десет) пъти размера на минималната работна заплата за страната. Възнаграждението се изплаща ежемесечно в брой или по банкова сметка, до десетия работен ден на месеца, следващ месеца, за който се дължи.

Освен месечното възнаграждение, членовете на Съвета на директорите могат да получават, по решение на Общото събрание и при наличие на добри финансови резултати за Дружеството, допълнително възнаграждение, представляващ процент от реализираната печалба за съответната година.

В съответствие с изискванията на чл. 116в, ал. 1, изречение първо от ЗППЦК, Дружеството приема, прилага и оповестява политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, в която детайлизира начина на формиране на възнагражденията, критерии за постигнатите резултати, които трябва да са налице за изплащане на допълнителното възнаграждение, както и реда и условията за изплащане на възнагражденията.

Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са длъжни да осъществяват функциите си с грижата на добрия търговец и съгласноправилата на действащото законодателство, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери, включително:

- Изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и то по начин, който обикновено считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;
- да предпочитат интереса на Дружеството и на инвеститорите в Дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за сметка на Дружеството и акционерите, факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;
- да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат, да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и не оказват влияние върху другите членове на съвета, при взимането на решения в тези случаи;

включително и след като престанат за бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

Задълженията на членовете на Съвета на директорите по отношение конфликт на интереси се прилагат и по отношение на физическите лица, които представляват юридическите лица – членове на Съвета на директорите, както и спрямо прокуристите.

Одитен комитет

Осъществяваният мониторинг от Одитния комитет е в следните основни направления:

- информира Съветът на директорите за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие
- наблюдава независимия финансов одит на предприятието, както и преглед на независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Етичния кодекс на професионалните счетоводители
- извършва периодична оценка на системата за вътрешен контрол, съобразно промените във вътрешната и външна среда за Дружеството, предприетите действия осигуряват ли адаптивност и адекватност в поведението на Дружеството към променящите се условия;
- наблюдава цялостния процес (включително инициране, отразяване, обработка и отчитане на финансово – счетоводните сделки и операции на дружеството) на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност
- идентифицира основните рискове, съпътстващи дейността на дружеството и подпомага Съвета на директорите в тяхното ефективно управление

Общо събрание на акционерите

Всички акционери на Дружеството имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участват в Общото събрание лично или чрез упълномощен представител, овластен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно по конкретното общо събрание, което следва да отговаря на законовите изисквания за форма и съдържание.

Корпоративното ръководство на Дружеството осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Писмените материали, изготвени от Дружеството във връзка с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите.

При провеждане на Общото събрание акционерите могат да задават въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на Дружеството, независимо дали са свързани с обявения дневен ред.

6. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

Дружеството не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит на основание изключението, предвидено в чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

10 март 2021 г.

.....
Иван Димитров Пирински

