



H E R T I
YOUR BRAND TOMORROW IS OUR BUSINESS TODAY

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ

2019 г.



Мисия

Удовлетворяване максимално потребностите на нашите клиенти и партньори с висококачествени продукти и решения, утвърждаващи компанията на световния пазар. Постигане степен на рентабилност, осигуряваща устойчиво развитие и постоянен растеж на компанията в полза на акционерите, персонала и обществото.

Визия

Да бъдем в челната петица на производителите на капачки в Европа създавайки пазарно предимство чрез въвеждане на иновативни продукти, производствени процеси и бизнес модели.

Основни ценности

- **Хората**
Обученият персонал е основната двигателна сила на нашето развитие. Той формира нашия престиж и жизнеспособност.
- **Високо качество**
Качеството е най-важният ни приоритет за да предоставяме на клиентите си изделия, които задоволяват напълно техните потребности.
- **Рентабилен растеж**
Осигуряване на растеж, който ще гарантира възвръщаемост на инвестициите на акционерите и сигурност на персонала.
- **Обслужване на клиентите**
Клиентът трябва да фокусира всички наши усилия, защото той е източникът на нашето съществуване.
- **Непрекъснато усъвършенстване**
Всичко, което правим днес, можем да правим още по-добре утре.
- **Професионализъм**
Ефективно и всеотдайно използване и развитие на уменията на персонала е основно изискване в нашата работа.
- **Съпричастност**
Работниците и служителите са един колектив, в който всички трябва да се отнасят един към друг с доверие, уважение, почтеност и коректност.
- **Партньорство**
Поддържане постоянно на взаимноизгодни отношения с всички делови партньори.

Доброто име

Създаване на уважение и отговорност към имуществото и доброто име на компанията.

I. ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящият годишен доклад за дейността е неразделна част към консолидирания финансов отчет, изготвен към 31 декември 2019 г., в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

II. ПРОФИЛ НА ХЕРТИ - АД

„Херти“ - АД (дружество-майка, ХЕРТИ) и неговите дъщерни дружества, заедно наричани по-нататък групата е регистрирано като акционерно дружество по фирмено дело № 567/2007 г. в Шуменския окръжен съд и е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 127631592. Седалището и адресът на управление на групата е Шумен, ул. „Антим I“ № 38.

Групата има публичен статут и нейните акции се търгуват на неофициалния пазар на Българската фондова борса. Предметът на дейност на групата е свързан преди всичко с производството на алуминиеви винтови капачки, пластмасови капачки и термосвиваеми капсули за винени бутилки, лакиране и литография върху метални листи.

Към 31 декември 2019 г., акционерите в групата са както следва:

	Брой акции	Процент
ИГМ Холдинг	3,997,316	33.27
Александър Юлианов	3,991,420	33.22
Захари Захариев	3,030,622	25.23
Елена Захариева	960,000	7.99
Други акционери – физически лица	34,439	0.29
Общо	12,013,797	100.00

Групата се управлява от Съвет на директорите в състав от пет члена. Членове на Съвета на директорите (СД) са:

- Г-н Александър Благоев Юлианов – Председател на Съвета на директорите
- Г-н Захари Ганев Захариев – Главен изпълнителен директор
- Г-н Йозеф Майер – Член на Съвета на директорите
- Г-н Светослав Стаменов - Член на Съвета на директорите
- Г-жа Мария Георгиева Велинова- Член на Съвета на директорите

Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник. Директор за връзки с инвеститорите е г-жа Елена Захариева.

Групата се представлява поотделно от Захари Захариев - Главен изпълнителен директор и Александър Юлианов - Председател на СД, за сделки на обща стойност до 15,000 лв. За сделки на стойност над 15,000 лв., групата се представлява заедно от Главен изпълнителен директор и Председател на СД.

Организационната структура на групата се състои от дъщерни дружества в страната и чужбина, няколко дирекции, всяка от които разполага с отдели и звена.

Управленска и организационна структура на групата Херти – АД



III. ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА

в хил. лв.	2019	2018	Изменение (%)
Приходи от дейността	43,859	39,692	10.5%
Разходи за дейността	42,682	38,444	11.0%
Печалба преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА)	4,318	4,016	7.5%
ЕБИТДА / Приходи от дейността	9.8%	10.1%	-
Печалба преди лихви и данъци (ЕБИТ)	4,797	4,373	9.7%
ЕБИТ / Приходи от дейността	10.9%	11.0%	-
Печалба преди данъци	789	704	12.1%
Корпоративен данък	(96)	(82)	17.1%
Нетна печалба	693	622	11.4%
Активи (хил. лв.)	44,028	42,851	2.7%
Пасиви (хил. лв.)	28,356	27,772	2.1%
Собствен капитал (хил. лв.)	15,672	15,079	3.9%
Собствен капитал / Активи (%)	36%	35%	-
Пасиви / Собствен капитал (%)	181%	184%	-
Пасиви / Активи (%)	64%	65%	-
Възвръщаемост на собствен капитал (%)	4.4%	4.1%	-
Възвръщаемост на активите (%)	1.6%	1.5%	-

IV. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА

I. Преглед на пазара и основните тенденции

Група Херти - АД осъществява продажби както на вътрешния пазар в България така и в чужбина. Търговската марка „**HERTI**“ е добре позната в много държави по целия свят. Перфектното послание и значение включени в марката носят преимущество спрямо конкурентите ни. Основния предмет на дейност е производството на:

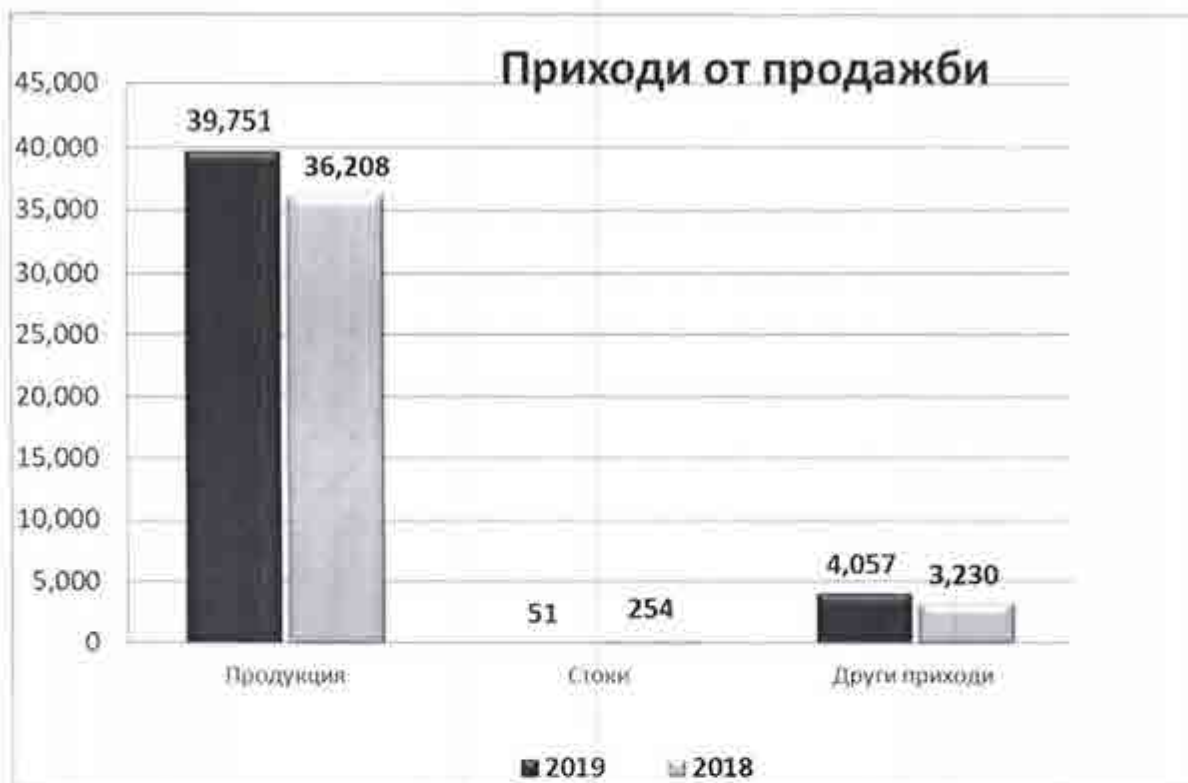
- Алуминиеви капачки;
- Пластмасови капачки;
- Композитни капачки;
- Дозатори.

През 2019 г. продуктите на групата са реализирани в над 50 държави в целия свят. Най-голям пазар на продукцията на Херти – АД е Франция, а следващите по значение пазари през 2019 г. са Великобритания, Германия, България, Русия и останалата част от Европа, формиращи общо около 61 % от оборота. На картата по-долу са обозначени държавите, в които дружеството реализира своята продукция, както и държавите, в които са създадени дъщерни дружества.



Въпреки високата конкурентност на пазара на продукцията на ХЕРТИ и негативното влияние на повишаващата се стойност на суровините в световен мащаб, групата очаква да запази позициите си на пазарите, на които оперира и да постигне по-високи пазарни дялове и оборот през 2020 г.

Приходи от продажби (в хил. лв.)



2. Резултати от дейността и финансово състояние

През 2019 г. групата реализира нетна печалба в размер на 693 хил. лв. (622 хил. лв. през 2018 г.). Печалбата преди данъци, лихви и амортизация (ЕБИТДА) е 4,318 хил. лв. през 2019 г. в сравнение с 4,016 хил. лв. за предходният период. През 2019 г. се наблюдава увеличение в продажбите на продукцията от 10 %. При анализиране на количеството на произведената продукция са отчетени следните резултати:

Показатели	2019	2018	Изменение в хил. броя	Изменение в %
	хил. броя	хил. броя		
Алуминиеви капачки	1,119,260	987,041	132,219	12%
Пластмасови капачки	66,726	60,983	5,743	9%
Композитни капачки	144,645	96,042	48,603	34%
Дозатори	1,388	871	517	37%

Анализирайки приходите и разходите за годината приключваща на 31 декември 2019 г. е видно, че групата реализира ръст на постоянните и намаление на променливите разходите. Основната част от материалите за производство са с борсови цени, на които групата не може да влияе. Предприетите стъпки за обновяване на технологичното оборудване, води до намаляване на производствените разходи в отчетния период. Активно се работи за разширяване на пазарите с предлагането на нови продукти. Увеличаването на приходите от продажби води до увеличаване на печалбите. Постоянно се наблюдават и контролират бюджетните разходи. С въвеждането на ERP системата имаме възможност за повече навременна и точна информация за вземане на адекватни управленски решения.

През изминалия период групата не е изпадала в затруднения с ликвидността, всички задължения са били изплащани при настъпване на падежа им. Политиката по поддържане на ликвидност и възможност за посрещане на всички задължения ще продължи и през 2020 г. и дружеството не предвижда възникване на проблеми в тази област. За целта са осигурени кредити за оборотни средства, които да осигурят необходимите средства при необходимост.

Общата ликвидност изразена в коефициент от отношението на сбора на материалните запаси, краткосрочните вземания и финансовите средства на фирмата към нейните текущи пасиви през отчетния период е 1.34 (при 1.32 в края на 2018 г.), което е увеличение на показателя с 0.02. Към настоящият момент коефициентът на обща ликвидност е добър за индустриална група. Получените резултати следва да оценим като лек спад на работния капитал, имайки предвид продължителността на производствения цикъл, бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от дружеството. Също така следва да отбележим, че през отчетния период дружеството е погасило общо заеми в размер на 1,874 хил. лв.

3. Капиталови ресурси и инвестиции

През 2019 г. групата е инвестирала над 2,960 хил. лв. предимно в изграждане на производствени сгради и активи, разширения и подобрения на съществуващи дълготрайни материални активи. Разходите са финансирани със собствени средства на групата, с договори за инвестиционен кредит и финансов лизинг. Основната част от закупените инвестиции са свързани с придобити машини и съоръжения за нуждите на производството.

Собственият капитал на групата, който включва основен капитал, преоценъчен резерв, други резерви и натрупани печалби е 15,672 хил. лв. към 31 декември 2019 г. Сумата на активите е увеличена с 1,177 хил. лв. до 44,028 хил. лв. към 31 декември 2019 г. Коефициентите на възвращаемост на собствения капитал (ROE) и на възвращаемост на активите (ROA) са съответно 4.4% и 1.6% през 2019 г. През 2019 г. общите пасиви на групата (нетекущи и текущи пасиви) бележат увеличение от 584 хил. лв. до 28,356 хил. лв.

4. Научноизследователска и развойна дейност

Групата разработва иновационни методологии, методики и технически средства за подобряване на качеството на произведените продукти и намаляване на технологичния брак с цел осигуряване на пазарно предимство. Разработват се конкретни проекти и се провежда постоянно обучение на персонала. Разработват се и се внедряват в производството нови продукти.

5. Човешки ресурси

И през 2019 г. групата продължи процеса на дългосрочно инвестиране в своите човешки ресурси. Общият средно-списъчен брой на персонала за 2019 г. е 493 човека (през 2018 - 441 човека).

Обучението е най-важният елемент в стремежа на групата постоянно да усъвършенства представянето и постиженията на всеки един служител. Почти всички от тях бяха включени в обучения и тренировъчни програми за допълнителна квалификация в съответната професионална област.

6. Управление на риска

ХЕРТИ е изложена на рискове, свързани с промени на цените на суровините.

Групата е изложена на рискове, свързани с промени на цените на основните суровини и по-конкретно алуминия, тъй като използва в производствения си процес материални запаси, чиито цени се влияят от тези на международните пазари и на Лондонската метална борса. Политиката в тази област се състои в договаряне на фиксирани цени с доставчиците с преобладаваща срочност до половин година, с което да се избегне негативният ефект от евентуалното поскъпване на суровини и материали през този период.

ХЕРТИ е изложена на рискове, свързани с валутните курсове.

ХЕРТИ работи с клиенти от над 50 държави в цял свят, поради което е обект на рискове, свързани с трансгранични операции и в частност рискове от флукуацията на валутните курсове и рискове от забавяне на плащания от нашите контрагенти от определени държави. Основният валутен риск е свързан с Британския паунд и Американският долар. При необходимост ХЕРТИ използва хеджиращи инструменти при управлението на валутния риск. В допълнение, ХЕРТИ притежава активи и пасиви за управление на ликвидността и паричните потоци в ежедневните си операции.

Пазарите на които ХЕРТИ оперира са силно конкурентни и са предмет на постоянен ценови натиск.

Пазарът на продуктите на групата е силно конкурентен и се наблюдава силен натиск за снижаване на крайните цени, особено при наличието на пазари в икономически застой или пазари с нагласа за промени в потребителското търсене. ХЕРТИ се изправя срещу силни конкуренти (особено от Европа) разполагащи с огромни ресурси. В отговор на увеличаващата се конкуренция в сектора, ХЕРТИ и много други производители могат да бъдат принудени да повишават ефективността си чрез намаляване на себестойността, включително и разходите за суровини.

7. Перспективи за развитие. Стратегия и нейното прилагане.

През 2019 г. групата планира отново ръст в обема на продажбите на продукция. Стратегията за постигане на планираните обеми включва запазването на постигнатите пазарни дялове в България и други страни в Европа, и увеличение на пазарния дял в експортните пазари. Търговската дейност в определени региони ще бъде подпомагана с различни маркетингови активности, съобразени с потенциала на отделните държави и възвращаемостта, която дружеството очаква с краткосрочен и средносрочен план.

Стратегията за развитие в средносрочен план включва също стартирането на нови инвестиционни проекти, които да увеличат производствения капацитет, да разширят и допълнят гамата от продукти, както и да допринесат за съкращаване себестойността на произвежданата гама. Ежегодно се разработват нови продукти и редовно се участва на изложения за намиране на нови клиенти.

V. ДРУГА СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

1. През март 2019 г. успешно бе преминал одит по ресертифициране по стандарта BRC/OP и бе потвърден най-висок клас А. Спазването на стандартите и поддържане на сертификатите по тях дават сигурност и доверие на настоящите клиенти на дружеството и привличането на нови клиенти.

2. През март групата се включи с участие в дните на кариерата във Варна и Русе.

3. В края на март приключи кампанията „С предпазен колан на задната седалка” насочен към безопасността на децата от първи до четвърти клас за учебната 2018-2019 година. Херти е основен партньор по проекта заедно с други фирми и обществени организации подкрепени от Община Шумен. В края на 2018 г. проектът „С предпазен колан на задната седалка“ беше отличен от Министерството на труда и социалната политика за социална иновация, свързана със социалното включване. През ноември кампанията продължи на територията на Община Шумен с първокласниците за учебната 2019-2020 г.

4. На 5 юни 2019 г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите, на което не е взето решение за разпределяне на дивидент.

5. През юни 2019 г. Херти – АД се включи в регионален форум под мотото “Бизнесът – сила за добро” в град Девня, организиран от Българската Мрежа на Глобалния Договор на ООН в партньорство със Солвей Соди, Икономически университет–Варна и Варненска търговско-индустриална камара.

6. През август 2019 г. Херти – АД получи сертификат от Екопак – АД за рециклирани количества, спестени ресурси и емисии на парникови газове за 2018 г. Като акционер и партньор на Екопак - АД в работата си „Херти” спазва всички принципи за опазване и възстановяване на околната среда.

7. През изминалия отчетен период групата участва в няколко изложения: Unified Wine&Grape Symposium” в Сакраменто, Винария в Пловдив, Prowein в Дюселдорф, Craft Spirits Expo в Лондон, BrauBeviale в Нюрнберг, SIMEI в Милано, SITEVI в Монтелие, Winzer Service Messe в Карлсруе, Di Vino в София и WIN Expo в Санта Роза, Калифорния.

8. Херти – АД бе и спонсор на събитието „Вино и гурме” организирано през месец май 2019 г. в гр.Пловдив.

9. 9-ти ноември 2019 г. бе ден на отворените врати за деца на служителите на Херти - АД. Над 50 деца на възраст от 5 до 18 години посетиха завода заедно със своите родители и разгледаха производствените помещения, където научиха какъв е целия процес на създаване на продуктите и приносът на всеки специалист в него. В края на обиколката ръководители на отдели от различни сфери разказаха каква е ролята на всяка дирекция и отдел за развитието на компанията.

10. На свое заседание на 20 ноември 2019 г., Съвета на директорите на Херти - АД взе решение за удължаване срока на договора за оувърдрафт с Райфайзенбанк с краен срок 31 декември 2023 г. Във връзка с необходимостта от увеличаване на капацитета Съвета на директорите взе решение за кандидатстване за отпускане на инвестиционен кредит от Уникредит Булбанк в размер на 1,100,000 евро за закупуване на производствени машини и оборудване.

VI. СЪЩЕСТВЕНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

В началото на 2020 г. Херти започна изграждането на нова сграда - компресорно помещение. Новата компресорна станция ще оптимизира разходите на енергия и съгъстен въздух и ще осигури безпроблемна работа на машините в производството. Идеята бе стартирана по време на обучението за ефективно използване на енергийните ресурсите „Енергийни скаути“ в рамките на Европейската инициатива за опазване на околната среда.

В началото на месец февруари Херти участва в две големи изложения в САЩ, заедно с дъщерната си компания в Калифорния. За четвърти път компанията участва в най-голямото изложение за лозарство и винарство в Северна Америка - Unified Wine&Grape Symposium в Сакраменто от 4-6 февруари. Седмица по-късно Херти се представи със свой щанд за първи път и на изложението Oregon Wine Symposium. За съжаление планираните за месец март международни изложения, както и предстоящите до края на септември панаирни събития, бяха отменени или отложени заради възниканалата пандемична обстановка с разпространение на Корона вируса в света.

Във връзка с необходимостта за ограничаване и овладяване на разпространението на корона вируса (COVID-19) в страната, считано от вечерта на 13 март 2020 г., в България бе въведено извънредно положение. Ръководството на Херти веднага взе всички необходими предпазни мерки за запазване здравето и живота на своите служители и партньори и за организиране на производствения процес в извънредна ситуация с цел недопускане на прекратяване на производството и нарушение на веригата от доставки и снабдяване на клиентите с необходимите им за производство продукти. Създадена е организация по почистване и дезинфекция на повърхности, дръжки на врати и кранове три пъти дневно. Във всички работни помещения са поставени дезинфектанти за служителите, които се инструктират периодично за спазване на завишените хигиенни изисквания. Между смените е осигурено допълнително време за почистване и дезинфекция. Създадена е организация на движение при която да не се засичат хората от смените, които идват на работа и които си отиват. На всички работещи са осигурени маски. Прекратени са командировките и служебните пътувания, както и ежедневните и седмични оперативки. Комуникациите се осъществяват он-лайн. Част от служителите в администрацията работят от в къщи. Пристигащите шофьори и куриери задължително се дезинфектират и ползват маски. Не влизат в работните помещения. Служителите, които ги обслужват ползват маски и ръкавици. Преустановено е кетъринговото хранене в производствената база и в офиса. Почивките се ползват на плавен график с цел намаляване на струпването на хора. Част от хората използват личен транспорт за придвижване до производствената база в Плиска, за да се намали броя на хората ползващи служебен автобус.

Към края на тримесечието не се забелязва спад на поръчките. Имаше забавяния в транспорта, които вече са преодолени.

Предприетите от правителството мерки, които са задължителни за изпълнение от всички физически и юридически лица, биха могли да доведат до спад в приходите, както и до намаляването и до забавянето на генерираните от дружеството парични потоци през отчетната 2020 г. Като следствие от това може да се очаква влошаване на платежоспособността и на ликвидността на дружеството, което да се прояви в годишния финансов отчет към 31 декември 2020 г. Ръководството е набелязало определени стабилизационни мерки, чрез прилагането, на които очаква негативните финансови последиствия да бъдат смекчени до степен, до която да не окажат значимо отрицателно влияние върху бъдещата жизнено способност и до възможността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие.

VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Към датата на изготвяне на настоящия доклад, дружеството не е извършило обратно изкупуване на собствените си акции по смисъла на чл. 187 от Търговския закон.

VIII. НАЛИЧИЕТО НА КЛОНОВЕ НА ГРУПАТА

Групата няма регистрирани клонове.

IX. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Възнаграждения на членове на съвета на директорите и обратно изкупуване на акции.

Общото възнаграждение на изпълнителния директор и членовете на Съвета на директорите за отчетния период е 587 хил. лв.

2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на групата

През отчетният период на 2019 г. членове на Съвета на директорите на групата не са придобили акции на дружеството.

3. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на групата

Правата на членовете на Съвета на директорите на групата са определени в съответствие с Търговския Закон и няма предвидени допълнителни ограничения или преференции съгласно Устава на дружеството-майка.

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

Няма членове на Съвета на директорите на групата, които да са неограничено отговорни съдружници, притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. Членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества като управители или членове на съвети, както следва:

Александър Благоев Юлиянов

- Притежава пряко 50 % в Тимшел - ООД, гр. Шумен, Булстат: 127044260;
- Притежава пряко и непряко 29,5 на сто от гласовете в общото събрание на Райфен - ООД (чрез участието на Тимшел - ООД), гр. Шумен, Булстат: 12700362;
- Управител на Тимшел - ООД, гр. Шумен.

Захари Ганев Захариев

- Притежава пряко 50% в Тимшел - ООД, гр. Шумен, Булстат: 127044260;
- Притежава пряко и непряко 30,5% от гласовете в общото събрание на Райфен - ООД (чрез участието на Тимшел - ООД), гр. Шумен, Булстат: 127003623;
- Управител на Тимшел - ООД, гр. Шумен.

Йозеф Майер

- 25 % от ИГМ Холдинг - ООД Австрия;
- Управител на ИГМ Холдинг ООД - Австрия.

Мария Велинова

- Притежава пряко 51 % в Велинова - ООД гр. Шумен, Булстат: 202873051;
- Притежава пряко 40 % в иСървис - ООД , гр. София, Булстат: 201688288;
- Управител на СД Велинова, Хаджиева и Сие , гр.Шумен, Булстат: 127030894;
- Управител на Велинова - ООД гр. Шумен, Булстат: 202873051;
- Управител на Вифарм - ЕООД гр. Шумен, Булстат: 201024272;
- Управител на иСървис - ООД гр. София, Булстат: 201688288.

Светослав Стаменов

- Притежава пряко 49 % в Енерго-1 - ООД, гр. Шумен, Булстат: 130572734;
- Притежава пряко 25 % в Термокомплекс - ООД, гр. Шумен, Булстат: 127528261.
- Притежа 66.66 % от капитала на „Капитал Гласс“ АД, седалище и адрес на управление - България, област Шумен, общ. Каспичан, гр. Плиска 9920, ул. „Александър Стамболийски“ № 30, вписано в Търговския регистър и Регистъра на ЮЛНЦ с ЕИК 204803781.

5. Договорите по чл. 240б от Търговския закон , сключени през годината

Няма такива.

X. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Функционалната валута на дружеството е българският лев. Повечето от сделките, осъществени на външния пазар се извършват в евро. Това минимизира валутния риск. Договорените срокове с клиентите и доставчиците към датата на изготвяне на този отчет позволяват на дружеството да не прибегва до финансови инструменти като хеджиране. Целите и политиката на групата по управление на финансовия риск и експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са оповестени в бележките към самостоятелния финансов отчет на групата.

XI. КОРПОРАТИВНА СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

Групата прилага принципите на Националния кодекс за корпоративно управление. Принципите на прозрачност, свободна и лоялна конкуренция са заложени в Етичния кодекс на компанията. Херти е социално отговорна компания ангажирана с обществени и културни прояви в общината. През отчетния период компанията е подкрепила провеждането на културни и спортни мероприятия в община Шумен и община Каспичан.



XII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя годишен финансов отчет за дейността за всеки период, включително годишен финансов отчет, годишен доклад за дейността и друга информация определена с наредба (съгласно Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, Приложение №10, Приложение №11) декларация за корпоративно управление и нефинансова информация, за всеки отчетен период, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на групата към края на отчетния период, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка.

Групата прилага за целите на отчитане по българското счетоводно законодателство Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства. Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз. Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия годишен финансов отчет за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на групата за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО
 ПРИЛОЖЕНИЕ 10 КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т.4, ЧЛ.35, АЛ.1, Т.5 И ЧЛ.41, АЛ.1, Т.4
 ОТ НАРЕДБА 2 ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2018**

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 дяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Продукти	2019				2018			
	в хил. бр.	в хил. лв.	Дял от продажбите	Изменение спрямо 2018 г.	в хил. бр.	в хил. лв.	Дял от продажбите	Изменение спрямо 2017 г.
Алуминиеви капачки	1,119,260	33,096	78%	10%	996,277	29,641	77%	(3%)
Пластмасови капачки	66,726	1,035	2%	15%	58,504	877	2%	(27%)
Композитни капачки	144,645	5,562	13%	5%	96,232	5,288	14%	15%
Дозатори	1,388	58	-	(593%)	871	402	1%	24%
Стоки	-	51	-	(398%)	-	254	1%	(57%)
Други	-	2,884	7%	53%	-	1,880	5%	63%
Общо	1,332,019	42,686	100%	11%	-	38,342	100%	(1)

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 е 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:

	Европейски съюз (без България)		България		Русия		Други		Групата като цяло	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от външни клиенти:										
Продажби	30,323	25,063	5,067	5,437	2,375	2,636	4,921	5,206	42,686	38,342
Общо приходи	<u>30,323</u>	<u>25,063</u>	<u>5,067</u>	<u>5,437</u>	<u>2,375</u>	<u>2,636</u>	<u>4,921</u>	<u>5,206</u>	<u>42,686</u>	<u>38,342</u>

Основни доставчици на дружеството са доставчици на основни материали Акзо нобел, Констелиум зинген, Ламинационе, Интернешънъл Трейд, Импекметал, Хротекс и др.

3. Информация за сключени съществени сделки.

Няма такива.

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,

- Идентичност на свързаните лица

Групата има отношение на свързано лице със своите акционери, изпълнителни директори и членове на съвета на директорите, дружества и дружества под общ контрол и техните управители. Групата има отношение на свързано лице със следните дружества

Херти Груп Интернешънъл
Тимшел ООД
Райфен ООД

Румъния
България
България

- **Сделки със свързани лица**

Продажби на свързани лица

Извършените през годината сделки по продажби и неуредените вземания от свързани лица към 31 декември 2019 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2019	Вземане 2019	Оборот 2018	Вземане 2018
Херти Груп Интернешънъл	Продажби	2,677	746	2,676	623
Райфен – ООД	Продажби	2	35	2	-
Тимшел - ООД	Продажби	2	-	2	-
Общо			<u>781</u>		<u>623</u>

Покупки от свързани лица

Извършените сделки по покупки и неуредените разчети с акционери в групата към 31 декември 2019 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2019 хил. лв.	Вземане 2019 хил. лв.	Оборот 2018	Вземане 2018 хил. лв.
ИГМ Холдинг	Покупки	3	-	6	-
Акционери - физически лица	Покупки	-	24	-	24
Общо			<u>24</u>		<u>24</u>

Извършените през годината сделки по покупки и неуредените задължения със свързани лица към 31 декември 2019 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2019 хил. лв.	Задъл- жение 2019 хил. лв.	Оборот 2018	Задъл- жение 2018 хил. лв.
Тимшел - ООД	Покупки	78	223	78	210
Райфен - ООД	Покупки	932	70	830	22
Общо			<u>293</u>		<u>243</u>

Всички разчети със свързани лица имат краткосрочен характер. Условието на сделките със свързаните лица не се различават от пазарните, които се прилагат между несвързани лица.

Вземанията и задълженията към свързани лица са подробно оповестени в приложенията към консолидирания финансов отчет за 2019 г.

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 такива.

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

Няма такива.

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

Дъщерни и асоциирани предприятия	Държава	Собственост	
		2019	2018
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49 %	49 %
Херти Франция	Франция	100 %	100 %
Херти Англия	Англия	100 %	100 %
Херти Германия	Германия	100 %	100 %
Херти САЩ	САЩ	100 %	-
Тихерт	България	100 %	100 %

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.

Групата е сключила следните договори за кредити към 31 декември 2019 г.

31 декември 2019 г.	Отчетна стойност хил. лв.	Договорени парични потоци хил. лв.	6 месеца или по-малко хил. лв.	6-12 месеца хил. лв.	1-2 години хил. лв.	2-5 години хил. лв.	Повече от 5 години хил. лв.
Обезпечен краткосрочен банков заем	3,912	3,982	39	3,943	-	-	-
Финансов лизинг	185	185	31	29	125	-	-
Банков овърдрафт	5,476	5,752	58	55	3,609	2,030	-
Задължения към доставчици	4,934	4,934	4,934				
Общо	22,393	23,481	6,134	5,198	5,551	5,296	1,302
31 декември 2018 г.	Отчетна стойност хил. лв.	Договорени парични потоци хил. лв.	6 месеца или по-малко хил. лв.	6-12 месеца хил. лв.	1-2 години хил. лв.	2-5 години хил. лв.	Повече от 5 години хил. лв.
Обезпечен краткосрочен банков заем	3,912	4,001	49	3,952	-	-	-
Финансов лизинг	244	261	35	33	64	129	-
Банков овърдрафт	5,476	5,780	64	61	2,077	3,578	-
Задължения към доставчици	4,885	4,885	4,885	-	-	-	-
Общо	22,973	24,016	6,123	5,080	4,105	6,801	1,907

Повече информация за сключените от групата заеми има оповестена в приложенията към консолидирания финансов отчет за 2019 г.

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.

Няма такива.

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

Няма такива.

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

В публикуваните по-рано прогнозни финансови данни за четвърто тримесечие на 2019 г., групата е оповестила финансов резултат - печалба преди данъци 801 хил. лв. В окончателния консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2019 г., групата публикува финансов резултат - печалба преди данъци в размер на 789 хил. лв., печалба след данъци в размер на 693 хил. лв. и общ всеобхватен доход за периода в размер на 593 хил. лв. Разликите се дължат на начислените данъци и временни данъчни разлики за годината.

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.

Групата използва банкови заеми оповестени в консолидирания финансов отчет на групата. Групата счита, че бъдещите парични потоци ще са достатъчни за обслужване на задълженията съгласно договорените планове.

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.

Групата е преценила, че реализацията на инвестиционните намерения са обезпечени с банковите кредити. Групата не предвижда промяна в структурата на финансиране на инвестиционната дейност.

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

Няма такива.

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.

15.1. Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол включва изготвяне на анализ на финансовото състояние и финансовите рискове свързани с дейността на групата на база на шестмесечния и годишния финансов отчет. Анализът се изготвя от Одитния комитет и се представя и обсъжда със Съвета на директорите на дружеството-майка.

15.2. Система за управление на рисковете

Ръководството на групата се стреми да развива активно управление на всички видове рискове, произтичащи от спецификата на неговата дейност. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в отделните структурни подразделения на групата, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност на управление на рисковете.

Компоненти и основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане.

1.1 Контролна среда.

1.2. Контролната среда обхваща следните елементи:

- Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности. Налагането на почтеността и етичните ценности включва, но не се изчерпва с, действия на ръководството за елиминиране или смекчаване на стимулите или изкушенията, които биха могли да подтикнат персонала да се ангажира в непочтени, незаконни или неетични действия. Политиката за почтеност и етични ценности на групата включва комуникация на поведенчески стандарти за персонала чрез следването на Етичен кодекс на групата.
- Ангажимент за компетентност. Компетентността представлява познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които определят длъжностната характеристика на дадено лице.
- Участие на лицата, натоварени с общо управление посредством осъществяване на надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на групата.
- Философия и оперативен стил на ръководството.
- Установена подходяща организационна структура, включваща вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване.
- Възлагане на подходящи правомощия и отговорности.
- Политика и практика, свързани с човешките ресурси, включваща високи стандарти за подбор на квалифицирани лица – с фокус върху образователния ценз и предишен професионален опит, както и акцент върху продължаващото обучение.

1.3. Процес на дружеството за оценка на риска.

За целите на финансовото отчитане, процесът на групата за оценяване на риска включва начина, по който ръководството идентифицира бизнес рисковете, съществени за изготвянето на финансов отчет в съответствие с приложимата за предприятието обща рамка за финансово отчитане, оценява тяхното значение, оценява вероятността от тяхното възникване и взема решения за това как да отговори на тези рискове и как да ги управлява и как да оценява съответно резултатите. Рисковете, имащи отношение към надеждното финансово отчитане, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на дружеството да инициира, регистрира, обработва и отчита финансови данни, съответстващи на твърденията за вярност, направени от ръководството във финансовия отчет. Рисковете могат да възникнат или да се променят поради обстоятелства като изброените по-долу:

- Промени в регулаторната среда.
- Нов персонал.
- Нови или обновени информационни системи.
- Бърз растеж.
- Нови технологии.
- Нови бизнес модели, продукти или дейности.
- Корпоративно реструктуриране, и
- Нови счетоводни стандарти и разяснения.

Финансовият риск на групата е обусловен и от възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до смущения в паричните потоци. Контролът по събиране на вземанията се осъществява от търговците, които пряко работят със съответните клиенти като се следят сроковете и размера. Съставят се планове за входящите и изходящи парични потоци и ежеседмично се контролира изпълнението им от финансова дирекция. На определени периоди и задължително в края на годината се прави инвентаризация на разчетите с писмени потвърждения на задълженията на клиентите. За нови клиенти се работи с акредитиви или авансови плащания. Правят се проучвания за финансовата им стабилност.

1.4. Информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансовото отчитане и комуникация.

Информационната система включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Информационната система на дружеството, имаща отношение към целите на финансовото отчитане, която включва системата за финансово отчитане, обхваща методи и документация, които:

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет на Дружеството;
- определят времевия период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет.

В групата е внедрена интегрирана информационна система за документиране и отчитане на процесите. С цел осъществяване на вътрешния контрол системата дава различни права на достъп за работа на служителите и съответно права на контрол на мениджърите. Специализираните софтуери са инсталирани на отделни компютри и се ползват с клиентски приложения и пароли осигуряващи различни нива на достъп. В рисковите зони е ограничен достъп до интернет, въведени са правила за достъп до определени приложения и ресурси свързани със системите за управление на бизнеса. Нивата за достъп са ясно и точно формулирани. Провеждат се регулярни обучения на персонала свързани с финансовата теория и практика и информационните технологии и сигурност. Осъществява се контрол от страна на Търговски директор и отдел Контролинг върху спазване на процедурите за приемане и потвърждаване на поръчки от клиентите и е ограничен достъпа до ценовите листи. Извършват се периодични проверки на изписване на вложените материали съгласно разходни норми и инвентаризации на материали и продукция. Разработва се система за въвеждане на информацията от производството в системата САП, чрез използване на автоматични контролери.

1.5. Контролни дейности.

Групата има приети редица политики и процедури, свързани със следните контролни дейности:

- Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността.
- Обработка на информацията.
- Физически контроли (сигурност на активите, одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни; периодично преброяване и сравняване със сумите по счетоводни регистри). и
- Разделение на задълженията.

1.6. Текущо наблюдение на контролите.

Важна отговорност на ръководството е да установи и поддържа непрекъснат вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Вътрешните одитори и персоналот, изпълняващ сходни функции, допринасят за текущото наблюдение върху контролите на предприятието чрез отделни оценки.

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

Няма такива.

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

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- изплатените суми от емитента са в размер на 479 хил. лв.;
 - изплатените суми от дъщерни дружества са в размер на 108 хил. лв.

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

Няма такива.

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

Няма такава.

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.

Акционери членове на СД	%	брой акции	хил. лв.
Г-н Александър Благоев Юлианов	33,22%	3,991,420	3,991
Г-н Захари Ганев Захариев	25,23%	3,030,622	3,031

19. Информация за известните на групата 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 такива.

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.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите е г-жа Елена Захариева, адрес за кореспонденция: 9700 гр. Шумен, ул. „Антим I” № 38; тел. +359 54 823 012; моб. тел. +359 887 808 642.

Информация относно публичното дружество

По приложение 11 към чл.32, ал.1, т.4, чл.35, ал.1, т.5 и чл.41, ал.1, т.4 от Наредба 2

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

Капиталът на групата е 12,013,797 лева разделен в 12,013,797 броя безналични поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лев. Към настоящия момент акциите на групата се търгуват на неофициален пазар на акции на Българска Фондова Бурса.

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

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

Следните акционери притежават пряко повече от 5% от акциите на групата:

ИГМ Холдинг Австрия	- 3,997,316 акции - 33.27%
Александър Благоев Юлианов	- 3,991,420 акции - 33.22%
Захари Ганев Захариев	- 3,030,622 акции - 25.23%
Елена Петкова Захариева	- 960,000 акции - 7.99%

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

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

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

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

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

Общото събрание избира нови членове на съвета на директорите, извън случаите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен; освобождава от длъжност действащите членове на съвета на директорите след изтичане на техния мандат; преизбира действащи членове на съвета; освобождава предсрочно членове на съвета; избира нови членове на съвета на директорите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен; определя възнагажденията и тапиемите на членовете на съвета на директорите, както и срокът, за който са дължими и правото да придобият акции и облигации на групата; назначава и освобождава регистрирания одитор на групата, избира Одитен комитет и определя броя на членовете му, техния мандат и възнагаждение, освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите, изменя и допълва устава на групата.

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

Общо събрание: чл.25 (1) Общото събрание взема решения по следните въпроси:

1. изменя и допълва устава на дружеството-майка;
2. увеличава и намалява капитала на дружеството-майка;
3. преобразува и прекратява дружеството-майка;

4. Относно състава на Съвета на директорите;

а) избира нови членове на съвета на директорите, извън случаите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен;

б) освобождава от длъжност действащите членове на съвета на директорите след изтичане на техния мандат;

в) преизбира действащи членове на съвета;

г) освобождава предсрочно членове на съвета;

д) избира нови членове на Съвета на директорите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен;

5. определя възнагражденията и тантиемите на членовете на съвета на директорите, както и срокът, за който са дължими и правото да придобият акции и облигации на дружеството;

6. назначава и освобождава регистрирания одитор на дружеството-майка;

7. одобрява годишния финансов отчет след заверка от регистрирания одитор на дружеството-майка, взема решение за разпределение на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;

8. назначава ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на дружеството по решение на общото събрание (освен в случаите на несъстоятелност);

9. определя размера на гаранцията за управление на членовете на съвета на директорите;

10. решава издаването на облигации и други дългови ценни книжа;

11. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите.

12. приема решения по въпросите, посочени по-долу в чл.42, ал.1 (без изключенията по алинея 6 на същия член) от този Устав;

13. одобрява договора за съвместно предприятие по глава VIII, раздел III от ЗППЦК, по който дружеството-майка е страна;

14. При спазване разпоредбата на чл.38, ал.1, изречение последно от този устав определя и/или променя определените мандати на отделните членове на Съвета на директорите;

15. решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или този Устав.

(2) Решенията относно изменение и допълнение на устава, прекратяване на дружеството-майка, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на дружеството-майка, избор и освобождаване на членове на Надзорния съвет, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър.

Съвет на директорите: чл.37 (1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях (отразено в договорите им за управление и/или правилника за работа на съвета на директорите) и предоставянето на право на управление и представителство на някои от тях.

(2) Съветът на директорите взема решения по дейността на дружеството-майка, доколкото съгласно действащото законодателство и този Устав съответните решения не са от изключителната компетентност на общото събрание.

(3) Съветът на директорите:

1. избира и освобождава председателя на съвета и директора за връзки с инвеститорите на дружеството-майка.

2. взема решения, свързани с оперативното управление на дружеството-майка;

3. приема Правила за своята дейност и утвърждава Правила за вътрешната организация на дружеството-майка;

4. в предвидените от закона случаи и/или, по преценка на съвета на директорите, при настъпване на обстоятелства от съществено значение за дружеството-майка, свиква незабавно общото събрание на акционерите;

5. избира прокурист на дружеството;

6. взема решения за извършване на всички сделки на дружеството със заинтересовани лица при спазване на законовите ограничения по чл.40а по-долу. В случаите по предходното изречение решението на съвета на директорите следва да посочва съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката;

7. приема програма за добро корпоративно управление на дружеството в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, определени от ресорния заместник-председател;

8. избира и сключва договор с инвестиционен посредник, при който да бъдат открити клиентски подсетки за новите акции в случай на увеличение на капитала на Дружеството на техните притежатели при спазване изискванията на чл.27а от Наредба №1 от 15.09.2003 година за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;

9. одобрява проект на договор за съвместно предприятие по реда на глава VIII, раздел III от ЗППЦК, като изготвя всички необходими документи за одобрението му от КФН и от общите събрания на акционерите на дружествата – страни по договора;

10. взема решения по всички останали въпроси, които не са поставени в изричната компетентност на общото събрание от разпоредба на закона или този устав.

11. В продължение на 5 (пет) години, считано от датата на вписване на този устав по партидата на дружеството в Търговския регистър, съветът на директорите може да взема решение за издаване на варианти, които да дават право да се записват нови акции на дружеството в съотношение, по цена и при други условия, определени от съвета на директорите. В случай, че съветът на директорите на дружеството упражни правото си по тази т.11, влиза в сила правото му да вземе решение за увеличение на капитала на дружеството под условие по реда на чл.113, ал.2, т.2 на ЗППЦК по искане на притежателите на поне 1/3 (една трета) от всички издадени варианти. Съветът на директорите може да упражни правото си по предходното изречение при съответно прилагане на чл. 196, ал.1 от Търговския закон, като увеличението на капитала, извършено по този ред, не може да надхвърля 25 (милиона) лева.

12. В продължение на 5 (пет) години, считано от датата на вписване на този устав по партидата на дружеството в Търговския регистър, съветът на директорите може да емитира облигации чрез публично предлагане. Общият размер на номиналната стойност на облигациите, издадени по реда на предходното изречение в рамките на една година, не може да надхвърля 5,000,000 (пет милиона) лева, независимо от броя на осъществените емисии, с които е достигнат посоченият общ размер. За издаване на облигации на Дружеството в рамките на 1 (една) година, чиято обща номинална стойност надхвърля 5 000 000 (пет милиона) лева, е необходимо решение на общото събрание на акционерите.

(4) изразът “заинтересовани лица” по смисъла на алинея 3, т.6 от този член, както и навсякъде, където е споменат в този Устав, обхваща: членовете на съвета на директорите на дружеството, неговият прокурист (в случай, че бъде избран такъв), както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

а) са страна, неин представител или посредник по сделка с дружеството, или в тяхна полза се извършват сделки или действия от страна на дружеството; или

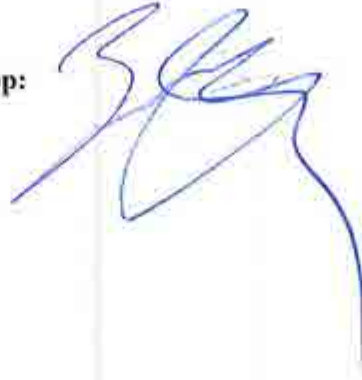
б) притежават пряко или непряко поне 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделки или действия от страна на дружеството;

в) са членове на съвета на директорите или прокуристи на юридическо лице по буква “б”.

10. Съществени договори на дружеството-майка, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последниците 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-майка е длъжно да разкрие информацията по силата на закона – **няма**.

11. Споразумения между дружеството-майка 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.

Главен изпълнителен директор:
Захари Захариев



5 май 2020 г.
Шумен