„ЕТИК ФИНАНС" АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА за 2020 г.

I. ОБЕКТИВЕН ПРЕГЛЕД, КОЙТО ПРЕДСТАВЯ ВЯРНО И ЧЕСТНО РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ЗАЕДНО С ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО:

1. Развитие и резултати от дейността на „ЕТИК ФИНАНС" АД през 2020г.

1. На 30.12.2020г. Съветът на директорите прие План за подготовка и действие на „Етик Финанс" АД като консултантско-счетоводна кантора, в който е записано, че Мисията на КСК „Етик Финанс" АД е насочена към съвременните дигитални технологии в консултатнтско-счетоводната дейност, формираща дружеството като модерна интернет компания, свързана с корпоративни, обществени и социални каузи.
Визията на КСК „Етик Финанс" АД е да се развива като иновативна консултатнтско-счетоводната кантора, предлагаща съвременни финансови продукти и услуги на високотехнологично ниво с висока добавена стойност и висококонкурентна компетентност на фирми-клиенти от целия спектър на икономиката и електронния бизнес.
„Етик Финанс" АД разработва дигитална платформа за финансови услуги „ФинЕтика" - banking-as-a-service платформа, базирана на блокчейн технология, която осигурява инструменти, необходими за стартиране и мащабиране на финансови услуги. Платформата се изгражда от независими API микроуслуги (секции) , които могат да се използват подобно на лего-блокове, например: Модул „Счетоводство", Модул „Кредитиране, Модул „Консултантски услуги", Модул „Застраховки" и др.
Основната структура на онлайн блокчейн платформа за финансови услуги „ФинЕтика" и всички модули към нея се изготвят на база на блокчейн SHA-256 криптиране.
Базирайки се върху един от основните принципи на счетоводната дейност – „предпазливост", в КСК „Етик Финанс" АД детайлно се планира дейността във връзка със счетоводното обслужване на клиентите и кантората има ефективна система за комуникация с институциите.

2. През отчетния период продължи работата по усъвършенстване и добавяне на нови функционалности на платформата Бизнесмрежа за българите по света – www.atlasnet.bg. Тази онлайн-платформа предоставя възможности за включване в бизнес и научни проекти, съвместни дейности, съдружие, общности, електронна търговия, взаимноизгодно сътрудничество, прилагане на последните новости в мрежовата икономика, участие в събития, форуми, микроблогинг и др.

3. На 29.12.2020 г. гр. Пловдив, бул. "Христо Ботев" №27А се проведе извънредно Общо събрание на акционерите на "ЕТИК ФИНАНС" АД, което взе решение за намаляване на капитала на дружеството от 9 595 108 лв. на 4 797 554 лв. по реда на чл. 200, т. 1 от Търговския закон, чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 2.00 лв. на 1.00 лв., с цел покриване на загуби и привеждане на съотношението между чистата стойност на имуществото и вписания капитал в съответствие с нормативните изисквания.
Решението на ОСА за намаляване на капитала беше вписано в Търговския регистър по партидата на „Етик Финанс" АД на 06.01.2021г.

4. На 15.07.2020г. в гр. Пловдив, р-н Тракия, ул. «Вълко Шопов», №14 на територията на Пловдив Тех Парк в Ивент център „Махатма Ганди" се проведе Редовното годишно общо събрание на акционерите на «Етик Финанс» АД, на което бяха приети Отчета за дейността на дружеството през 2020г., Доклада на директора за връзка с инвеститорите, Одиторските доклади – индивидуален и консолидиран, Годишния финансов отчет за 2020г. Общото събрание на акционерите взе решение за отписване на дружеството като публично дружество от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор на основание чл. 119, ал. 1, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Протоколът от ОСА беше представен в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса, инвеститорите и обществеността.
Решението на ОСА за отписване на дружеството като публично дружество беше обявено и вписано в Търговския регистър по партидата на „Етик Финанс" АД на 13.08.2020 г.

5. На 29.05.2020 г., с номер на вписване 20200529103522 в Търговския Регистър, Гинка Петрова Милушева-Калайджиева бе заличена като представител по чл.234, ал.1, изр.3 от ТЗ, на Корпорация за Технологии и Иновации АД в Съвета на Директорите и законен представител на Етик Финанс АД. Уведомление е изпратено до КФН, БФБ и инвестиционната общност.

6. На 29.05.2020 г., с номер на вписване 20200529113326 в Търговския Регистър, Ангел Стоянов Механджийски бе вписан като Прокурист на Етик Финанс АД. Ангел Стоянов Механджийски ще представлява дружеството само заедно с Георги Христов Палешников. Уведомление е изпратено до КФН, БФБ и инвестиционната общност.

7. На 17.03.2020г. с номер на вписване 20200317143516 в Търговския регистър беше вписано увеличението на номиналната стойност на емитираните от „Етик Финанс" АД акции от 1.00 лев на 2.00 лева и намаляването на броя им от 9 595 108 броя на 4 797 554 броя при запазване на размера на капитала на дружеството от 9 595 108 лева.

8. На 17.03.2020г. с номер 20200317143516 в Търговския регистър беше вписан новия устав на „Етик Финанс" АД, приет от ОСА на 02.03.2020г., с изменения в чл.7 и чл.10, във връзка с увеличението на номиналната стойност на емитираните от Етик Финанс АД акции от 1.00 лев на 2.00 лева и намаляването на броя им от 9 595 108 броя на 4 797 554 броя при запазване на размера на капитала на дружеството от 9 595 108 лева.

9. На 02.03.2020г., в гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев" № 27А, се проведе Извънредно Общо събрание на акционерите на „ЕТИК ФИНАНС" АД, ЕИК 201164403. ОСА прие:
7.1. Решение за увеличаване на номиналната стойност на емитираните от „Етик Финанс" АД акции от 1.00 лв. на 2.00 лв. и съответно намаляване на броят им от 9 595 108 броя на 4 797 554 броя при запазване на размера на капитала на дружеството на 9 595 108 лв. 7.2. Решение за извършване на промени в Устава на дружеството във връзка с решението по т. 1 от дневния ред на ОСА за промяна на номиналната стойност на акциите.
Протоколът от ОСА и останалите документи са публикувани на сайта на Дружеството.

II. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО, КАКТО И НЕГОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ЗАЕДНО С ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО.

• Управлението на дружеството определя изготвянето на финансовия отчет за 2020г. на базата на принципа за „действащо предприятие" като обосновано.

• Дружеството няма активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута. Това изключва валутен риск.

Дружеството има дългосрочни задължения в размер на 0 хил. лв., дългосрочни финансови активи в размер на 2137 хил. лв., дългосрочни търговски и други вземания в размер на 46 хил. лв..

Текущите пасиви към 31.12.2020г. са в размер на 38 хил. лв., в това число задължения към свързани предприятия 9 хил.лв.

Текущите активи са в размер на 288 хил.лв., в това число материални запаси 14 хил.лв., търговски и други вземания 233 хил. лв., в т.ч. от свързани предприятия 101 хил.лв., финансови активи, държани за търгуване 24 хил.лв., парични средства 17 хил.лв.

През отчетния период дружеството е на загуба в размер на 6449 хил.лв.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, пред които е изправен емитентът за периода до 2022г.:

Рисковете, оказващи влияние върху дейността и резултатите на Дружеството могат да бъдат класифицирани в зависимост от техния характер, проявление, специфики на дружеството и възможността рискът да бъде елиминиран, ограничаван или не.

Практическо приложение за управлението на риска в „ЕТИК ФИНАНС" АД намира разделянето на рисковете в зависимост от възможността или невъзможността рискът да бъде преодолян, респективно елиминиран. Този критерий разделя рисковете на систематични и несистематични.

Систематични рискове – зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях;

Несистематични рискове – представляват частта от общия риск, специфичен за самото дружество и отрасъла, в който то осъществява дейността си.

Систематични рискове

Систематичните рискове са тези, които действат извън дружеството и оказват съществено влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани с макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Основното ограничаване на влиянието на систематичните рискове е събирането и анализирането на текущата информация, както и използването на прогнози от независими източници за състоянието на системата като цяло. В тази връзка дружеството следва да извършва дейността си, съобразявайки се с влиянието на систематичните рискове и прогнозните разчети в страната, в която извършва предмета си на дейност.

- Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския климат. Степента на политическия риск се определя свероятността за промени в неблагоприятна посока на воденатa от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това – негативни промени в стопанския климат, в частност евентуалните законодателни промени и по-точно тези, касаещи сектора, в който оперира Дружеството.

Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Гаранция за политическа стабилност е и процесът на синхронизация на националното законодателство с това на страните от ЕС.

- Макроикономически риск

Икономиката на България е една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Основният външен риск е свързан със световната финансова криза, което би довело до увеличаване на дефицита по текущата сметка и забавен растеж на БВП. Основният вътрешен риск остава в случай на рязко либерализиране на фискалната политика, което би довело до сериозно допълнително увеличаване на дефицита по текущата сметка и нарушаване принципите на валутния борд.

Бизнесът в България има кратка история на функциониране в свободни пазарни условия. В тази връзка в сравнение с компаниите, функциониращи в страните с развита пазарна икономика, българските фирми се характеризират с липса на управленски опит в пазарни условия и ограничени капиталови ресурси, с които да развиват своите операции, както и с ниска ефективност на труда. В допълнение, България има ограничен капацитет да поддържа стабилна пазарната система. Дейността на Емитента зависи от общото ниво на икономическа дейност в страната.

- Рискове, свързани с функционирането на правната система

Правната система на България е в процес на промени, съответстващи на развитието на пазарната икономика в страната. Съдебната и административна практика остават проблематични и лицата, разчитащи на българските съдилища за ефективно разрешаване на спорове във връзка със собственост, нарушения на законите и договорите и други, установяват, че такова е трудно да се получи. Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на ЕС, българското право продължава да се развива по начин, който не винаги съвпада с развитието и прилагането на законодателството в ЕС, както и с пазарното развитие. В резултат на това съществуват неясноти и непоследователност и е налице инвестиционен риск, който не би бил така съществен при инвестиране в дружество, учредено в юрисдикция с по-развита правна система. Все пак, в последните години българското търговско законодателство се разви и стана относително модерно: в процеса на присъединяване към ЕС европейските директиви бяха транспонирани в националния правен ред, а след 1 януари 2007 г. регламентите на ЕС имат пряко действие в страната. Проблемно остава обаче прилагането

на законите от съдилищата и административните органи в България, т.е. съществува несигурност как ще бъде приложен закона във връзка с осъществяването на корпоративни действия, осъществяването на надзор и други въпроси, каквато несигурност принципно не е налице в други държави членки на ЕС.

- Данъчно облагане

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни (общински) данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика както на държавно, така и на местно ниво. Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестиция в акциите може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство.

- Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. В страна със силно отворена икономика като България, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира лесно обща икономическа нестабилност и обратно – стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR) доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото.

- Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Сравнително ниската степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността си и значително улесни прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати. Въпреки положителните тенденции, касаещи индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката, зависимостта и от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждат риск от внос на инфлация.

- Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които дружеството може да финансира своята дейност, а също така и по-ниска доходност от инвестиции. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло, както и от влиянието на световната финансова криза.

- Рискове, свързани с Акциите
- Ценови риск

Всички цени на акции са изложени на колебания, които са в резултат на публично оповестена информация за резултати, събития и т.н., касаещи конкретно дружество, или

пък в резултат на общо движение на цените на голяма част от акциите. Колебанията в цените могат да бъдат както в посока на увеличение, така и в посока на намаление, като при това тези движения могат да бъдат сравнително резки и за продължителен период от време. Колебанията на цените могат да доведат до обезценка на акциите, спрямо друг, предходен момент и да бъдат причина за реализиране на загуби от страна на инвеститорите. Възможно е, поради различни причини, свързани с нестабилност на политическата обстановка в страната и в региона, с резки и неблагоприятни изменения в законодателството и в инвестиционната среда, както и вследствие на мащабни природни катаклизми или терористични актове да бъдат повлияни в отрицателна посока цените акции, в т.ч. и на „ЕТИК ФИНАНС" АД.

- Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на регулирания пазар. Ниската ликвидност и в частност липсата на активно пазарно търсене на акциите затруднява сключването на сделки с акции на дружеството, което може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до предотвратяване на възможни загуби от страна на отделни инвеститори.

- Риск от неизплащане на дивидент

За всички акции е характерен рискът от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната й стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. Способността на компанията да генерира печалба е обект на специфични рискове свързани с дейността на емитента.

- Рискове за миноритарните акционери

Извън гореописаните рискове, основният риск за миноритарните акционери се изразява в това, че е ограничена възможността им да участват във вземането на управленски решения и да упражняват контрол над Дружеството. Този риск може да се минимизира като се инвестира в ценни книжа на емитенти, спазващи високи стандарти на корпоративно управление и контрол .

- Риск от разводняване

„Етик Финанс" АД може да издава допълнителни акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство, Дружеството е длъжно да предложи тези акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на акции, което ще доведе до "разводняване" на текущото им участие в Дружеството.

- Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има разлика в регулирането, надзора и практиките на българския пазар на ценни книжа, и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на

ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на акциите.

Несистематични рискове

Това са рисковете, специфични за фирмата, респективно за отрасъла, в който тя оперира. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на секторен, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и фирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

- Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на промените в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция, и др.

- Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с конкретната дейност на дружеството. Този риск се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който фирмата функционира. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

- Бизнес риск

Бизнес рискът на „ЕТИК ФИНАНС" АД се определя от характера на търсенето на предлаганите продукти и услуги в областта на финансовите консултации и услуги по предмета на дейност на дружеството.

Услугите по предмета на дейност на «Етик Финанс» АД по своята същност значително се различава от другите услуги, тъй като крайният продукт не притежава материална форма. От своя страна тази специфика води до поредица от трудности за постигането на високо качество, при приемлива цена за крайния клиент. Тук стои въпросът и за отговорността на консултанта към различните институции, пред които той представя съответната фирма.

Бизнесът в областта на финансовите консултации и услуги е изключително динамичен, търсенето постоянно се увеличава, а конкуренцията е много развита. В същото време крайните потребители са склонни да плащат единствено за продукти с много високо качество. Тези фактори налагат драстични съкращения в сроковете за разработката и често изменяща се нормативна база. Тъй като „ЕТИК ФИНАНС" АД се стреми към клиенти със своя пазарна ниша, то под качество на продукта ще разбираме не това, което крайният потребител получава, а набора от услуги, които фирмата ни ще извършва вместо обслужваната фирма, т.е. не само освобождавайки управителите от този род проблеми, но и вземайки решения в тяхна полза.

- Валутен риск

Като цяло дейността на „ЕТИК ФИНАНС" АД не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са в лева и евро.

- Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността „ЕТИК ФИНАНС" АД да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран, предвид наличието на добре развита политика по управление на парични потоци в групата и поддържането на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

- Финансов риск

Финансовият риск допълва бизнес риска, когато се използват средства под формата на заеми или дългови ценни книжа при осъществяване на дейността на дружеството. Плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение. „ЕТИК ФИНАНС" АД е в състояние да покрива всички свои задължения и не е изправено пред финансов риск.

- Оперативен риск

Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, а именно: вземане на грешни управленски решения; липса на адекватна система за вътрешен контрол; напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества. Влиянието на оперативните рискове върху дейността на дружеството се ограничава чрез изградената организация за вътрешен контрол и одит, която е елемент от политиката по управление на риска и прилагането на съвременни подходи по управление на персонала.

III. ВСИЧКИ ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.

На 06.01.2021г. в Търговския регистър по партидата на „Етик Финанс" АД беше вписано решението на извънредното Общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 29.12.2020 г., което взе решение за намаляване на капитала на дружеството от 9 595 108 лв. на 4 797 554 лв. по реда на чл. 200, т. 1 от Търговския закон, чрез намаляване на номиналната стойност на акциите от 2.00 лв. на 1.00 лв., с цел покриване на загуби и привеждане на съотношението между чистата стойност на имуществото и вписания капитал в съответствие с нормативните изисквания.

IV.ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дейността на „Етик Финанс" АД е в сферата на финансовите, икономическите и правни консултации и услуги, което е част от дейностите, включени в регистрирания предмет на дейност на дружеството.

Визията на „Етик Финанс" АД е да се развива като иновативна консултатнтско-счетоводната кантора, предлагаща съвременни финансови продукти и услуги на високотехнологично ниво с висока добавена стойност и висококонкурентна компетентност на фирми-клиенти от целия спектър на икономиката и електронния бизнес.

„Етик Финанс" АД, като част от икономическата група на „Корпорация за технологии и иновации АД, основно извършва финансови, юридически, счетоводни, консултации и услуги на фирми от икономическата група.

Управлението на дружеството предвижда разширяване на кръга от продукти и услуги чрез пускане в действие на разработваните платформи ФинЕтика, Бизнесмрежа за Българите по Света (БмБС) и сътрудничеството с мрежата на „Българска Асоциация на Кредитните Кооперации и Организациите за Микрофинансиране (БАККОМ) като представителни офиси на КСК „Етик Финанс" АД на територията на цялата страна.

V. ИНФОРМАЦИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ.

Като действия, сродни с областта на научноизследователската и развойна дейност могат да бъдат посочени:

- Развойна дейност по разработката на финтех-платформата ФинЕтика, която се базира на използване на блокчейн-технологии и прилагане на елементи на изкуствен интелект в модулите, реализирани за предлагане на онлайн финансови и кинсултантски услуги на потребителите
- Развитието на конгломерат от бизнес уебсайтове на „Етик Финанс" АД за постигане на конкурентоспособност и подпомагане дейността на дружеството: www.efinance.bg , www.finetika.eu , www.financebg.com , www.atlasnet.bg , www.fintv.eu, www.bg-wiki.org , www.anonsi.bg , www.futbol94.com , и др.

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

През отчетната 2020 г. „ЕТИК ФИНАНС" АД, не е извършвано изкупуване на собствени акции на дружеството. Дружеството не притежава собствени акции.

VII.НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Към 31.12.2020г. "ЕТИК ФИНАНС" АД няма открити клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, А КОГАТО Е СЪЩЕСТВЕНО ЗА ОЦЕНЯВАНЕ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ФИНАНСОВИЯ РЕЗУЛТАТ, СЕ ОЦЕНЯВАТ И:

А) ЦЕЛИТЕ И ПОЛИТИКАТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКАТА МУ НА ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО:

Не се провеждат политики по хеджиране в ЕТИК ФИНАНС АД.

Б) ЕКСПОЗИЦИЯТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДНИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК.

- Ценови риск

Цените на акциите са изложени на колебания, които са в резултат на публично оповестена информация за резултати, събития и т.н., касаещи конкретно дружество, или пък в резултат на общо движение на цените на голяма част от акциите. Колебанията в цените могат да бъдат както в посока на увеличение, така и в посока на намаление, като при това тези движения могат да бъдат сравнително резки и за продължителен период от време. Колебанията на цените могат да доведат до обезценка на акциите, спрямо друг, предходен момент и да бъдат причина за реализиране на загуби от страна на инвеститорите. Възможно е, поради различни причини, свързани с нестабилност на политическата обстановка в страната и в региона, с резки и неблагоприятни изменения в законодателството и в инвестиционната среда, както и вследствие на мащабни природни катаклизми или терористични актове да бъдат повлияни в отрицателна посока цените на акциите.

- Кредитен риск

Кредитния риск за ЕТИК ФИНАНС АД е е свързан със загуба поради неплащане на задълженията на длъжник на заем или друг вид дълг, и коя да е част от него - главница, лихва, купони или всичко.

- Ликвиден риск за дейността на дружеството.

Ликвидният риск, относим към дейността на ЕТИК ФИНАНС АД се свърза с възможността за липса на достатъчно налични средства за посрещане на текущите задължения. Това може да се случи както при значително забавяне за заплащане на дължимите суми от страна на клиентите на Дружеството, така и на неправилно управление на паричните потоци, свързани с основната и финансовата дейност. За да се гарантира възможността Дружеството да посреща редовно краткосрочните си задължения, се налага внимателно оценяване на ликвидността и изготвяне на план за действие при ликвидна криза.

- Риск на паричния поток

За паричните потоци несигурността се поражда от промени в лихвите, а при сделки в чужда валута от промени във валутните курсове. Като мярка за несигурността на доходността на сделка за паричен поток се използва стандартното отклонение на дисконтните лихвени криви, наречено волатилност, тъй като цената и доходността на паричните потоци зависят от лихвите на дисконтната лихвена крива.

IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 ОТ НАРЕДБА № 2 НА КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по §1д от от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, настъпили през отчетната финансова година.

Сумата на нетните приходи от продажби за 2020 год. е 12 хил. лв., ., в т.ч. приходи от консултантски и счетоводни услуги 11 хил. лв., други приходи от отписани задължения 1 хил.лв. и приходи от финансирания в размер на 28 хил.лв.

Финансовите приходи за 2020 г. са в размер на 4 хил.лв., като 4 хил. лв. са приходи от лихви.

През отчетния период дружеството е на загуба в размер на 6449 хил.лв.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Сумата на нетните приходи от продажби за 2020год. е 12 хил. лв. и приходи от финансирания в размер на 28 хил.лв.

Финансовите приходи за 2020 г. са в размер на 4 хил.лв., като 4 хил. лв. са приход от лихви.

Всички приходи са от вътрешния пазар, а по категории дейността се разпределят както следва:

№ по ред	Приходи по категория дейност	Приходи (х.лв)	Отн. дял
1	Приходи от консултантски услуги	11	91.67%
2	Приходи от отписани задължения	1	8.33%
	Общо	12	100,0 %

3. Информация за сключени съществени сделки.
Дружеството няма сключени съществени сделки.

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

За дружеството свързани лица са всички лица, участващи в икономическата група на „Корпорация за технологии и иновации " АД.

Характерът на сделките, сключени със свързани лица, както и фактът че те не са сключени в отклонение от обичайните търговски условия в браншa, дават основание за заключение, че те не оказват съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството, единствено поради факта на свързаността.

За отчетния период дружеството е сключвало сделки със следните свързани лица:

Корпорация за технологии и иновации АД
ИТ Академия АД
Пловдив Тех парк АД
Орфей клуб уелнес АД
Популярна каса 95 АД
ПЧЕКИТ ЕООД
ПЧЕКИТ Пловдив ЕООД

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.

От учредяването на Дружеството и първоначалното му вписване в Търговския регистър не са налице събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

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, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

7.Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата предприятия по смисъла на закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Инвестиции във финансови активи

№ по ред	Наименование	Мерна единица	Количество към 31.12.2019	Количество след 18.03.2020г.	Балансова стойност (лв.)
1.	ОРФЕЙ КЛУБ УЕЛНЕС АД – гр.Пловдив	бр.	7 960 692	1 592 139	1 592 139.00
2.	ПЛОВДИВ ТЕХ ПАРК АД – гр.Пловдив	бр.	2 725 850	545 170	545 170.00
3.	КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ АД – гр.Пловдив	бр.	2 500	625	137.50
4.	АРБАНАСИ АД – гр.Велико Търново	бр.	5 672	5 672	17 016.00
5.	ФЕНИКС ЮГ АД –гр.Пловдив	бр.	33 402	33 402	0.00
		Общо:	**10 728 116**	**2 177 008**	**2 154 462.50**

Недвижима собственост

Дружеството няма недвижима собственост

8. Информация относно сключените от емитента съответно лицето по §1д от допътлнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка в качеството му на заемодател 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.

Получените от „ЕТИК ФИНАНС" АД към 31.12.2020 год. дългосрочни заеми са в размер на 0 хил. лв., в т.ч. заеми получени от дружества от икономическата група в размер на 0 хил. лв.

9. Информация относно сключените от емитента съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството му на заемодател 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.

Кредито-дател	Кредитополучател	Размер на заема Хил.лв.	Годишна лихва (%)	Неизплатена главница Хил.лв.	Неизплатена лихва Хил.лв.	Срок за изпла Щане	Целта за отпускане на заема	Вид на заема
Етик Финанс АД	Филипополис тур ООД	30	7	15	9	12.12.2019	Заем с инвестиционна цел за подпомагане финансиране на дейности по общи стратегически цели	дългосрочен
Етик Финанс АД	КТИ АД	13	5	8	2	09.07.2017	Заем с инвестиционна цел за подпомагане финансиране на дейности по общи стратегически цели	дългосрочен
Етик Финанс АД	АТЛАСКОЙНС ООД	30	3	23	2	09.02.2023	Заем с инвестиционна цел за подпомагане финансиране на дейности по общи стратегически цели	дългосрочен
Етик Финанс АД	ПЛОВДИВ ТЕХ ПАРК АД	42	4	32	1	26.09.2020	Страните по договора за заем са от една икономическа група на Корпорация за технологии и иновации АД и не	краткосрочен

							са предоставени допълнителнигаранции и задължения.	
Етик Финанс АД	ПЛОВДИВ ТЕХ ПАРК АД	19	4	19	-	14.08.2021	Страните по договора за заем са от една икономическа група на Корпорация за технологии и иновации АД и не са предоставени допълнителнигаранции и задължения.	краткосрочен
Етик Финанс АД	ПЛОВДИВ ТЕХ ПАРК АД	19	4	19	-	29.09.2021	Страните по договора за заем са от една икономическа група на Корпорация за технологии и иновации АД и не са предоставени допълнителнигаранции и задължения.	краткосрочен
Етик Финанс АД	ПЛОВДИВ ТЕХ ПАРК АД	7	4	7	-	15.10.2021	Страните по договора за заем са от една икономическа група на Корпорация за технологии и иновации АД и не са предоставени допълнителнигаранции и задължения.	краткосрочен
Етик Финанс АД	ЧПК ОМЕГА ЕООД	7	5	7	1	04.09.2018	Заем за оборотни средства	краткосрочен

Предоставените от „ЕТИК ФИНАНС" АД дългосрочни заеми са в размер на 46 хил.лв. към края на отчетния период, в т.ч. заеми предоставени на дружества от икономическата група в размер на 8 хил.лв. Предоставените краткосрочни заеми са в размер на 121 хил.лв. към края на отчетния период, в т.ч. заеми предоставени на дружества от икономическата група в размер на 84 хил.лв.

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

През отчетния период ЕТИК ФИНАНС АД не е увеличавало капитала си и не е емитирана нова емисия ценни книжа.

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

Не са извършвани и не са налице по-рано публикувани прогнози от страна на ЕТИК ФИНАНС АД.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуални заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Политиката на Етик Финанс АД е насочена основно към ефективно управление на финансовите ресурси, така че да бъде обезпечена инвестиционната програма на дружеството и да се подържа оптимален обем на оборотните средства. Свободните парични ресурси, получени чрез използването на финансови инструменти извън обичайната дейност, са разпределени по заеми, при договорени най-добри условия за получаване на доход.

Етик Финанс АД обслужва всичките си задължения съгласно договореностите, така че няма евентуални заплахи, за които да се предвиждат мерки за отстраняването им.

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.

Управлението счита, че следва да се даде положителна оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения на дружеството, както и че е малко вероятно да се промени структурата на финансиране на тази дейност.

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

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и неговата икономическа група.

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

Финансовите отчети на дружеството са съобразени с принципите на текущо начисляване, действащо предприятие, предимство на съдържанието пред формата, предпазливост, съпоставимост на приходите и разходите, постоянство.

Компанията има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Системата за вътрешен контрол гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Корпоративното ръководство е подпомагано за дейността си от одитен комитет. Прилага се принципа за ротация при предложенията и избора на външен одитор.

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

На 29.05.2020 г., с номер на вписване 20200529103522 в Търговския Регистър, Гинка Петрова Милушева-Калайджиева бе заличена като представител по чл.234, ал.1, изр.3 от ТЗ, на Корпорация за Технологии и Иновации АД в Съвета на Директорите и законен представител на Етик Финанс АД. Уведомление е изпратено до КФН, БФБ и инвестиционната общност.

На 29.05.2020 г., с номер на вписване 20200529113326 в Търговския Регистър, Ангел Стоянов Механджийски бе вписан като Прокурист на Етик Финанс АД. Ангел Стоянов Механджийски ще представлява дружеството само заедно с Георги Христов Палешников. Уведомление е изпратено до КФН, БФБ и инвестиционната общност.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения:

В размер на 0 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, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Няма такива.

Емитентът не е разпределял тантиеми.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително

АКЦИИТЕ, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ВСЕКИ ОТ ТЯХ ПООТДЕЛНО И КАТО ПРОЦЕНТ ОТ АКЦИИТЕ ОТ ВСЕКИ КЛАС, КАКТО И ПРЕДОСТАВЕНИ ИМ ОТ ЕМИТЕНТА ОПЦИИ ВЪРХУ НЕГОВИ ЦЕННИ КНИЖА - ВИД И РАЗМЕР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВЪРХУ КОИТО СА УЧРЕДЕНИ ОПЦИИТЕ, ЦЕНА НА УПРАЖНЯВАНЕ НА ОПЦИИТЕ, ПОКУПНА ЦЕНА, АКО ИМА ТАКАВА, И СРОК НА ОПЦИИТЕ.

Акциите на емитента са обикновени, безналични, и с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите и с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

№ по ред	Членове на Съвета на директорите	Брой акции	%
1.	«КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ» АД, представлявано от:	3166385	66
	Петър Нейчев Нейчев Георги Христов Палешников	0 0	0 0
2.	ФОНДАЦИЯ «МЕЖДУНАРОДЕН ИНСТИТУТ ЗА ИЗСЛЕДВАНЕ НА КООПЕРАЦИИТЕ» представлявано от:	0	0
	Асен Иванов Конарев	0	0
	Димитър Костадинов Гишин	0	0
3.	Венелин Красимиров Йорданов	0	0

Цитираните лица не притежават опции, нито други деривати с базов актив акции на емитента.

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.

На дружеството не са известни каквито и да било договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.
Дружеството не е емитирало облигации.

20. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ НА ЕМИТЕНТА, СЪТВЕТНО §1д ОТ ДОПЪТЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦКВ РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ; АКО ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ИЛИ ВЗЕМАНИЯТА НА ЕМИТЕНТА СЪТВЕТНО ЛИЦЕТО ПО §1д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК ПО ВСИЧКИ ОБРАЗУВАНИ ПРОИЗВОДСТВА НАДХВЪРЛЯ 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ, СЕ ПРЕДСТАВЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКО ПРОИЗВОДСТВО ПООТДЕЛНО.

От и срещу „ЕТИК ФИНАНС" АД няма заведени съдебни дела и няма висящи съдебни, административни и арбитражни производства, по които общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства да надхвърля 10 на сто от собствения му капитал.

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

До отписването на Етик Финанс АД на 04.08.2020г. като публично дружество в Регистъра на КФН, Директор за връзки с инвеститорите на „ЕТИК ФИНАНС" АД е Петранка Димитрова Илариoнова.

III. Промени в цената на акциите на дружеството

От учредяването на дружеството до настоящия момент акциите от капитала на „ЕТИК ФИНАНС" АД не са били предмет на борсови сделки.

IV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11

IV. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11

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

Капиталът на дружеството е в размер 4 797 554 (четири милиона седемстотин деветдесет и седем хиляди петстотин петдесет и четири) лева, разпределен в 4 797 554 (четири милиона седемстотин деветдесет и седем хиляди петстотин петдесет и четири) безналични поименни акции, с право на един глас, дивидент и ликвидационен дял, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев.

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

Разпореждането с акции се извършва свободно. Прехвърлянето на акции подлежи на регистрация в "Централен депозитар" АД, за да има действие спрямо дружеството.

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

Следните акционери притежават над 5% от акциите на дружеството:

	Акционер	Брой акции	Процентно участие
1.	«Корпорация за технологии и иновации» АД, ЕИК 115086942, гр.Пловдив	3166385	66%
2.	Дочо Георгиев Караиванов, гр. Велико Търново	1631169	34%

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

Никой от акционерите не притежава специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.
Според действащото законодателство.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.
Не съществуват ограничения върху правата на глас.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.
Не са известни съществуването на някакви споразумения между акционерите относно прехвърлянето на акции или упражняването правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.
Съгласно Устава на дружеството Съвета на директорите се избира с обикновено мнозинство от Общото събрание на акционерите.
Изменения и допълнения в Устава се извършват от Общото събрание на акционерите с мнозинство 2/3 (две трети) от представения капитал.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.
Органите на управление на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите.
Само ОСА може да:
1. изменя и допълва устава на дружеството;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува и прекратява дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите;
5. определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които не е възложено управлението, включително правото им да получат част от печалбата на дружеството, както и да придобият акции и облигации на дружеството;
6. назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители;
7. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения експерт-счетоводител, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
8. решава издаването на облигации;
9. назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството освен в случай на несъстоятелност;
10. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
11. решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и от настоящия Устав.

Съветът на директорите управлява дружеството въз основа и в рамките на действащото в Република България законодателство, като:

- стопанисва и опазва имуществото на дружеството;
- определя насоките на инвестиционната политика, приема планове и програми за дейността на дружеството;
- приема организационно-управленската структура, реда за назначаване и освобождаване на персонала, правилата за работната заплата и други вътрешни правила на дружеството;
- взема решения за придобиване, отчуждаване и обременяване на недвижими имоти и учредяване на вещни права върху тях, както и отдаването им под наем за срок над една година;
- взема решение за ползване на заеми от дружеството;
- изготвя предвидената в ТЗ и Закона за счетоводството отчетна информация за дейността на дружеството при спазване на принципите за откритост, достоверност и своевременност;

Съгласно чл.10, ал.5 от Устава на Дружеството - Дружеството може да извършва обратно изкупуване на собствени акции при условията на ТЗ.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

За периода 2020 г. и до настоящия момент контролът върху Дружеството не се е променял.

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

Не са сключвани споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

26.04.2021г. **ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:** .....

/ Петър Нейчев /