

# **ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД**

**ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА “СИЛА ХОЛДИНГ“ АД**

**за 2019 г.**

**ЮЛИ 2020 г.**

## Съдържание на индивидуалния годишен доклад за дейността

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО .....	1
2. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2018 ГОДИНА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО .....	3
3. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2018 ГОДИНА .....	3
3.1. Влияние на важните събития върху резултатите във финансовия отчет .....	5
3.2. Основни рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година. ....	6
3.3. Информация за големи сделки със свързани лица. ....	7
4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ПЕРИОДА МЕЖДУ ДАТАТА НА БАЛАНСА И ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ И ПРИЕМАНЕ НА ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА.....	7
5. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО .....	8
6. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ .....	9
7. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК.....	9
8. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕЗ 2018 ГОДИНА.	10
9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА .....	12
10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА ..	17
11. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ .....	19
11.1. Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква (а) или (б).....	19
11.2. Обяснение от страна на Дружеството кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква (а) или (б) не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това	19
11.3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на във връзка с процеса на финансово отчитане .....	20
11.4. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане.....	21
11.5. Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството и техните комитети .....	23
11.6. Описание на политиката на многообразие, прилагана от по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период.....	25

СИЛА ХОЛДИНГ АД  
Годишен индивидуален доклад за дейността  
2019 г.

## **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

### **1.1. Обща информация за дружеството**

Сила Холдинг АД има за основна дейност придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти; отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Регистъра за търговски дружества под партида No 1457, регистър No1, том 12 с решение на Пазарджишки окръжен съд от 1996 г. по ф.д. No. 1664 с наименование Регионален Приватизационен Фонд Сила АД.

Регионален Приватизационен Фонд Сила АД е преименуван на Сила Холдинг АД с решение No854 от 07.04.1998 г. на Пазарджишки окръжен съд.

С решение No 1915 от 19.09.2007 г. е променено седалището и адресът на управление на дружеството от гр. Пазарджик, ул. Стефан Стамболов 2, на гр. Стара Загора, ул. Хаджи Димитър Асенов 95, ет.1.

На 19.07.2011 г. е променено седалището и адресът на управление на дружеството от Стара Загора, ул. Хаджи Димитър Асенов 9, на Стара Загора, ул. Стамо Пулев 1.

С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 18.09.2012 и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с вх. №: 20120926163343 е променено седалището и адресът на управление на дружеството на гр.София, р-н Оборище ул."Врабча" №8.

С решение на извънредно Общото събрание на акционерите, проведено на 01.11.2016 г. и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с вх. №20161111133300 е променено седалището и адресът на управление на дружеството на гр.София, р-н Красно село, бул."България" №58, бл. С, ет.7, офис 24.

### **1.2. Клонове**

Дружеството няма клонове или други звена на самостоятелна издръжка.

### **1.3. Корпоративно управление**

Сила Холдинг АД е юридическо лице с едностепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите и избрания от него Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участват лично или чрез упълномощен представител.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Галина Ванчова Тодорова – Председател на Съвета на директорите.
- Георги Николаев Николов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите и
- Диана Стоянова Бонева – Член на Съвета на директорите;

СИЛА ХОЛДИНГ АД  
Годишен индивидуален доклад за дейността  
2019 г.

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния директор Георги Николаев Николов.

#### 1.4. Информация, съгласно чл. 247 от Търговския закон

Членовете на Съвета на директорите и изпълнителният директор са ключов управленски персонал, тъй като отговарят за планирането, ръководенето и контролирането на дейността на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите могат да придобиват акции на дружеството, съгласно Устава, като всички останали акционери и нямат привилегирани права. През 2019 г. няма сделки за придобиване и/или прехвърляне на акции от членовете на Съвета на директорите.

През 2019 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения на обща стойност 54 хил. лв.

Членовете на Съвета на директорите не участват като неограничено отговорни съдружници в търговски дружества. Участието им в управлението и притежанието на повече от 25 % от капитала на други дружества, е както следва:

	Участие в управлението	Притежание на повече от 25% от капитала
Милен Тодоров (член до 22.04.2020 г.)	„Слънце Стара Загора – Табак” АД	-
Диана Бонева-Кършакова	„Слънце Стара Загора – Табак” АД	
Диана Бонева-Кършакова	„Слънце Естейт” ЕООД	
Галина Тодорова	„Метро Груп” ЕООД	-

Членовете на Съвета на директорите на Сила Холдинг АД не са сключвали договори по чл. 240 "б" от Търговския закон.

#### 1.5. Структура на капитала

Сила Холдинг АД е публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и неговите акции се търгуват свободно на "Българска фондова борса – София" АД.

Към 31.12.2019 г., регистрираният акционерен капитал възлиза на 36 852 997 лв., Разпределението на акционерния капитал на дружеството е, както следва:

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ	БРОЙ АКЦИИ
Метро Груп ЕООД	15,024,525
УПФ Съгласие	2,321,311
УПФ ЦКБ Сила	1,890,500
Други юридически лица	17,581,075
Физически лица	35,586
	<b>36,852,997</b>

### **1.6. Информация по чл.187д от Търговския закон:**

През 2019 година дружеството няма придобити собствени акции и няма случаи, приравнени на придобиване на собствени акции.

Акциите на дружеството са поименни, безналични и свободно прехвърляеми ценни книжа, които се предлагат публично. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Прехвърлянето на поименните безналични акции, издадени от дружеството, имат действие от момента на вписване на сделката в регистъра на Централния депозитар, който издава документ, удостоверяващ правата върху тези акции.

Акциите на Сила Холдинг АД се търгуват на неофициалния пазар на ценни книжа на "Българска фондова борса - София" АД.

## **2. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2019 ГОДИНА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **2.1. Общо събрание на акционерите на дружеството**

На 28 юни 2019 г., в седалището и на адреса на управление на дружеството в гр. София, бул. "България" № 58, бл.С, ет.7, бе свикано редовно Общо събрание на акционерите на "Сила Холдинг" АД. Поради липса на кворум Общото събрание бе отложено за предвидената в поканата втора дата - 15 юли 2019г.

На предвидената втора дата, 15 юли 2019г., в седалището и на адреса на управление на дружеството в гр. София, бул. "България" № 58, бл.С, ет.7 се проведе редовното Общо събрание на акционерите на "СИЛА ХОЛДИНГ" АД при дневен ред и проекти за решения, обявени в Търговския регистър с акт на вписване 20190527090940 /27.05.2019 г.

През трето тримесечие на 2019г. беше вписано увеличението на капитала на дъщерното дружество Слънце Стара Загора Табак АД, в следствие на което размерът на участие на Дружеството в капитала му се увеличи на 84.07%, като 306,500 бр. от акциите са заложили по репо сделки.

През четвърто тримесечие на 2019г. бяха придобити 4360бр. акции от капитала на дъщерното дружество Слънце Стара Загора Табак АД на регулиран пазар, в следствие на което размерът на участие на Дружеството в капитала му се увеличи на 84.22%, като 305,800 бр. от акциите са заложили по репо сделки.

През четвърто тримесечие на 2019г. бе вписано увеличение на капитала на дъщерното дружество Слънце Естейт ЕООД, в резултат на което размерът на инвестицията нарасна с 6 300 хил. лв.

## **3. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2019 ГОДИНА**

През 2019 г. Сила Холдинг АД извършваше обичайната си дейност по придобиване, управление и продажба на финансови активи.

Към 31.12.2019 г. финансовият резултат на дружеството е нетна печалба в размер на 816 хил.лв. Дружеството е реализирало финансови приходи в размер на 1,204 хил. лв.

СИЛА ХОЛДИНГ АД  
Годишен индивидуален доклад за дейността  
2019 г.

Следват таблици с данни от индивидуалния отчет за финансовото състояние, индивидуалния отчет за печалбата или загубата и индивидуалния отчет за паричните потоци на Дружеството към 31.12.2019 г.

### Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	31 декември 2019 хил.лв.	31 декември 2018 хил.лв.
<b>Нетекущи активи</b>		
Инвестиции в дъщерни предприятия	43,162	24,285
Дългосрочни финансови активи	7,659	7,657
Предплащания и други активи	145	181
Отсрочени данъчни активи	-	5
<b>Нетекущи активи</b>	<b>50,966</b>	<b>32,128</b>
<b>Текущи активи</b>		
Краткосрочни финансови активи	631	8,991
Търговски и други финансови вземания	16,477	7,688
Предплащания и други активи	636	36
Вземания от свързани лица	833	2,755
Пари и парични еквиваленти	134	26
Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	11,600	11,600
<b>Текущи активи</b>	<b>30,281</b>	<b>31,096</b>
<b>Общо активи</b>	<b>81,247</b>	<b>63,224</b>
<b>Собствен капитал</b>		
Акционерен капитал	36,853	36,853
Премиен резерв	16,853	16,853
Преоценъчен резерв	387	385
Други резерви	40	40
Натрупана загуба	(1,132)	(1,948)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>53,001</b>	<b>52,183</b>
<b>Пасиви</b>		
<b>Нетекущи пасиви</b>		
Дългосрочни заеми	18,823	9,779
Отсрочени данъчни пасиви	56	-
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>18,879</b>	<b>9,779</b>
<b>Текущи пасиви</b>		
Краткосрочни заеми	4,398	979
Краткосрочни задължения към свързани лица	4,909	179
Задължения за данъци върху дохода	29	90
Търговски и други задължения	31	14
<b>Текущи пасиви</b>	<b>9,367</b>	<b>1,262</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>28,246</b>	<b>11,041</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>81,247</b>	<b>63,224</b>

СИЛА ХОЛДИНГ АД  
Годишен индивидуален доклад за дейността  
2019 г.

**Индивидуален отчет за печалбата или загубата за годината приключваща на 31 декември**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>хил.лв.</b>	<b>хил.лв.</b>
Възстановени загуби от обезценка/(разходи за обезценка)	970	(379)
Разходи за външни услуги	(86)	(133)
Разходи за персонала	(68)	(58)
Други разходи	(3)	-
Печалба от продажба на инвестиция в дъщерно предприятие	-	5,056
Финансови разходи	(1,111)	(1,498)
Финансови приходи	1,204	1,753
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>906</b>	<b>4,741</b>
Приходи/(разходи) за данъци върху дохода	(90)	58
<b>Печалба за годината</b>	<b>816</b>	<b>4,799</b>
	<b>лв.</b>	<b>лв.</b>
<b>Доход на акция</b>	<b>0.02</b>	<b>0.13</b>

Изчислените показатели за ликвидност за 2019 г. отразяват възможностите на дружеството да покрие задълженията си в даден момент. Коефициентите на обща и бърза ликвидност дават оценка за платежоспособността на дружеството.

Коефициента на обща ликвидност на дружеството е 3.23.

Коефициента на бърза ликвидност е 3.23.

Коефициента на незабавна ликвидност е 0.08.

Коефициента на абсолютна ликвидност е 0.01.

Свързани с показателите за ликвидност са и показателите за финансова автономност. Те характеризират степента на финансовата независимост на предприятието от кредиторите

Коефициента на финансова автономност е 1.88.

Коефициента на задлъжнялост е 0.53.

**3.1. Влияние на важните събития върху резултатите във финансовия отчет**

**Облигационен заем**

На 30 ноември 2010 г. Дружеството емитира облигации в размер на 10,000,000 (десет милиона) евро, разпределени в 10,000 броя обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1,000 евро всяка една.

Лихвата по емисията облигации е фиксирана и е в размер на 9 % проста годишна лихва. Облигационният заем е за срок от 7 години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни/Реален брой дни.

На 29 септември 2017 г. след решение на Общото събрание на облигационерите, емисията облигации е реструктурирана, като е променена дата на падеж на 30.11.2024 г., а лихвения процент е променен на 5.4%, изчислена по лихвена конвенция ISMA act/act (реален брой дни в периода/реален брой дни в годината), считано от 01.12.2017 г. Купонно плащане лихва на 30.05 и 30.11 всяка година. Главницата на облигационния

СИЛА ХОЛДИНГ АД  
Годишен индивидуален доклад за дейността  
2019 г.

заем е разсрочена, както следва:

- 30.11.2017 г. – 9,779 хил.лв
- 30.11.2020 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2021 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2022 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2023 г. – 1,956 хил.лв.
- 30.11.2024 г. – 1,956 хил.лв.

Емитентът е сключил договор с „Тексим Банк” АД за банка - довереник на облигационерите.

За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем, Дружеството е сключило застраховка „Финансов риск” със ЗАД „Армеец” в полза на облигационерите.

### **Банкови заеми**

На 02.09.2019 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 17,820 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в рамер на 2.5% и срок на погасяване един месец. На 01.10.2019г. Дружеството е погасило 7 820 хил.лв от главницата и е предоговорило срока на погасяване на остатъка до м.09.2022г.

На 25.10.2019 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 1,000 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в рамер на 2.8% и срок на погасяване м.12.2025г.

През 2019 г. Дружеството редовно обслужва лихвените плащания по банковите заеми.

### **3.2. Основни рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството**

Дейността на Сила Холдинг АД е изложена на разгледаните по - долу рискове.

#### **Специфични рискове**

##### ***Лихвен риск***

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на капитала, който дружеството използва за финансиране на дейността си, да се увеличи. Също така, по отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижение на лихвените нива в икономиката, дружеството може да не успее да си осигури ресурс при по-ниски лихви. При възникването на такива условия Дружеството би извършвало дейността си при по-неизгодни условия отколкото конкурентите си.

##### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне падежиращи плащания към свои кредитори. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забавяне може да изпълни ежедневните си задължения.

#### **Общи рискове**

##### ***Политически риск***

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес като цяло и по-конкретно върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.



### **Инфлационен риск**

Инфлационният риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната. Инфлацията намалява реалните доходи и се отразява в намаление на вътрешното потребление, както и в обезценка на активите, деноминирани в лева.

Инфлационният риск се свързва и с вероятността съществуващата в страната инфлация да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите в стопанския сектор.

### **3.3. Информация за големи сделки със свързани лица.**

През 2019 г. Дружеството е получило депозит (заем) от дъщерното си дружество „Аро Грейн“ ЕООД за сума от 4 929 хил. лв. при годишна лихва 2% и срок на погасяване 31.03.2020 г. Към датата на приемане на настоящия доклад депозитът е изцяло възстановен.

## **4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ПЕРИОДА МЕЖДУ ДАТАТА НА ОТЧЕТА И ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ И ПРИЕМАНЕ НА ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА**

- На 31.12.2018 г. „Булфинанс Инвестмънт“ АД придоби 91.01% от капитала на УД „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД, но с решение от 03.12.2019 г. Комисия за финансов надзор отказва да потвърди извършената сделка. В резултат на предписанията на регулатора, на 6 януари 2020 г. е вписана в Централен Депозитар обратната покупка на 91.01% от акциите на УД Селект Асет Мениджмънт АД от „Сила Холдинг“ АД. В резултат на сделката Сила Холдинг АД става едноличен собственик на капитала на УД „Селект Асет Мениджмънт“ ЕАД.
- Във връзка с глобалното разпространение на нов коронавирус (Covid-19) в началото на 2020 г. и обявената пандемия от Световната здравна организация на 11 март 2020 г., която доведе до съществено намаление на финансовата активност в световен мащаб, Дружеството анализира на база на текущо наличните данни потенциалния ефект върху своето финансово състояние и използваните модели за кредитен риск в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

Както е оповестено в пояснение 31 към индивидуалния финансов отчет, ръководството счита пандемията от коронавирус за некоригиращо събитие след датата на отчетния период.

Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет икономическата активност все още не е напълно възстановена. Не е налична и достатъчно статистическа информация, на база на която да се направи надеждна оценка на реалния ефект на пандемичната обстановка върху българската и световната икономика, както и да се изведат прогнозни данни за тяхното възстановяване през следващите месеци.

### Развитие на пандемията от коронавирус (Covid-19)

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец, удължен до 13 май 2020 г. и въведе строги мерки за населението и

бизнеса. След изтичане на извънредното положение бе обявена извънредна епидемиологична обстановка за периода 14 май – 14 юни 2020 г., която в последствие бе удължена до 31 август 2020 г.

Както в България, така и в световен мащаб, са предприети мерки за ограничаване на разпространението на COVID-19, от които произтичат сериозни социално-икономически последици почти във всички сфери, в т.ч. забавяне в икономическата активност, временно спиране на цели икономически отрасли и влошаване на финансовото им състояние, намаление на потреблението, увеличаване на вътрешната и външна задлъжнялост на държавите и намаление на brutния им вътрешен продукт, намаляване на темповете на растеж, увеличаване на безработицата и спад в доходите на населението. В резултат на това и финансовите пазари реагираха бурно със значителни спадове и повишена пазарна волатилност.

#### Анализ на очаквания ефект върху модела по МСФО 9 „Финансови инструменти“

Ръководството на Дружеството е направило анализ на очаквания ефект от пандемията от коронавирус, както върху икономическия ръст, така и върху кредитното качество на своите контрагенти. Извършеният от ръководството на Дружеството анализ е основно насочен към преценки и допускания за потенциално влошаване на кредитното качество на контрагентите и потенциалния ефект върху очакваните кредитни загуби от експозициите към контрагентите.

Ръководството на Дружеството счита, че към настоящия момент в краткосрочен план не се очаква значително влошаване на кредитното качество на контрагентите най-вече поради активните мерки, предприети от правителството на Република България.

Ръководството текущо извършва мониторинг за наличието на дългосрочни индикации за влошаване, като общите временни потенциални ликвидни проблеми на контрагентите, породени пряко от разпространението на коронавирус (Covid-19) не се считат за индикации за влошаване на кредитното качество.

Ръководството на Дружеството счита, че преди изтичане на по-продължителен период от време, през който е възможно да се проявят симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на контрагентите, така и в общата среда, в която Дружеството функционира, не може да извърши надеждна оценка на ефекта от пандемията от коронавирус (Covid-19). По отношение на модела за изчисление на очакваните кредитни загуби, ръководството счита, че към този момент не може да бъде извършена промяна в общия модел поради липса на достатъчно надеждни данни. Въпреки това ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката в светлината на очакванията за възстановяване в периода 2021-2022 г. и завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди появата на коронавирус, поради което не е извършило промяна в модела си по МСФО 9 към момента на издаване на настоящия индивидуален финансов отчет.

## **5. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Ръководството на Дружеството очаква реализиране на плана за освобождаване от инвестиции, класифицирани като държани за продажба в рамките на 2020 г.

Приоритет за Дружеството ще бъдат нарастването на стойността на притежаваните инвестиции и получаване на текущ доход при контролиране на риска.

В корпоративната философия на Сила Холдинг АД, опазването на околната среда е важен приоритет. Дружеството се стреми да извършва дейността си при минималното въздействие върху околната среда и съобразно икономическите условия в страната.

## **6. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

Сила Холдинг АД не осъществява научно изследователска и развойна дейност.

## **7. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

В хода на обичайната си дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани видовете рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на стопанската си дейност, както и възприетия подход при управлението на тези рискове.

### ***Валутен риск***

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

### ***Кредитен риск***

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период и оповестени в пояснение 27 към индивидуалния финансов отчет.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на

финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

#### ***Риск на лихвоносните парични потоци***

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи, с изключение на паричните средства по банкови сметки. По отношение на ползваните кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижаване на пазарните лихвени нива, Дружеството може да не успее да си осигури ресурс при по-ниски лихви. При възникването на такива условия Дружеството би извършвало дейността си при по-неизгодни условия отколкото конкурентите си.

#### ***Управление на капиталовия риск***

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

#### ***Справедливи стойности***

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите активи в борсово търгувани акции се оценяват по техните котирани цени към края на отчетния период. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари, се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

По отношение на вземанията и задълженията по заеми и търговските вземания и задължения, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизирана стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

## **8. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕЗ 2019 ГОДИНА**

Съветът на директорите на дружеството работи по "Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление". Програмата отразява политиката на управителния орган на дружеството за гарантиране възможността на акционерите да упражняват своите основни права, съгласно

нормативната уредба и Устава на дружеството, както и същите да бъдат надлежно информирани за текущото състояние и съществените промени в дейността.

Основната цел, която си постави Сила Холдинг АД с тази програма, бе осигуряването на възможна най-висока доходност на инвестициите на своите акционери чрез изпълнението на следните основни задачи:

1. Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в дружеството.
2. Обезпечаване на инвестиции и източници на финансиране.
3. Поддържане на добро финансово състояние.
4. Ефективно използване на ресурсите на дружеството.

През 2019 г. дейността на Съвета на директорите беше в съответствие с програмата, съответно със стандартите за добро корпоративно управление. Действията на членовете му бяха напълно обосновани, добросъвестни и в интерес на дружеството.

В изпълнение на поставените цели и задачи в Програмата, през изминалата година дружеството работеше за защита правата на акционерите, равнопоставеното им третиране, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството, и разкриване на информация и прозрачност съгласно ЗППЦК.

Назначеният в Сила Холдинг АД Директор за връзка с инвеститорите осъществяваше ефективна комуникация между Съвета на директорите на Дружеството и акционерите, както и с лицата, проявяващи интерес да инвестират в акциите на Сила Холдинг АД. Съществена част от неговите изпълняваните задължения бяха информирането на инвеститорите за резултатите от дейността на дружеството; запознаване на акционерите с решения, които засягат техни интереси; провеждане и участие на акционерите в Общите събрания; своевременно информиране за датата, дневния ред, материалите и проектите за решения на Общото събрание на акционерите.

Сила Холдинг АД представи на управление "Надзор на инвестиционната дейност" към Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София и обществеността периодични отчети – годишни и тримесечни. При възникване на съществени обстоятелства, влияещи върху цената на акциите на Дружеството, регулираният пазар на ценни книжа, Комисията за финансов надзор и обществеността, са уведомявани в срок. Същата тази информация е била налична и в самото дружество. Тези условия са предпоставка за навременното достигане на информация до настоящите и потенциални инвеститори.

През 2019 г. Дружеството предоставя на институциите и разкрива регулираната информация на обществеността чрез системите e-register на КФН и Инфосток – информационна система и медия по смисъла на чл.43а, ал.2 от Наредба №2 на КФН. Поддържа се регистър, отразяващ потока на информация към и от КФН, БФБ и ЦД, нейното съдържание и последователността при предоставянето на данни по дати и съдържащи копия на пълната информация към и от съответната институция.

С цел осигуряване на по-добра информираност и поддържане на ефективна комуникация с настоящите и потенциални инвеститори, екипът на Сила Холдинг АД предприе необходимите стъпки. Дружеството има своя интернет страница - [www.holdingsila.com](http://www.holdingsila.com). На страницата е публикувана наличната финансова и корпоративна информация за дружеството, вкл. информация за проведените Общите събрания, счетоводните отчети за дейността на Сила Холдинг АД, проспектите за публично предлагане на акции, както и всяка друга публична информация, засягаща дейността на Дружеството.

На провелоето се на 29.05.2017г. редовно Общо събрание на акционерите на Дружеството, бяха избрани нови членове на Одитния комитет с мандат от 5 години и бяха утвърдени правила за неговата работа. Председател на Одитния комитет е Виолета Николова Димитрова.

### **9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА**

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

Основните дейности на Сила Холдинг АД са свързани с придобиване и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване и продажба на облигации; придобиване и продажба на вземания; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Общата сума на приходите през 2019 г. е 2 174 хил.лв., респективно 6 809 хил.лв. през 2018 г. Процентното изменение в приходите е -68%.

**9.2. 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.**

Структура на приходите за 2019 г.:

	<b>2019 г.</b>
	<b>хил.лв.</b>
Възстановени загуби от обезценка, нетно	970
Финансови приходи	1 204
<b>Общо</b>	<b>2 174</b>

През 2019 г. няма контрагент, разходите към когото да надхвърлят 10% от общите разходи на Дружеството.

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

През 2019 г. е вписано увеличението на капитала на дъщерното дружество Слънце Стара Загора-Табак АД

През 2019г. Дружеството е сключило сделка за продажба на вземания с номинал 9 645 хил.лв.

На 02.09.2019 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 17,820 хил. лв. при променлив лихвен процент към датата на сключване в рамер на 2.5% и срок

СИЛА ХОЛДИНГ АД  
Годишен индивидуален доклад за дейността  
2019 г.

на погасяване един месец. На 01.10.2019 г. Дружеството е погасило 7,820 хил. лв. от главницата и е предоговорило срока на погасяване на остатъка до м.09.2022 г.

На 25.10.2019 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 1,000 хил. лв. при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.8% и срок на погасяване м.12.2025 г.

**9.4. Информация относно сделките, сключени между емитента 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 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.**

	2019 хил. лв.	2018 хил. лв.
<b>Акционери</b>		
<i>- Метро Груп ЕООД</i>		
Приходи от лихви	35	35
Върнати заеми	-	4
Предоставени заеми	4	-
<b>Дъщерни предприятия</b>		
<i>- Слънце Ст. Загора Табак АД</i>		
Увеличение на капитала	17,824	-
Погасяване на задължения	179	-
Покупка на дружествени дялове	-	5,300
<i>- Слънце Естейт ЕООД</i>		
Увеличение на капитала	1,000	-
Предоставени заеми	166	-
Приходи от лихви	5	-
<i>- Аро Грейн ЕООД</i>		
Предоставени заеми	2,000	1,121
Приходи от лихви	81	84
Върнати заеми	4,107	342
Получени лихви	106	68
Получени заеми и депозити	4,929	-
Платени заеми и депозити	45	-
Разходи за лихви	25	-

**9.5. 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.**

– Няма събития с необичаен характер.

**9.6. Информация за сделки, водени извън балансово - 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.**

– Няма такива.

**9.7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.**

– Към 31.12.2019 г. Сила Холдинг АД притежава:

<i>№ / Емисия</i>	<i>Капитал бр. акции / дялове</i>	<i>Номинал</i>	<i>Дружество</i>
1 BG1100001921	2 500 000	1	Тексим БанкАД
2 BG11SLSTAT17	2 381 613	1	Слънце Стара Загора Табак АД
3 BG11EMTOAT16	1 800	1	Химснаб България АД
4 BG1100109070	2 319 088	1	Зърнени Храни АД
5 -	65	500	АВС Финанс АД
6 -	408 897		Акции в други дружества
7 -	67 501		Дялове в други дружества

През 2019 г. основните източници на финансиране на Дружеството са били банкови заеми и сделки с финансови инструменти, включително репо сделки с ценни книжа.

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

- На 30 ноември 2010 г. Дружеството емитира облигации в размер на 10,000,000 (десет милиона) евро, разпределени в 10,000 броя обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1,000 евро всяка една.

На 29 септември 2017 г. след решение на Общото събрание на облигационерите, емисията облигации е реструктурирана, като е променена дата на падеж на 30.11.2024 г., а лихвения процент е променен на 5.4%, изчислена по лихвена конвенция ISMA act/act (реален брой дни в периода/реален брой дни в годината), считано от 01.12.2017 г. Купонно плащане лихва на 30.05 и 30.11 всяка година. Плащани по главница на 30.11.2020 г. в размер на 1 000 хил. евро и всяка следваща година по 1 000 хил. лв.

- На 02.09.2019 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 17 820 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.5% и срок на погасяване един месец. На 01.10.2019г. Дружеството е погасило 7 820 хил.лв от главницата и е предоговорило срока на погасяване на остатъка до м.09.2022г.

На 25.10.2019 г. Дружеството е сключило договор за банков заем за сумата от 1 000 хил. лева при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.8% и срок на погасяване м.12.2025г.

- През 2019 г. дъщерните дружества от групата на Сила Холдинг АД са получили заеми от трети страни, включително банки с цел предоставяне на оборотни средства в размер на 23 500 хил.лв, при пазарни условия.



**9.9. 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.**

– През 2019г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, има сключен договор за заем с Метро Груп ЕООД с цел предоставяне на оборотни средства при 6% годишна лихва и срок на погасяване 30.06.2020 г. Вземанията по заема към 31.12.2019 г. са в размер на 662 хил.лв.

– През 2019г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, има сключен договор за заем с Аро Грейн ЕООД с цел предоставяне на оборотни средства при 5% годишна лихва и срок на погасяване 31.12.2019 г. Към датата на доклада заемът е изцяло погасен.

-През 2019 г. Сила Холдинг АД е предоставило временна финансова помощ на „Слънце Естейт“ ЕООД в размер на 171 х.лв. при 5% годишна лихва.

– През 2019г. дъщерните дружества от групата на Сила Холдинг АД са отпуснали заеми на трети страни в размер на 9 478 хил.лв. при пазарни условия.

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

– Няма извършена нова емисия ценни книжа.

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

– Няма публикувани прогнози през отчетния период.

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

– Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на дружеството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни инструменти. Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си.

**9.13. 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 не е декларирало инвестиционни намерения.

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

– Няма такива.

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

– Съветът на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за Дружеството и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват риска от непостигане на заложените бизнес цели. Съветът на директорите определя основните рискове на Дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове. Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Съвета на директорите и избрания Одитен комитет.

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

– Няма такива.

**9.17. 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.**

Член на Съвета на директорите	Получена сума от Сила Холдинг АД (лева)
Милен Тодоров	6,000
Георги Николов	42,000
Галина Тодорова	6,000
Член на Съвета на директорите	Получена сума от дъщерни дружества (лева)
Милен Тодоров	49,314
Георги Николов	-
Галина Тодорова	-

- За членовете на Съвета на директорите на Дружеството няма условни или разсрочени възнаграждения възникнали през годината.

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

– Членовете на управителния орган не притежават акции на емитента.

**9.19. 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.**

– Няма такава информация.

**9.20. 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**

СИЛА ХОЛДИНГ АД  
Годишен индивидуален доклад за дейността  
2019 г.

**от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

– Няма такива.

**9.21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.**

– Евгения Пеева, гр.София, бул."България" 58, бл.С, ет.7, офис 24, тел.: 02/9818223

**9.22. Промени в цената на акциите на дружеството.**

– Ценова статистика на акциите на „Сила Холдинг“ АД за периода 01.01. – 31.12.2019г.:

-	Цена	Към дата	Изменение спрямо				
			Начална	Минимална	Максимална	Средна	Последна
Начална	2.120	21.01.2019	-	▲ 4.95%	▼ 3.64%	▼ 1.44%	▼ 3.64%
Минимална	2.020	23.04.2019	▼ 4.72%	-	▼ 8.18%	▼ 6.09%	▼ 8.18%
Максимална	2.200	19.12.2019	▲ 3.77%	▲ 8.91%	-	▲ 2.28%	0.00%
Средна	2.151	-	▲ 1.46%	▲ 6.49%	▼ 2.23%	-	▼ 2.23%
Последна	2.200	19.12.2019	▲ 3.77%	▲ 8.91%	0.00%	▲ 2.28%	-

**10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА**

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

Няма информация за наличие или липса на система за контрол при упражняване правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери.

**10.2. 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 са налице гореизброените ограничения или системи.

**10.3. 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 такива споразумения.

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

Съгласно действащия Устав на Сила Холдинг АД, Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите. Общото събрание на

акционерите изменят и допълват Устава на дружеството. Решенията относно промените в състава на Съвета на директорите и измененията и допълненията в Устава на дружеството влизат в сила след вписването им в Търговския регистър.

#### **10.5. Правомощията на управителните органи на дружеството**

Задълженията и отговорностите на Съвета на директорите на дружеството са описани в Устава на дружеството, изготвен в съответствие с изискванията на ТЗ и ЗППЦК. Актуалният Устав на дружеството е представен в КФН, управление "Надзор на инвестиционната дейност".

#### **10.6. 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.**

Няма информация за такива договори.

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

Няма такива споразумения.

## 11. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконни актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съобразно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

### 11.1. Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква (а) или (б)

Дружеството спазва изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление и не прилага допълнителни практики на корпоративно управление, в допълнение към него.

Управлението на Дружеството се осъществява на база на утвърдени Правила за работа на Съвета на директорите, които са в съответствие с изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление и регламентират функциите и задълженията на Съвета на директорите, процедурата за избор и освобождаването на членове на Съвета на директорите, структурата и компетентността му, изискванията, с които следва да бъдат съобразени размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите; процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси, необходимостта от създаване на одитен комитет съобразно спецификата на Дружеството.

В управлението на Дружеството се прилагат общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност, при спазване на Националния кодекс за корпоративно управление и приетия Етичен кодекс, който установява нормите за етично и професионално поведение на корпоративното ръководство, мениджърите и служителите във всички аспекти на тяхната дейност, както и в отношенията им с акционери на Дружеството и потенциални инвеститори с цел да се предотвратят прояви на непрофесионализъм, бюрокрация, корупция и други незаконни действия, които могат да окажат негативно влияние върху доверието на акционерите и всички заинтересовани лица, както и да накърнят авторитета на Дружеството като цяло.

Всички служители на Дружеството са запознати с установените нормите на етично и професионално поведение и не са констатирани случаи на несъобразяване с тях.

### 11.2. Обяснение от страна на Дружеството кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква (а) или (б) не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това

Дружеството спазва Националния кодекс за корпоративно управление по отношение на всички приложими за дейността му негови изисквания.

### **11.3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на във връзка с процеса на финансово отчитане**

#### **Вътрешен контрол и управление на риска**

Съветът на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за Дружеството и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Съветът на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Дружеството.

#### **Анализ на риска**

Съветът на директорите определя основните рискове на Дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, с които Дружеството може да се сблъска, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ план за действие.

#### **Вътрешен контрол**

Всяка година Дружеството преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Въпросите, отнесени до Съвета на директорите изискват всички значителни планове и програми, да са получили изрично одобрение от Съвета на директорите.

Предвидени са предели на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения, ако Съветът на директорите не е длъжен да се увери в разпределението на задачите.

Финансовите политики, контроли и процедури на Дружеството са въведени и се преразглеждат и актуализират редовно.

Етичният кодекс, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от Дружеството своевременно. Ръководството на Дружеството преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Дружеството са правилно отразени.

Финансовата информация, публикувана от Дружеството, е обект на одобрение от Съвета на директорите.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Съвета на директорите, и избраният от Общото събрание на акционерите Одитен комитет.

### Вътрешен одит

Одитният комитет прави преглед на основните заключения от вътрешните и външните одитни проверки.

Вътрешните одити се осъществяват под контрола на Директора на Вътрешния одит. Докладите се разглеждат от одитния комитет, за да се гарантира, че действията, за справяне с идентифицираните проблеми, са изпълнени. Директорът на вътрешния одит докладва ежегодно на Одитния комитет относно ефективността на оперативните и финансови контроли в Дружеството.

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включени в одиторския доклад.

Процесът за оценка на вътрешна контрол се наблюдава от ръководния екип, който оценява степента на съответствие с контролите, политиките и процесите, като резултатите са прегледани и тествани от екипа за вътрешен одит на базата на извадков принцип. Извършват се прегледи след приключване на съществени проекти и инвестиции, като резултатите се докладват на Съвета на директорите.

### Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Индивидуалния годишен доклад за дейността и Индивидуалния финансов отчет и считат, че Индивидуалния годишен доклад за дейността, взет като цяло, е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството, бизнес модела и стратегията.

### 11.4. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

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 2019 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към 31 декември 2019 г. акционерите на Дружеството, притежаващи над 5 % от капитала му са следните:

Акционер	31 декември 2019 г.			31 декември 2018 г.		
	Брой акции с право на глас	% от капитала	Начин на притежаване	Брой акции с право на глас	% от капитала	Начин на притежаване
Метро Груп ЕООД	15 024 525	40.77	Пряко	15 024 775	40.77	Пряко
УПФ Съгласие	2 321 311	6.30	Пряко	2 321 311	6.30	Пряко
УПФ ЦКБ-Сила	1 890 500	5.13	Пряко	1 890 500	5.13	Пряко
		<b>52.20</b>			<b>52.20</b>	

*4.2. Член 10, параграф 1, буква "г"*

*Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;*

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 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 устава*

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава на Дружеството са определени в Устава на и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Дружеството и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Съветът на директорите се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 5 години. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите взема решения за промени на устава, преобразуване и прекратяване на Дружеството, увеличаване и намаляване капитала, избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, назначаване и освобождаване на регистрираните одитори (експерт-счетоводители) на Дружеството, одобряване и приемане на годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, решения за разпределение на печалбата, за попълване на фонд „Резервен” и за изплащане на дивидент, освобождаване от отговорност членове на Съвета на директорите, издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството и др.

*4.5. Член 10, параграф 1, буква "и"*

*Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.*

Съветът на директорите на Дружеството:

- организира и осигурява изпълнението на решенията на Общото събрание;
- контролира воденето на счетоводната отчетност от страна на обслужващото дружество, съставя и внася годишния финансов отчет пред Общото събрание;
- определя и осигурява осъществяването на цялостната стопанска политика на Дружеството;
- взема решения за образуване и закриване, и определя видовете и размера на паричните фондове на Дружеството и реда за тяхното набиране и начина на



- изразходването им, в съответствие с изискванията и ограниченията на действащото законодателство;
- взема решения относно покупката и продажбата на недвижими имоти и вещни права върху тях;

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

### **11.5. Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството и техните комитети**

#### **Съвет на директорите**

Сила Холдинг АД има едностепенна система за управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в тричленен състав и се представлява пред трети лица от Изпълнителния член на Съвета.

За всички заседания на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. Вземането на решения на Съвета на директорите е съобразно разпоредбите на Устава на Дружеството.

Изборът и освобождаването на членовете на Съвета на директорите се осъществява в съответствие с изискванията на раздел 2 на Глава първа от Националния кодекс за корпоративно управление от Общото събрание на акционерите, съобразно приложимите законови регламенти и Устава на Дружеството. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се съблюдава за съответствие на компетентността на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

Съветът на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на Дружеството.

Изискването на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 1/3 от състава на Съвета на директорите да бъдат независими членове е спазено. По този начин Дружеството е приложило един от основните принципи за добро корпоративно управление, а именно разграничаване на мениджмънта на компанията от мажоритарните акционери. Осъществява се активно взаимодействие между изпълнителния директор и останалите членове на Съвета на директорите, което допринася за формирането на ясна и балансирана представа за Дружеството и неговото корпоративно управление. По този начин ще се създадат предпоставки за реализирането на един от важните принципи на доброто корпоративно управление – осъществяване на ефективно стратегическо управление на Дружеството, което е неразривно свързано и обусловено от структурата и състава на Съвета на директорите.

С членовете на Съвета на директорите са сключени договори за възлагане на управлението, в които са определени техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

Принципите за формиране размера и структурата на възнагражденията, допълнителните стимули и тантиеми са определени в приетата от Общото събрание на акционерите политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, отчитаща задълженията и приноса на всеки един член в дейността и резултатите на

Дружеството, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, чиито интереси съответстват на дългосрочните интереси на Дружеството.

Информацията относно годишния размер на получените от членовете на Съвета на директорите възнаграждения е оповестена в Годишния доклад за дейността на „Сила Холдинг“ АД за отчетната 2019 г.

През 2019 г. членовете на Съвета на директорите не са получили допълнителни стимули, обвързани с отчетените финансови резултати от дейността на Дружеството и/или с постигането на предварително определени цели, заложи в бизнес програмата на Дружеството за 2019 г. Членовете на Съвета на директорите не получават допълнителни стимули, а само основно възнаграждение, което отразява тяхното участие в заседанията на Съвета на директорите, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството.

През 2019 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството не е гласувало допълнителни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

Не е предвидено Дружеството да предоставя като допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

Членовете на Съвета на директорите не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, спазвайки приетите процедури, регламентирани във вътрешните актове на Дружеството. Съветът на директорите се задължава незабавно да разкрие съществуващи конфликти на интереси и да осигурят на акционерите достъп до информацията за сделки между Дружеството и тях или свързани с тях лица.

През 2019 г. не са сключвани сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица, с изключение на начислените и изплатени през периода възнаграждения.

### **Одитен комитет**

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 29.05.2017г. и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството, са избрани членовете на Одитния комитет с мандат от 5 години.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- 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 задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;

- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
- уведомява Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението
- изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си;
- и др.

### **Общо събрание на акционерите**

Всички акционери на Сила Холдинг АД имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството и чрез представители.

Ръководството на Дружеството е изготвило правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Дружеството. Те гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание. Ръководството на Дружеството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Текстовете в писмените материали, изготвени от Дружеството и свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание на акционерите, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Ръководството на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

### **11.6. Описание на политиката на многообразие, прилагана от по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период**

Сила Холдинг АД има приета Политика на многообразие в органите на управление по отношение на различни аспекти, включително възраст, пол, националност, образование и професионален опит, включително и пазарни стимули. Многообразието на компетенции и становища на членовете на административните органи спомага за доброто разбиране на организацията и дейностите на бизнеса на дружеството. То дава възможност на членовете на Съвета на директорите да оспорват по конструктивен начин управленските решения и да бъдат по-отворени към новаторски идеи, като по този начин се намери противодействие на сходството на мнения на членовете, също познато като „групово мислене“. Целите, заложи в политиката на многообразието са допринасяне за ефективен надзор на управлението и успешно управление на дружеството, повишаване прозрачността по отношение прилагането на многообразието и информиране на пазара за практиките за корпоративно управление, което от своя страна ще доведе до оказване на индиректен натиск върху дружеството за по-многообразни органи на управление.

СИЛА ХОЛДИНГ АД  
Годишен индивидуален доклад за дейността  
2019 г.

Прилагайки приетата Политика на многообразието и регламентираните нормативни изисквания към членовете на контролни и управителни органи на публични дружества, избраният Съвет на директорите на Сила Холдинг АД е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството, като неговите членове притежават подходящите квалификация, знания и управленски опит, които изисква заеманата от тях позиция и техните компетенции, права и задълженията следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

#### **ДАТА НА ПРИЕМАНЕ НА ДОКЛАДА**

Докладът за дейността е приет на заседание на СД, на 30.07.2020 г. в гр.София

**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:**

  
/Георги Николов/

