

# СИЛА ХОЛДИНГ АД

## Годишен консолидиран доклад за дейността за 2019 г.

Настоящият годишен консолидиран доклад за дейността на Сила Холдинг АД за 2019 г. е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информацията от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа и Търговския закон.

### 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

#### 1.1. *Обща информация за групата*

Групата се състои от дружество Сила Холдинг АД, компания-майка и дъщерните ѝ предприятия Слънце Стара Загора-Табак АД, Слънце Естейт ЕООД, Зърнени Храни АД, Аро Грейн ЕООД и Калин 2003 ЕООД.

Дружеството-майка 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 и финансиране на дружествата, в които холдинговото дружество участва.

Сила Холдинг АД е регистрирано като акционерно дружество в Регистъра за търговски дружества под партида No 1457, регистър No 1, 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 No 854 от 07.04.1998 г. на Пазарджишки окръжен съд.

С решение на извънредно Общото събрание на акционерите, проведено на 01.11.2016 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.

Към датата на консолидирания финансов отчет Сила Холдинг АД притежава инвестиции в следните дъщерни дружества:

- **Слънце Стара Загора-Табак АД** – дъщерно дружество, в което Сила Холдинг АД притежава 84.22% от капитала и правата на глас;

Седалище и адрес на управление на дъщерното дружество е гр. Стара Загора, ул. Стамо Пулев №1.

Предметът на дейност е изкупуване, промишлена обработка и търговия със суров тютюн, производство и търговия с тютюневи изделия.

- **Слънце Естейт ЕООД** – дъщерно дружество, в което Сила Холдинг АД притежава 100% от капитала и правата на глас

Седалище и адрес на управление на дъщерното дружество е гр. Стара Загора, ул. Стамо Пулев №1.

Предметът на дейност е закупуване, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба. Строителство на жилища, магазини, офиси, складове и промишлени сгради. Отдаване под наем и управление на недвижими имоти.

- **Зърнени Храни АД** – дъщерно дружество, в което Сила Холдинг АД притежава 99.96% от капитала и правата на глас

Предметът на дейност е изкупуване, съхранение и реализация на хлябно и фуражно зърно и други селскостопански култури, производство на брашна и други продукти на зърнена основа, съхранение на държавен резерв и на инервенционен запас, търговска дейност в страната и чужбина.

- **Аро Грейн ЕООД** – дъщерно дружество, в което Сила Холдинг АД притежава 100% от капитала и правата на глас.

Предметът на дейност е търговия със селскостопанска продукция, комисионна, спедиционна, складова, консултантска и лизингова дейност, дейност на търговско представителство и посредничество.

- **Калин 2003 ЕООД** – дъщерно дружество, в което Сила Холдинг АД притежава 100% от капитала и правата на глас. Предметът на дейност на дъщерното дружество е отдаване под наем на собствени имоти.

### 1.2. Клонове

Дружеството-майка 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 изборния 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;
- Диана Стоянова Бонева-Кършакова – Член на Съвета на директорите и
- Георги Николаев Николов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите.

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

Управлението на дъщерните дружества е както следва:

- **Слънце Стара Загора-Табак АД** – юридическо лице с едностепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите и изборния 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, който се състои от трима членове: Моника Стефанова Петрова – Председател на СД, Милен Пенчев Тодоров и Диана Стоянова Бонева-Кършакова. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителните директори – Милен Пенчев Тодоров и Диана Стоянова Бонева-Кършакова. Членовете на Съвета на директорите и изпълнителните директори са ключов управленски персонал, тъй като отговарят за планирането, ръководенето и контролирането на дейността на дружеството.

- **Слънце Естейт ЕООД** се представлява и управлява от Диана Стоянова Бонева-Кършакова.
- Съветът на директорите на **Зърнени Храни АД** включва трима членове: Галин Атанасов – Изпълнителен директор, Христо Христов – Член на СД и Слънчеви Лъчи Трейд ЕООД – Член на СД.
- **Аро Грейн ЕООД** се представлява и управлява от Димитър Карагеоргиев.
- **Калин 2003 ЕООД** се представлява и управлява от Христо Цветанов Христов.

#### **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 привилегировани 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 общо в размер на 54 хил. лева.

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 освен в компанията-майка Сила Холдинг АД, е както следва:

<i>Членове на Съвета на директорите</i>	<i>Участие в управлението</i>	<i>Притежание на повече от 25% от капитала</i>
Милен Тодоров (член до 22.04.2020)	„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:

Акционери	Брой акции 31.12.2019 г.
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 г. компанията-майка и нейните дъщерни дружества нямат придобити собствени акции и няма случаи, приравнени на придобиване на собствени акции.

Акциите на Сила Холдинг АД 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.

		лв.	лв.		
<b>Доход на акция</b>					
(Загуба)/Печалба от продължаващи дейности		(0,02)	0.14	(0.16)	-114.29%
(Загуба)/Печалба от преустановени дейности		0.00	0.00		
<b>Общо</b>		<b>(0,02)</b>	<b>0.14</b>	<b>(0.16)</b>	<b>-114.29%</b>
<b>Консолидиран отчет за всеобхватния доход за годината приключваща на 31 декември</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Промяна</b>	<b>Промяна</b>
		<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>(хил. лв.)</b>	<b>(%)</b>
<b>(Загуба)/Печалба за годината</b>		<b>(788)</b>	<b>6,326</b>	<b>(7,114)</b>	<b>-112.46%</b>
<b>Друг всеобхватен доход:</b>					
<b>Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:</b>					
Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход					
-преоценка на нефинансови активи		209	9,560	(9,351)	-97.81%
-печалби от текущата година		2	628	(626)	-99.68%
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се не се рекласифицират в печалбата или загубата		(21)	(1,019)	998	-97.94%
<b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>		<b>190</b>	<b>9,169</b>	<b>(8,979)</b>	<b>-97.93%</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>(598)</b>	<b>15,495</b>	<b>(16,093)</b>	<b>-103.86%</b>
Общо всеобхватен доход за годината, отнасящ се до:					
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(576)	14,311	(14,887)	-104.02%
Неконтролиращото участие		(22)	1,184	(1,206)	-101.86%
		<b>(598)</b>	<b>15,495</b>	<b>(16,093)</b>	<b>-103.86%</b>
<b>Консолидиран отчет за паричните потоци за годината приключваща на 31 декември</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Промяна</b>	<b>Промяна</b>
		<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>(хил. лв.)</b>	<b>(%)</b>
<b>Оперативна дейност</b>					
Постъпления от клиенти		27,861	59,412	(31,551)	-53.11%
Плащания към доставчици		(18,148)	(81,024)	62,876	-77.60%
Плащания към персонал и осигурителни институции		(1,857)	(1,822)	(35)	1.92%
Възстановени данъци, нетно		(108)	565	(673)	-119.12%
Други плащания		1,595	(213)	1,808	-848.83%
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>9,343</b>	<b>(23,082)</b>	<b>32,425</b>	<b>-140.48%</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>					
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(2,707)	(66)	(2,641)	4001.52%
Придобиване на дъщерни дружества, нетно		-	(215)	215	-100.00%
Постъпления от операции с финансови активи		7,449	24,659	(17,210)	-69.79%
Придобиване на недеривативни финансови активи		(3,857)	(10,474)	6,617	-63.18%
Постъпления от предоставени заеми		(9,480)	11,731	(21,211)	-180.81%
Предоставени заеми		2,331	(4,446)	6,777	-152.43%
Получени лихви		300	589	(289)	-49.07%
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<b>(5,964)</b>	<b>21,778</b>	<b>(27,742)</b>	<b>-127.39%</b>
<b>Финансова дейност</b>					
Получени заеми		25,236	21,789	3,447	15.82%
Плащания по заеми		(23,730)	(18,165)	(5,565)	30.64%
Плащания на лихви		(2,161)	(2,170)	9	-0.41%
Плащания по лизингови договори		(12)	-	(12)	100.00%
Други плащания		(28)	(80)	52	-65.00%
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		<b>(695)</b>	<b>1,374</b>	<b>(2,069)</b>	<b>-150.58%</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>		<b>2,684</b>	<b>70</b>	<b>2,614</b>	<b>3734.29%</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		388	318	70	22.01%
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>		<b>3,072</b>	<b>388</b>	<b>2,684</b>	<b>691.75%</b>
Парични средства, включени в група за освобождаване		(3)	(28)	25	-89.29%
<b>Парични средства в края на периода, признати в баланса</b>		<b>3,069</b>	<b>360</b>	<b>2,709</b>	<b>752.50%</b>

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

- Коефициента на обща ликвидност е 2.34
- Коефициента на бърза ликвидност е 2.20
- Коефициента на незабавна ликвидност е 0.95
- Коефициента на абсолютна ликвидност е 0.11

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

- Коефициента на финансова автономност е 0.65
- Коефициента на задлъжнялост е 1.54

### **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.

Първоначално 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 30.11.2024г., 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 01.12.2017г.

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-майка е сключило договор за банков заем за сумата от 17,820 хил. лв. при променлив лихвен процент към датата на сключване в размер на 2.5% и срок 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 септември 2022 г.

На 25.10.2019 г. Дружеството-майка 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 до декември 2025 г.

Банков заем на Аро Грейн ЕООД в лева съгласно Договор от 30.04.2015 г. в размер на 6,000 хил. лв., при годишна лихва в размер на 5% (пет процента) за срок от 10 години с краен срок на погасяване 30.04.2025 г. Кредитът е предоговорен с Анекс № 1 от 30.07.2015 г., като сумата на заема е увеличена на 8,300 хил. лв. С Анекс № 2 от 30.08.2015 г. сумата на заема е увеличена на 11,800 хил. лв.

Договор за банков кредит на Аро Грейн ЕООД от 17.06.2015 г., отпуснат на дружество Топ Ер Грейн ООД, което се вля в Аро Грейн ЕООД през 2016 г. Главницата е в размер на 5,400 хил. лв., с краен срок на погасяване 17.06.2025 г. Лихва 3.5% + 1.5 пункта. С Анекс № 1 от 30.07.2015 г. кредитът е предоговорен, като сумата на кредита се увеличава на 7,660 хил. лв. С Анекс № 3 от 16.01.2017 г. в резултат на вливането на Топ Ер Грейн ЕООД в Аро Грейн ЕООД, се променя заемополучателят.

Договор за кредит овърдрафт на Аро Грейн ЕООД от 25.06.2015 г., отпуснат дружество „Топ Ер Грейн“ ООД, което се вля в Аро Грейн ЕООД през 2016 г. Главницата е в размер на 5,000 хил. лв., с краен срок на погасяване 25.06.2017 г. Лихва 3.5% +1.5 пункта. С Анекс № 1 от 30.07.2015

г. овърдрафтът е предоговорен като сумата се увеличава на 7,000 хил. лв. С Анекс № 7 от 22.12.2017г. овърдрафтът е предоговорен като сумата се увеличава на 13,000 хил. лв. С Анекс № 8 от 30.05.2018 г. овърдрафтът е предоговорен като сумата се увеличава на 16,000 хил. лв. Променят се лихвеният процент по овърдрафта на 2.5% + 1.3 пункта и крайният срок за погасяване на задълженията – 25.12.2022 г. С Анекс № 9 от 25.06.2019 г. овърдрафтът е предоговорен, като лимитът е предоставен за ползване до 25.06.2020 г.

На 11.07.2014 г. Слънце Стара Загора-Табак АД сключило договор за предоставяне на кредит овърдрафт с максимално допустим размер до 10 милиона лева. Разрешеният овърдрафт се ползва за срок на усвояване до 15 юли 2015 г. Със сключени Анекси към Договора е увеличен размерът на кредитния лимит на 14 500 х.лв. и падеж 15 юли 2018 г., съответно 15 юли 2019 г.

На 22.02.2019 г. Слънце Стара Загора-Табак АД сключило договор за банков кредит в размер на 1,950 хил. лв. с цел закупуване на оборудване за проследяемост на опаковките на тютюневите изделия и капиталови разходи за реорганизация на материалната база на Дружеството. Банковият кредит се предоставя със срок на издължаване до 22.02.2026 г., с годишна лихва в размер на променлив лихвен процент, изчислен като сбор от лихвен процент по кредити за корпоративни клиенти, плюс надбавка.

На 19.12.2018 г. Слънце Естейт ЕООД е сключило договор за банков кредит, който към 31.12.2018 г. е усвоен в размер на 7,300 хил. евро. Крайният срок за погасяване на кредита е 19.12.2025 г.

### **3.2. Основни рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година**

Дейността на дружествата от Групата 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 групата 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 Групата би извършвало дейността си при по-неизгодни условия отколкото конкурентите си.

##### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск е рискът емитентът да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне падежиращи плащания към свои кредитори. Групата 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-майка е получило депозит 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 одобрение на настоящия доклад депозитът е изцяло възстановен.

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

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване, с изключение на следните некоригиращи събития:

- 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. В периода от съставянето на отчета за финансовото състояние за 2019 г. до неговото представяне Дружеството-майка е придобило 91.01% от капитала на УД Селект Асет Мениджмънт АД.
- 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.

Ръководството на Групата е направило анализ на очаквания ефект от пандемията от коронавирус, както върху икономическия ръст, така и върху кредитното качество на своите контрагенти и е достигнало до извода, че в краткосрочен план няма все още данни и информация за контрагентите, която да бъде инкорпорирана в модела за очаквани кредитни загуби съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“. През 2020 г. Групата е ангажирана и мобилизирана да отрази в модела тенденциите, свързани с промяната в кредитния риск, когато разполага с надеждни данни и информация за контрагентите и бизнес анализи за икономиката в България. По-подробна информация относно извършения анализ е оповестена в пояснение 38.4 от консолидирания финансов отчет.

## **5. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА**

Ръководството на Сила Холдинг АД подготвя план за освобождаване от инвестиции, класифицирани като държани за продажба в рамките на 2020 г.

Приоритет 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. Дружествата от Групата се стремят да ивършват дейността си при минималното въздействие върху околната среда и съобразно икономическите условия в страната.

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

Сила Холдинг АД и дъщерните дружества не осъществяват научно изследователска и развойна дейност.

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

В хода на обичайната си дейност дружествата от Групата са изложени 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 групата. 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.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на предприятието-майка, 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.

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

### ***Валутен риск***

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Групата се ивършват предимно в лева или евро, в резултат на което Групата не е изложена на значителен валутен риск. Малка част от сделките са в щатски долари.

Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

### ***Кредитен риск***

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружествата 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.

Дружествата нямат значителна концентрация на кредитен риск.

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

### ***Ликвиден риск***

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

Провежда се консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на



стопанската 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 матурирещите граници на активите и пасивите на дружествата.

Текущо матурирещът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводните отдели, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

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

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2019 г. Групата е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

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

С управлението на капитала на Групата се цели да създава и поддържа възможности холдинговата структура да продължи да функционира като действащо предприятие и да се 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. Текущо се 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 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.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, банкови депозити и сметки) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са инвестициите в асоциирани (и в други дружества), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

За останалите финансови активи и пасиви справедливата им стойност се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

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

Съветът на директорите на дружеството майка работи по "Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление". Програмата отразява политиката на управителния орган на Групата 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 Групата 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 изпълнявани задължения бяха информиранието 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 майка 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 Групата.

На редовно Общо събрание на акционерите на Дружеството, бяха избрани нови членове на Одитния комитет 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 дружествата от Групата на Сила Холдинг АД са подробно описани в т.1.1 от настоящия Доклад.

Общата сума на приходите през 2019 г. е 22,320 хил. лв., респективно 37,509 хил. лв. през 2018 г. Процентното изменение в приходите е -40% и се дължи основно на печалбата от инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия, която беше реализирана през 2018 г.

**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. (респективно 2018 г.) е, както следва:

	2019 хил.лв.	2018 хил.лв.
Приходи от предоставяне на услуги	260	1,098
Приходи от продажба на стоки	9,009	14,663
Приходи от продажба на продукция	7,343	9,100
Приходи от продажба на материали	63	75
Други приходи	3,919	2,947
Печалба от инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	-	3,616
Финансови приходи	1,726	6,010
<b>Общо</b>	<b>22,320</b>	<b>37,509</b>

Приходите от български контрагенти, реализирани през 2019 г. са в размер на 22,320 хил. лв. (2018 г.: 37,509 хил. лв.). През 2019 г. няма контрагент, приходите или разходите към когото да надхвърлят 10% от общите разходи на Групата.

**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 2019 г. Дружеството-майка е сключило сделка за продажба на вземания с номинал 9,645 хил.лв.

През 2019 г. дружествата от Групата са получили постъпления по заеми общо в размер на 25,236 хил.лв. Още информация относно банковите заеми на дружествата от Групата на Сила Холдинг АД, е посочена в т.21 от Поясненията към годишния консолидиран финансов отчет и т.3.1 от настоящия Доклад.

**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>		
- Метро Груп ЕООД		
Приходи от лихви	35	35

Върнати заеми	-	4
Предоставени заеми	4	-

**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 година Сила Холдинг АД притежава:

№ / Емисия	Капитал бр. акции / дялове	Номинал	Дружество
1 BG1100001921	2,500,000	1	Тексим Банк АД
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 Групата са основната дейност на дружествата в нея, банкови заеми, както 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-майка 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. Плащания по главница на 30.11.2020 г. в размер на 1 000 хил. евро и всяка следваща година по 1,000 хил. евро.

На 02.09.2019 г. Дружеството-майка 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 01.10.2019 г. 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-майка 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. Сила Холдинг АД е получило депозит 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.

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.

Още информация относно заемите на дружествата от Групата на Сила Холдинг АД, в качеството им на заемополучатели е посочена в пояснение 22 към годишния консолидиран финансов отчет и т.3.1 от настоящия Доклад.

**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 2019 г. 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.

През 2019 г. Сила Холдинг АД, в качеството си на заемодател, има сключен договор за заем със Слънце Естейт ЕООД с цел предоставяне на оборотни средства при 5% годишна лихва и срок на погасяване една година.

През 2019 г. 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 Групата 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 Групата 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 от Одитния 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 (член до 22.04.2020)	6,000
Георги Николов	42,000
Галина Тодорова	6,000
Член на Съвета на директорите	Получена сума от дъщерни дружества (лева)
Диана Бонева-Кършакова	49,478
Милен Тодоров (член до 22.04.2020)	49,314
Георги Николов	-
Галина Тодорова	-

За членовете на Съвета на директорите на Дружеството и дъщерните му дружества 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 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. – 31.12.2019 г.:

-	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. КОНСОЛИДИРАНА 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. 40 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

### 10.1. 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.

### 10.2. 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.

### 10.3. 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 Групата 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 Групата 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 Групата 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 Групата 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 Групата 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 Групата своевременно. Ръководството на Групата преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Групата са правилно отразени.

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

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

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

Съгласно изискванията на Кодекса директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания финансов отчет и считат, че консолидираният 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 Групата, бизнес модела и стратегията.

**10.4. 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 компанията – майка Сила Холдинг АД, 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 Сила Холдинг АД, 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 Сила Холдинг АД 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 Сила Холдинг АД 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 компанията-майка 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 Сила Холдинг АД, 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 годишните индивидуален и консолидиран 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 Сила Холдинг АД:

- 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.

#### **10.5. 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 предложението 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 консолидиран 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**

Одитният комитет е избран от Общото събрание на акционерите в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Групата.

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 Групата е изготвило правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Сила Холдинг АД. 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 Сила Холдинг АД 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 Групата гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

### **10.6. 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**

Групата 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 Групата, 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.

Прилагайки приетата Политика на многообразието и регламентиранияте 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 квалификации, 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

Консолидираният доклад за дейността е приет на заседание на Съвета на Директорите на 30.07.2020 г. в гр. София

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР: \_\_\_\_\_

/Георги Николов/

