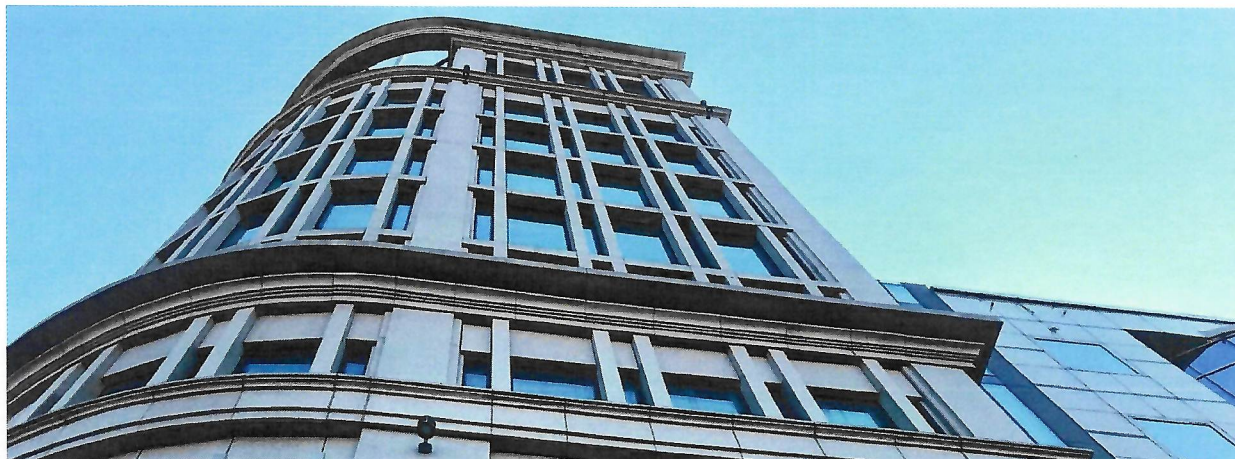


ФОНД ЗА ДЯЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ СЕРДИКА



ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ИНДИВИДУАЛНА
ОСНОВА

2021 г.

1. Информация за дружеството

„Фонд за дялови инвестиции Сердика“ е акционерно дружество, регистрирано в Република България и вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията на 02.03.2021 г. с ЕИК 206415838. Дружеството е учредено за срок от 10 /десет/ години, считано от датата на учредяването му.

„Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД е алтернативен инвестиционен фонд (АИФ), съгласно чл. 194, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), чиято дейност се управлява от лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове.

От регистрацията на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД като търговско дружество до изготвянето и приемането на настоящия доклад не е извършвана промяна в наименованието и в предмета на дейност на дружеството.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

Дружеството не инвестира в научно-изследователска и развойна дейност.

2. Предмет на дейност

Основната дейност на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД е инвестиране за собствена сметка на парични средства, набрани от повече от един акционер, във финансови инструменти и други активи, предвидени в Инвестиционната политика на Дружеството, при спазване на принципа на разпределение на риска и доходността между акционерите.

Инвестиционна стратегия

Основната цел на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД е постигане на средна до висока норма на възвръщаемост на инвестициите, осигурявайки на акционерите запазване и нарастване на стойността на инвестираните от тях средства. Инвестиционната стратегия на фонда предвижда осъществяване на основната цел предимно чрез реализиране на капиталови печалби при поемане на умерен до висок риск, както и посредством приходи от дивиденди и лихви.

3. Седалище и адрес на управление

Седалището и адресът на управление на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД е Република България, гр. София, ул. „Проф. Фритьоф Хансен“ 37А, офис 2.

4. Органи на дружеството

„Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД е с едностепенна система на управление. Органи на Дружеството са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите. Съветът на директорите е тричленен в състав - „Сердика Капитал“ ЕАД, представлявано от изпълнителния директор Надежда Михайлова Дафинкичева и физическите лица Тереза Владимирова Трифонова и Петя Валентинова Бояджиева.

Общото събрание на акционерите включва всички акционери с право на глас. Общото събрание на акционерите решава основните въпроси (изменя и допълва устава, увеличава и намалява капитала, избира и освобождава членовете на съвета на директорите).

На 11.03.2021 г. „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД сключва договор за управление с лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ) „Сердика Капитал“ ЕАД, по силата

на който „Сердика Капитал“ ЕАД се задължава да управлява дейността на АИФ по инвестиране на парични средства, набрани от повече от един акционер, в активи, съобразно инвестиционната политика на Фонда, както и да осъществява всички основни функции на Фонда, предвидени в закона или във вътрешните правила и политики на АИФ, включително, но не само: инвестиционна дейност; оценка на нетната стойност на активите; управление на риска; гарантиране на нормативно съответствие; привличане на нови инвеститори; извършване на разпределения към инвеститорите във Фонда; отношения с инвеститорите във Фонда; отношения с Комисията за финансов надзор, БНБ, БФБ, Централен депозитар и всички др. регулатори, държавни органи или дружества с нормативно възложени функции; отношения със стратегически контрагенти като депозитари, доставчици на ликвидност, партньорски фондове и др., счетоводна функция; правно обслужване; решаване на спорове и процес.

Дружеството се представлява от „Сердика Капитал“ ЕАД в качеството му на изпълнителен директор, чрез законния представител на последното Надежда Михайлова Дафинкичева.

5. Акционерен капитал

Към 31.12.2021 г. капиталът на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД е в размер на 50 000 лв., разпределени в 40 000 броя обикновени, поименни, налични акции с право на глас с номинал 1 лев и 10 000 бр. привилегирани поименни налични акции с право на глас. Всички емитирани акции са напълно платени.

Обикновените акции дават на своя притежател следните права:

- (i) право на глас в Общото събрание, като всяка акция дава право на един глас;
- (ii) право на дивидент при разпределяне на печалба, който е в размер на 100% от размера на разпределяния дивидент, след приспадане на размера на гарантирания дивидент, подлежащ на изплащане и неплатен на привилегированите акции;
- (iii) право на ликвидационен дял в случай на ликвидация на Дружеството, пропорционално на броя на притежаваните акции.

Привилегированите акции дават на своя притежател следните права:

- (i) право на глас в Общото събрание, като всяка акция дава право на един глас;
- (ii) право на кумулативен гарантиран дивидент в размер на 3% годишно от номиналната стойност на записаните привилегировани акции към съответния момент, при изпълнение на условията на чл. 247а от Търговския закон;
- (iii) гарантираният дивидент по привилегированите акции, както е описан по-горе, започва да се начислява от момента, в който размерът на записания капитал на Дружеството достигне или надхвърли 1 000 000 лева;
- (iv) право на ликвидационен дял в случай на ликвидация на Дружеството, пропорционално на броя на притежаваните акции;
- (v) акциите от този клас се издават без право на допълнителен дивидент.

Към 31.12.2021 г. акционери в дружеството са:

	Брой притежавани обикновени акции	Брой притежавани привилегирова ни акции	Акционерно участие, %
„Сердика Капитал“ ЕАД	37 000	7 000	88%
Надежда Михайлова Дафинкичева	1 000	1 000	4%
Тереза Владимирова Трифонова	1 000	1 000	4%
Петя Валентинова Бояджиева	1 000	1 000	4%

6. Преглед на дейността през 2021 година

Фондът стартира дейност през 2021 г., сключвайки договор за управление с ЛУАИФ „Сердика Капитал“ ЕАД, съгласно който „Сердика Капитал“ ЕАД поема управлението на Фонда и като негов фонд мениджър действа от негово име и за негова сметка, в най-добър интерес на Фонда и на неговите инвеститори.

Дейността през изминалата 2021 г. бе фокусирана върху структуриране и ресурсно обезпечаване на дейността, анализ с оглед позиционирането на фонда на пазара сред подобни структури, но най-вече проучвания за потенциални инвестиции, съгласно Инвестиционната политика на Фонда.

Поради някои забавяния в структурирането на инвестиционния процес, както и предвид консервативната позиция на инвеститорите най-вече заради пандемията от COVID-19 и съпътстващите я глобални ефекти, целият процес се измести във времето към 2022 г.

7. Резултати от дейността. Финансови и нефинансови показатели.

„Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД не е реализирало приходи през 2021 г. и приключва годината с финансов резултат – загуба в размер на 13 хил. лв. Съответно общо капиталовите ресурси (Основен капитал, Резерви, Финансов резултат за периода) възлизат на 37 хил. лв. към края на годината. Не са придобивани активи през отчетния период с изключение на инвестиция от 1000 лв. в създаване на проектно дружество във връзка с планирана, но нереализирана инвестиция. Дружеството е дъщерно за „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД.

8. Основни рискове, пред които е изправено дружеството. Политика на ръководството по отношение управлението на риска

Като определящи за рисковия профил на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД, ЛУАИФ отчита следните видове рискове:

- Инвестиционен
- Операционен риск
- Пазарен риск
- Кредитен риск и риск от контрагента
- Концентрационен риск
- Ликвиден риск
- Риск от прекомерен ливъридж

Процесът по управление на риска е възложен на лицето, което управлява дейността на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД – „Сердика Капитал“ ЕАД. Във връзка с рисковете, на които е изложен „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД, ЛУАИФ предприема следните действия: а) установява адекватно документирани организационни мерки, процеси и техники за измерване на рисковете, които гарантират, че рисковете, свързани с всяка позиция и нейното влияние върху общия рисков профил, са правилно измерени въз основа на точни и надеждни данни; б) извършва периодични бек тестове за преглед на валидността на мерките за измерване на риска, които включват прогнози и оценки, базирани на модел; в) извършва периодични стрес тестове и сценарийни анализи, с цел подготовка за извършване на действия в случай на настъпване на рисковете, възникващи от потенциални промени в пазарните условия, които може да повлияят неблагоприятно „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД

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

С Решение № 374-ЛУАИФ от 17.05.2022 г. на Комисията за финансов надзор, надзорният орган издаде лиценз на лицето за управление на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД – „Сердика Капитал“ ЕАД. В процеса на подготовка за издаване на лиценза бяха изготвени и/или преработени всички вътрешни документи на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД, за да може да отговорят на най-високите стандарти на лицензионния режим. В същия контекст беше сключен и договор с банка за депозитарни услуги по отношение на активите на фонда.

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат на инвазията Европейският съюз и други страни наложиха икономически и финансови санкции спрямо Русия, които освен ефект върху самата Русия, оказват и значително негативно влияние върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот.

Ръководството на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ ЕАДАД декларира, че за периода от датата, към която е съставен годишния финансов отчет до датата на изготвянето му, **не са настъпили важни коригиращи и значителни за дружеството некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовия отчет.**

10. Важни събития след датата на годишния финансов отчет

Към момента на изготвянето на настоящия доклад военните действия между Русия и Украйна продължават и тяхното времетраене и мащаб е невъзможно да бъдат предвидени. Глобалният шок от случващото се и вълните на неговото разпространение във всички сфери на социалния и икономически живот ще поставят несигурността като основен фактор при оценката на перспективите за развитие за тази година по отношение на всички бизнес субекти, включително „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ ЕАДАД. Ръководството на АИФ не може да направи прогноза за въздействието на кризата в Украйна и какъв би бил ефекта в количествено изражение върху дейността, финансово състояние и управляваните активи, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на инвеститорите.

Не са налице други значими за Дружеството събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет.

11. Предвиждано развитие на дружеството

Основната стратегическа цел на дружеството е да развие своята дейност като АИФ чрез набирането на средства от акционери, които да вложи в атрактивни инвестиции. С цел едновременно генериране на текущ доход и реализиране на капиталова печалба в по-дълъг период, фокусът остава върху активи/дружества в зрялата фаза на бизнес цикъла.

При всички положения подходът по отношение оценката на потенциалните цели ще остане предпазлив предвид неблагоприятната макроикономическа обстановка и геополитически рискове.

12. Политика по опазване на околната среда

Фондът не извършва дейности, които оказват негативно влияние върху околната среда.

13. Информация изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

Дружеството не притежава собствени акции, като през 2021 г. не е изкупувало или прехвърляло собствени акции.

14. Информация по реда на чл. 247 от Търговския закон

Към 31.12.2021 г. Съветът на Директорите е в следния състав: „Сердика Капитал“ ЕАД, представлявано от изпълнителния директор Надежда Дафинкичева и физическите лица Тереза Трифонова и Петя Бояджиева.

Членовете на СД нямат ограничения, предвидени в Устава, по отношение на придобиването на акции и облигации на дружеството.

При учредяване на дружеството членовете на СД придобиват следните акции от капитала: „Сердика Капитал“ ЕАД придобива 88% от акциите на Фонда, Тереза Трифонова придобива 4%, а Петя Бояджиева 4%.

От учредяването на дружеството до края на финансовата 2021 година членове на СД не са придобивали други акции от Фонда и не са прехвърляли такива.

Членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждения, включително „Сердика Капитал“ ЕАД за функциите си като Изпълнителен директор.

Информацията по-долу е актуална към 31.12.2021 г. и обхваща участията на членовете на Съвета на директорите извън участието им във „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД:

Изпълнителният Директор и член на Съвета на директорите „Сердика Капитал“ ЕАД притежава 88% от акциите на „Дългов фонд Сердика“ АД и е член на СД и Изпълнителен директор на същото дружество.

Тереза Трифонова, член на СД на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД, участва в управлението на „Проджект Синерджи“ ООД в качеството ѝ на управител и е член на СД на „Сердика Капитал“ ЕАД и „Дългов Фонд Сердика“ АД.

Петя Бояджиева, член на СД на „Фонд за дялови инвестиции Сердика“ АД, притежава 100 % от капитала в две други дружества – „Валстрой Груп“ ЕАД и „Хелиос Консулт“ ЕАД и участва в управлението им в качеството ѝ на управител. Петя Бояджиева е и член на СД на „Сердика Капитал“ ЕАД и „Дългов Фонд Сердика“ АД.

Договори по чл. 240б от Търговския закон

През 2021 г. членовете на Съвета на Директорите не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън неговата обичайна дейност или се отклоняват съществено от пазарни условия.

За Изпълнителния директор:

„Сердика Капитал“ ЕАД



.....

Надежда Дафинкичева

Дата: 31.05.2022 г.

гр. София