

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016**

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Годишният доклад за дейността на „Премиер фонд“ АДСИЦ, гр. Варна за 2016 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 и 8 от ЗНПЦК и Приложение № 10 към Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Приложение № 10), на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на дружеството за 2016 г. и перспективите му за развитие.

Съветът на директорите на Дружеството оповестява и потвърждава, че през отчетния период:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители;
- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение във финансовия отчет към 31 декември 2016 г.;
- не са констатирани измами и грешки, свързани с неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност на Дружеството.

Годишният доклад за дейността на „Премиер фонд“ АДСИЦ АД, гр. Варна за 2016 г. е обсъден и приет от Съвета на директорите на свое заседание, проведено на 20 февруари 2017 г.

## I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 148006882.

Фирма: „Премиер фонд“ АДСИЦ

Седалище: гр. Варна, ул. „П. Парчевич“ № 9

Адрес на управление: гр. Варна, ул. „П. Парчевич“ № 9

Предмет на дейност и лиценз: „Премиер Фонд“ АДСИЦ („Дружеството“) е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, което по реда и при условията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел осъществява дейност по инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти). Специалното законодателство, което характеризира дейността на Дружеството се съдържа и произтича основно от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Въз основа на тях Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор и е получило лиценз № РГ-05-1255, издаден от Комисията по финансов надзор на Република България. Съгласно Устава на дружеството то е учредено за неограничен срок. „Премиер Фонд“ АДСИЦ има едностепенна система на управление. Органът за управление е Съвет на директорите.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите с мандат пет години в състав:

- Антония Стоянова Видинлиева – Член на Съвета на директорите;
- Деница Димитрова Кукушева – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- Десислава Великова Иванова – Председател на Съвета на директорите.

Свързани лица: Дружеството няма сделки със свързани лица, като такива към настоящия момент се определят единствено членовете на Съвета на директорите, които имат сключени договори за управление и контрол.

## II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА (съгл. чл. 39, т. 1 от ЗС)

Осъществяваната от „Премиер фонд“ АДСИЦ основна дейност е инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти).

„Премиер фонд“ АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на недвижими имоти. Съгласно устава на „Премиер фонд“ АДСИЦ, инвестиционните цели, които Дружеството си поставя са следните:

- запазване и нарастване на стойността на инвестициите на акционерите и реализиране на доходност чрез разпределение на риска и диверсификация на портфейла от недвижими имоти;
- инвестиране в недвижими имоти (сгради и земя), на територията на Република България, като чрез обслужващо дружество ще осъществява експлоатация на придобитите имоти като ги отдава под наем, аренда или продава, или извършва строителство и подобрения;
- запазване и нарастване на пазарната цена на акциите на Дружеството чрез активно управление на портфейл от недвижими имоти, ценни книжа и други финансови активи и свободни парични средства, при спазване на инвестиционните ограничения, залегнали в закона и устава на Дружеството;
- осигуряване на доход за акционерите под формата на паричен дивидент;
- реализация на печалба от разликата в стойността на имотите при придобиването и продажбата им;
- осигуряване на ликвидност за акционерите на Дружеството, чрез регистриране на акциите на „Премиер фонд“ АДСИЦ за търговия на „Българска фондова борса – София“ АД;
- извършване на необходимите увеличения на капитала, включително и с цел обезпечаване структурирането на балансиран портфейл от недвижими имоти.

Дружеството има следните алтернативни възможности за инвестиране на свободните си средства:

- ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и банкови депозити – без ограничения;

**II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА (съгл. чл. 39, т. 1 от ЗС) (продължение)**

- ипотечни облигации, издадени по реда и при условията на Закона за ипотечните облигации – до 10 % от активите на Дружеството.

Законът за дружествата със специална инвестиционна цел позволява да се инвестира и до 10 % от капитала на Дружеството в едно или повече обслужващи дружества.

Във връзка с чл. 33, ал. 1, т. 7 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. - данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството към 31 декември 2016 г. и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от началото до края на финансовата година:

Акционери	Процентно участие към 31.12.2016 г.	Брой акции към 31.12.2016 г.	Процентно участие към 31.12.2015 г.	Брой акции към 31.12.2015 г.	Изменение в %
Де Ново ЕАД	22.56	146 636	-	-	+ 22.56
ДФ С-Микс	9.46	61 500	-	-	+ 9.46
УПФ Съгласие АД	6.29	40 860	6.29	40 860	0
Експрес Гаранцион ООД	-	-	7.62	49 500	-7.62
Борислав Найденов – пряко и по чл. 146 ЗППЦК	-	-	37.66	244 790	- 37.66
Унишип ЕООД	-	-	7.31	47 500	- 7.31
Силвия Николова	-	-	7.08	46 000	- 7.08
Милчо Близнаков	-	-	5.66	36 820	- 5.66

През 2016 год. са сключени 42 сделки с акции на Дружеството като общия обем на лотовете е 625 946. Средната цена на лот е 0.973 лева.

**РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО**

При осъществяване на дейността си „Премиер фонд” АДСИЦ е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

**Систематични рискове**

*Политически риск*

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната, които от своя страна влияят върху възвръщаемостта на инвестициите. Определящ фактор за дейността на даден отрасъл и респективно дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика или в по-неблагоприятния случай - смяна на правителството и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Основните политически рискове за България засягат:

- Стабилността на българското правителство.
- Бавното възстановяване от икономическата криза. В тази насока следва да се обърне внимание на: действителния растеж – дали ще отговори на правителствените прогнози, очакваното покачване на износа, възможността на правителството да взема изгодни заеми на международните пазари, полаганите усилия за умерено възстановяване на вътрешното потребление.

**РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО (продължение)**

*Политически риск*

- Извършените реформи и оптимизирането на процеса по усвояване на средства от ЕС. Наблюдение на: реформите в неефективните пенсионно-осигурителни системи, здравната система и образованието, административната координация при финансирането на проекти от ЕС, подобряване процеса на отпускане, координиране и управление на средствата по европейски програми.
  - Борбата срещу корупционните практики и организираната и битова престъпност - резултатите рефлектират върху доверието на Европа и чуждестранните инвеститори.
  - Оценката на международните рейтингови агенции за стабилността на публичните финанси на страната.
  - Правителствата се ангажират с деклариране, че ще продължават да провежда консервативна и дисциплинирана фискална политика, поддържаща референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в трансфера на публични финанси.
- На база посоченото и познаването на политическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като: нисък

*Макроикономически рискове*

Конюнктурно водещите индикатори показаха известно подобрене през последните месеци, но основните пазарни движещи сили се очаква да останат силно променливи. Темповете на възстановяване на световната икономика се очаква да останат умерени. В същото време, с нарастване на структурните предизвикателства, икономическата активност в развиващите се страни показва известна загуба на инерция. Пазарните обеми, както и маржове се очаква да продължат да бъдат под натиск, независимо от очакваното възстановяване на икономиката. Очакванията за бизнес климата са предпазливо оптимистични. Най-голяма все още част от икономическия растеж се дължи на ударното усвояване на европейски средства. Според министерство на финансите, рамката на бюджета за 2017 г. "е изготвена на база консервативна прогноза за основните макроикономически показатели".

*Валутен риск*

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. През представените отчетни периоди Дружеството не е било изложено на валутен риск, доколкото за него не са възниквали разчети във валути, различни от лева. На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме Валутния риск като: нисък към без риск

*Инфлационен риск*

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите в България. Основните рискове, свързани с инфлацията се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната. Силно негативен момент както за икономиката, така и за бюджета е, че страната още не е излязла от дефлационните процеси. Според МФ вече има сигнали за оттласкване, най-вече заради повишените цени на електроенергията. Повишаването на инфлационните очаквания предполага засилване на инвестициите в икономиката и нарастване на търсенето на работна ръка, което вече се забелязва. На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инфлационния риск като: нисък

## РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО (продължение)

### *Риск от лицензионни режими*

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на утежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни).

На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като: нисък.

### *Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори*

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Прогнозите на експертите за 2017г. са икономиката ще продължи да расте макар и леко да забавя темпото, постигнато през последните две години. И ако през изминалата 2016 г. напредъкът се е движел основно от износ и потребление, очакванията за 2017 г. са водещо да е вътрешното търсене. Аргументът - подобрени условия на пазара на труда. В допълнение лихвите по кредити и депозити ще останат ниски, като очакванията са за фирмите и домакинствата да нараснат с по-високи темпове през новата година, което също ще повлияе на потреблението. То от своя страна ще доведе до умерена, но положителна инфлация през новата 2017 г. Очакванията са тя да бъде допълнително подкрепена и от по-високите цени на петрола след срещата на ОПЕК в края на ноември миналата година. Прогнозите са за забавяне на ръста на износа, което може да има относително негативно влияние върху някои от експортните сектори в икономиката.

Ако има двигател на икономиката, който през последната година не се активира, това са инвестициите. Очакванията обаче са през 2017 г. да има леко ускорение - заради еврофондовете и ниската цена на кредита. Според някои анализатори политическата несигурност може да отложи този процес за по-късен момент от годината. Други са по-оптимистично настроени - виждат политическите промени като шанс да се поведе дискусия за устойчиво развитие на страната - например как ръстът на икономиката да е по-бърз, по-балансиран и да се усеща от повече хора.

В същото време външните рискове за икономиката остават същите като през 2016 г., свързани с пониския икономически растеж в Китай, забавяне на еврозоната и продължаващо влошаване на икономиката на Турция.

Очакванията на повечето икономисти и организации са през 2017 г. БВП на България да расте с между 2.7% и 2.9%. Има и по-оптимистични прогнози, тъй като според анализатори икономическият цикъл на България все още е във фаза на растеж, а пикът ѝ ще е към края на 2017 г. - началото на 2018 г.

На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори като: средни.

### Несистематични (микроикономически) рискове

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива - отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството.

#### *Отраслов (секторен) риск*

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

## РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО (продължение)

### *Отраслов (секторен) риск*

Отраслите с голям потенциал в България, които следва да се стимулират от правителството са: туризъм, селско стопанство, IT сектор, иновации и аутсорсинг на услуги. На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме отрасловия риск като: нисък.

### *Технологичен риск*

На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като: без риск.

### *Фирмен риск*

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат. На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: без риск.

### *Финансов риск*

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като основен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задължнялост. Негативен ефект върху предприятията и задължнялостта имат ниският ръст на БВП, неблагоприятният бизнес климат, свиването на инвестициите, нарастването на случаите с фактическа неплатежоспособност, фалитите и бавните процедури по несъстоятелност. Броят на необслужените кредити остава висок. Положително влияние върху задължнялостта може да се очаква от засилването на износа, ниските петролни цени, получаването на средства от ЕС и евентуалното ускоряване на икономическия ръст у нас благодарение на постепенното икономическо подобрене в страните на ЕС. Но основно решение на проблема засега е ускореното усвояване на еврофондове и достъпното, нисколихвено, банково финансиране за бизнеса, както и директивното налагане на срокове за разплащане.

Управлението на финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: среден.

### *Ликвиден риск*

Неспособността на дружеството да покрива настъпващите си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и към клиентите на дружеството.

**РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО (продължение)**

*Ликвиден риск*

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи. На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като: среден.

*Ценови риск*

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определена норма на печалба. Цената, съответно не следва да се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на фирмените продукти/услуги.

Управлението на ценовия риск за дружеството ни изисква периодичен анализ и преговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени. На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / предлагани услуги, както и нивото на вътрешнофирмени разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: нисък към среден.

*Риск, свързан с паричния поток*

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения. На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като: среден.

*Кредитен риск*

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредиторът да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

Управлението на кредитния риск за дружеството ни изисква предоставяне на отсрочени плащания (продажби с отложен падеж) на клиенти с дългогодишна история и партньорски взаимоотношения, добро финансово състояние и липса на нарушени по спазване на кредитния период. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които следва да се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, състоянието на банковата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: среден.



## РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО (продължение)

### *Инвестиционен риск*

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава от предварително планираната такава. Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките не финансират много от проектите, класирани по новите рискови матрици. Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружеството и върху тези с бърза възвръщаемост. За управление на инвестиционния риск се прилага политика на хеджиране - застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях. На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инвестиционния риск като: нисък.

### *Регулативен риск*

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания. На база посоченото по-горе, прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме регулативния риск като: нисък.

### *Рискове, свързани с продуктите и пазарите*

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда продукти / услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани с ограниченията, които налагат международните пазари по отношение стандартите за качество. Пазарната война се води предимно на база цена, което води до нейното редуциране. Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за дружеството ни изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост – проучване на възможностите за диверсифициране на дейността (разработване на нови продукти и услуги за нови пазари). На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: нисък.

### *Риск, свързан с корпоративната сигурност*

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; належдна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност. На база посоченото по-горе и познаване нивото на фирмена сигурност, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с корпоративната сигурност като: без риск.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
(продължение)

**III. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ** (съгл. чл. 39, т. 2 от ЗС)

**Финансови показатели**

Постигнатите от дружеството финансови показатели за 2016 г. спрямо 2015 г. са както следва:

№	Показатели	2016 година	2015 година
1	Финансов резултат	2 678	-24
2	Нетни приходи от продажби	307	4
3	Общо приходи от оперативна дейност	3 245	18
4	Общо приходи	3 245	18
5	Общо разходи	-567	-42
6	Собствен капитал	3 262	584
7	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	12 196	466
8	Обща сума на активите	15 458	1 050
9	Краткотрайни активи	262	764
10	Краткосрочни задължения	1 065	466
11	Краткосрочни вземания	246	7
13	Парични средства	16	3
14	Материални запаси	-	754
15	Дългосрочни задължения	11 131	-

Предвид редица структурни, управленски и стратегически промени в Дружеството през 2016 г., е трудно да се говори за съпоставимост на основни икономически показатели за периодите текущ и предходен. Причините се свеждат до следните промени в Дружеството:

1. Нови членове на Съвета на директорите от средата на годината
2. Нова стратегия за инвестиране
3. Осъществяване на два изцяло нови проекта
4. Привличане на банково финансиране

**Нефинансови показатели**

**Организационна структура**

Дружеството има едностепенна система на управление – Съвет на директори (двама членове и един Председател на съвета).  
Съгласно спецификата на дружеството и нормативните изисквания е назначен и един Директор за връзка с инвеститорите.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
(продължение)

**IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (съгл. чл. 39, т.5 от ЗС)**

През 2016 г. „Премиер фонд“ АДСИЦ не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

**V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл. 39, т. 3 от ЗС)**

След съставянето на Годишния финансов отчет за отчетната 2016г. в „Премиер фонд“ АДСИЦ не са настъпили важни събития.

**VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, изисквана по реда на чл. 187д от ТЗ (съгл. чл.39, т.6 от ЗС)**

Дружеството не притежава собствени акции.

**VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ (съгл. т. 3 от Приложение № 10)**

През отчетната 2016 г. в „Премиер фонд“ АДСИЦ са сключили следните съществени сделки:

1. Придобит е поземлен имот в гр. София, район Витоша, кв. Драгалевци. Имотът представлява хотел (в т.ч. земя и сграда)като са използвани средства от инвестиционен кредит.
2. Придобити са два инвестиционни имота в гр. Балчик -хотел (отдаден под наем) и административна сграда (самостоятелна част от сграда, вкл. земя) като са използвани средства от инвестиционен кредит.
3. Продадени са апартаменти, част от активите на Дружеството с произход – строителство и предназначение за продажба.
4. Ръководството е сключило два договора за банково кредитиране с инвестиционно предназначение.

**VIII. СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ „ПРЕМИЕР ФОНД“ АДСИЦ И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СДЕЛКИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ И СДЕЛКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ (съгл. т. 4 от Приложение № 10 и чл. 247, ал. 2, т. 5 от ТЗ)**

*Информация за сключените сделки със свързани лица:*

През отчетната 2016 г.„Премиер фонд“ АДСИЦ не е сключило сделки със свързани лица. Като свързани лица Дружеството третира само по смисъла на Международните счетоводни стандарти, лицата от Съвета на директорите, с които е сключило договори за възлагане на управление и контрол.

*Информация за сключените сделки извън обичайната дейност:*

През отчетната 2016 г. „Премиер фонд“ АДСИЦ не е сключило сделки извън обичайната му дейност.

*Информация за сключените сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия:*

През отчетната 2016 г. „Премиер фонд“ АДСИЦ не е сключило сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

**IX. СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ХАРАКТЕР (съгл. т. 5 от Приложение № 10)**

През отчетната 2016 г. в „Премиер фонд“ АДСИЦ не са се случили събития и показатели с необичаен характер.

**X. СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО (съгл. т. 6 от Приложение № 10)**

През отчетната 2016 г. „Премиер фонд“ АДСИЦ не е сключило сделки, водени извънбалансово.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
(продължение)

**XI. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА „ПРЕМИЕР ФОНД“ АДСИЦ, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ И ИЗТОЧНИЦИТЕ / НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ (съгл. т. 7 от Приложение № 10)**

Информация за дялови участия:

Дружеството не притежава дялови участия.

Информация за основните инвестиции в лева:

Дружеството притежава инвестиции само в инвестиционни имоти.

Тип на имота	Местоположение	Стойност в лева
Инвестиционни имоти	гр. Априлци	293 795.03
Хотел (земя и сграда)	гр. София, кв. Драгалевци	5 498 000.00
Хотел, отдаден под наем	гр. Балчик, к.з. „Двореца“	6 951 400.00
Административна сграда	гр. Балчик, ул. „Черно море“ № 17	2 053 200.00
Апартаменти за продажба	гр. Варна, к.к. ССКЕ, ж.с. „Кипарисите“	399 500.00

Във връзка с изискванията на чл. 41, ал. 2, т. 5 от Наредба № 2 на КФН – към края на 2016 г. Дружеството е страна по един договор за наем. С покупка на хотел в гр. Балчик, „Премиер фонд“ АДСИЦ встъпва в правата на наемодател по договор за наем на същия хотел и по силата на допълнително оформено тристранно споразумение за приемственост между настоящ и предходен собственик и съответно наемодатели. Относителният дял на актива, отдаден за ползване срещу заплащане, спрямо общия размер на секюритизираните активи е 45.74 %.

**XII. СКЛЮЧЕНИ ОТ „ПРЕМИЕР ФОНД“ АДСИЦ, ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО-МАЙКА ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ В КАЧЕСТВОТО НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛИ (съгл. т. 8 от Приложение № 10)**

Информация за сключени от „Премиер фонд“ АДСИЦ договори за заем:

Вид и цел	Стойност в лева	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Предоставени гаранции
Инвестиционен, придобиване на имот	5 200 000.00	25.08.2026 г.	3 месечен SOFIBOR, плюс надбавка от 3,8 пункта	Ипотeka
Инвестиционен, придобиване на имоти	6 100 000.00	20.10.2023 г.	променлив БЛП (Базов лихвен процент на банката) плюс надбавка за кредитен риск 2,5 %	Ипотeka

Дружеството не участва в икономическа група, няма дъщерни дружества, нито дружество-майка.

**XIII. СКЛЮЧЕНИ ОТ „ПРЕМИЕР ФОНД“ АДСИЦ, ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО-МАЙКА ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ В КАЧЕСТВОТО НА ЗАЕМОДАТЕЛИ (съгл. т. 9 от Приложение № 10)**

Дружеството не е отпуснало заеми и не е предоставяло гаранции в полза на други лица.

#### **XIV. ИЗПОЛЗВАНЕ НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА през отчетната година (съгл. т. 10 от Приложение № 10)**

През отчетната 2016 г. „Премиер фонд“ АДСИЦ не е извършил нова емисия от ценни книжа.

#### **XV. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА И ПОРАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ (съгл. т. 11 от Приложение № 10)**

Дружеството не е публикувало финансови или друг тип прогнози, не е оповестявало, разгласявало или публикувало прогнози или вероятностни прогнозни фирмени показатели.

#### **XVI. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ (съгл. чл.39, т.8 от ЗС и т. 12 от Приложение № 10)**

*Политиката относно управление на финансовите ресурси на „Премиер фонд“ АДСИЦ касае способността му да:*

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
- да инвестира в рентабилни инвестиции.

*Политиката относно управление на финансовите ресурси на „Премиер фонд“ АДСИЦ отчита влиянието на ключови фактори като:*

- междуфирмените вземания и задължения;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- развитие на международните отношения.

*Политиката относно управление на финансовите ресурси на „Премиер фонд“ АДСИЦ включва следните принципи:*

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово-счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

*Информация за задълженията на „Премиер фонд“ АДСИЦ и възможностите за тяхното обслужване:*

Дружеството има само едно значимо задължение към края на 2016 г., което е планирано да бъде покрито след продажба на един или няколко от апартаментите за продажба, с които разполага.

## **XVII. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ (съгл. т. 13 от Приложение № 10)**

„Премиер фонд“ АДСИЦ има следните инвестиционни намерения и възможности за тяхното реализиране:

1. Реновиране на хотел „Хавай“, гр. София с цел отдаването му под наем или управление. Дружеството е в търсене на оптимален вариант на доходност спрямо вложени разходи за реновирането му и приходи от евентуалното му отдаване под наем или управление.
2. Изграждане на комплекс от „затворен тип“, включващ 16 броя еднофамилни вили. Проектът е с изработен Идеен проект и валидни разрешителни за строеж.

## **XVIII. НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ (съгл. т. 14 от Приложение № 10)**

През отчетната 2016 г. в основните принципи на управление на „Премиер фонд“ АДСИЦ не са настъпили промени, включително и след смяната на членовете на Съвета на директорите в средата на 2016 г.

Политиката за осигуряване максимална доходност на акционерите наложи по-задълбочени анализи и търсене на нови привлекателни инвестиции. Новите инвестиции бяха реализирани през второто и третото тримесечия на годината с набавянето на банково финансиране и се изразяват в придобиването на три нови инвестиционни имота.

## **XIX. ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (съгл. т. 15 от Приложение № 10)**

Система за вътрешен контрол и управление на риска на „Премиер фонд“ АДСИЦ гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечавя адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителните и надзорните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

Една от основните цели на въведената системата за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

## **XX. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ (съгл. т. 16 от Приложение № 10)**

В средата на 2016 г. посредством борсови сделки настъпиха значителни промени в собствеността на дружеството (състава на акционерите), последваха и промени в състава на Съвета на директорите, приети на проведено Общо събрание на акционерите от 29 юни 2016 г.

Избрани са:

- Антония Стоянова Видинлиева – Член на Съвета на директорите;
- Деница Димитрова Кукушева – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- Десислава Великова Иванова – Председател на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от Деница Кукушева – Изпълнителен директор  
Към 31.12.2015 г. Съветът на директорите е бил в следният състав:

- Борислав Найденов
- Милчо Близнаков
- „Гали Финанс“ ЕООД, чрез Галина Стоянова

**XXI. РАЗМЕР НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ (съгл. чл. 247д, т.1 от ТЗ и т. 17 от Приложение № 10)**

*Информация за получените възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на „Премиер фонд“ АДСИЦ - всеки от членовете на Съвета на директорите получава фиксирано месечно възнаграждение, през 2016 г. са начислени и изплатени 4 хил. лв. възнаграждения по договори за управление и контрол.*

*Информация за получените непарични възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи на „Премиер фонд“ АДСИЦ – няма получени непарични възнаграждения.*

*Информация за условни възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на „Премиер фонд“ АДСИЦ – няма начислени или изплатени възнаграждения, които да се класифицират като условни или под условие.*

*Информация за разсрочени възнаграждения, възникнали през годината на членовете на управителните и контролните органи на „Премиер фонд“ АДСИЦ – няма възникнали разсрочени задължения.*

*Информация за дължимите от „Премиер фонд“ АДСИЦ суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения – няма дължими пенсионни или друг тип обезщетения.*

**XXII. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА „ПРЕМИЕР ФОНД“ АДСИЦ И ПРЕДОСТАВЕНИ ИМ ОТ „ПРЕМИЕР ФОНД“ АДСИЦ ОПЦИИ ВЪРХУ НЕГОВИ ЦЕННИ КНИЖА (съгл. чл. 247д, т.2 от ТЗ и т. 18 от Приложение № 10)**

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции или облигации на Дружеството и не са им предоставяни опции върху ценни книжа към края на 2016 г.

Преди проведеното Общо събрание на акционерите от 29 юни 2016 г., по акционерна книга членове от предходния Съвет на директорите притежават акции на дружеството, както следва:

- Борислав Найденов – 29.22 % от капитала или 189 990 бр. акции;
- Милчо Близнаков – 5.66 % от капитала или 36 820 бр. акции;

**XXIII. ПРИДОБИТИТЕ И ПРЕХВЪРЛЕНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА „ПРЕМИЕР ФОНД“ АДСИЦ И ПРАВАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ ДА ПРИДОБИВАТ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО (съгл. чл. 247д, т.2 и т.3 от ТЗ)**

*Информация за придобитите акции на „Премиер фонд“ АДСИЦ от членовете на съветите - членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството.*

*Информация за придобитите облигации на „Премиер фонд“ АДСИЦ от членовете на съветите - дружеството не е емитирало облигации.*

*Информация за прехвърлените акции на „Премиер фонд“ АДСИЦ от членовете на съветите - няма прехвърлени акции от членовете на Съвета на директорите.*

*Информация за прехвърлените облигации на „Премиер фонд“ АДСИЦ от членовете на съветите - няма прехвърлени облигации от членовете на Съвета на директорите.*

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
(продължение)

**XXIV. 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 (съгл. чл. 247д, т.4 от ТЗ)**

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството не участват в управлението на други дружества, не притежават повече от 25 на сто от капитала на други дружества, не са неограничено отговорни съдружници, прокуристи или членове на съвети на други дружества.

**XXV. ИЗВЕСТНИ НА „ПРЕМИЕР ФОНД“ АДСИЦ ДОГОВОРНОСТИ, В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ (съгл. т. 19 от Приложение № 10)**

На „Премиер фонд“ АДСИЦ не са известни договорности (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.

**XXVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА (съгл. т. 20 от Приложение № 10)**

*Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал - на управителните органи на Дружеството не е известна информация за висящи дела, включително и след приключване на 2016 г.*

*Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал-Дружеството не е завеждало, не е страна, привлечено или заинтересовано лице, граждански ищец или ответник, частен обвинител или тъжител и срещу него няма заведени и/или висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.*

**XXVII. ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ (съгл. т. 21 от Приложение № 10)**

На основание чл. 116 г. от ЗППЦК Корпоративното ръководство на „Премиер фонд“ АДСИЦ е сключил трудов договор с Директор за връзки с инвеститорите:

Име, презиме, фамилия: Мария Александрова Илиева  
Адрес за кореспонденция: гр. Варна, ул. П. Парчевич, 9  
Телефон: 052 / 653 830  
E-mail: office@4pr.eu

**XXVIII. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА „ПРЕМИЕР ФОНД“ АДСИЦ (съгл. чл. 39, т. 4 от ЗС и чл. 247, ал. 3 от ТЗ)**

Членовете на Съвета на директорите на „Премиер фонд“ АДСИЦ не се ангажират с прогнозни показатели и не желаят да налагат собствени възгледи и намерения за развитие на Дружеството, но отделно от това считат 2016 г. за най-успешната от създаването на Дружеството до сега в идеен и работен аспект.



**XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК)**

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

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;
- подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите и прозрачност;
- постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информация от страна на Дружеството;
- осигуряване на механизъм за добро управление на Дружеството от страна на управителните органи и
- възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи.

В резултат от прилагането на принципите на корпоративното управление се постига балансирано и ефективно взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Декларацията за корпоративно управление на „Премиер фонд“ АДСИЦ е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

1. *Информация относно спазване по целесъобразност на:*

- *Националния кодекс за корпоративно управление, както и*
- *информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква "а";*

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

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

Съгласно препоръките на Кодекса за корпоративно управление и разпоредбите на приетите Правила за работа, Съветът на директорите на Премиер фонд АДСИЦ осъществява независимо и отговорно управление на Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии за текущата година и интересите на акционерите.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
(продължение)

**XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ** (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК) (продължение)

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

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

Във връзка с прилаганата политика по отношение на разкриване на информация и връзки с инвеститорите, Съветът на директорите провежда срещи с различни групи инвеститори във всеки случай на заявен от тяхна страна интерес, на които присъстват всички членове на корпоративното ръководство.

2. *Обяснение от страна на Дружеството кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това;*

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

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

Премиер фонд АДСИЦ има разработена и функционираща система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на Дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични процеси, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

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

#### Анализ на риска

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

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

XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100п от ЗППЦК) (продължение)

Вътрешен контрол

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

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

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

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

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

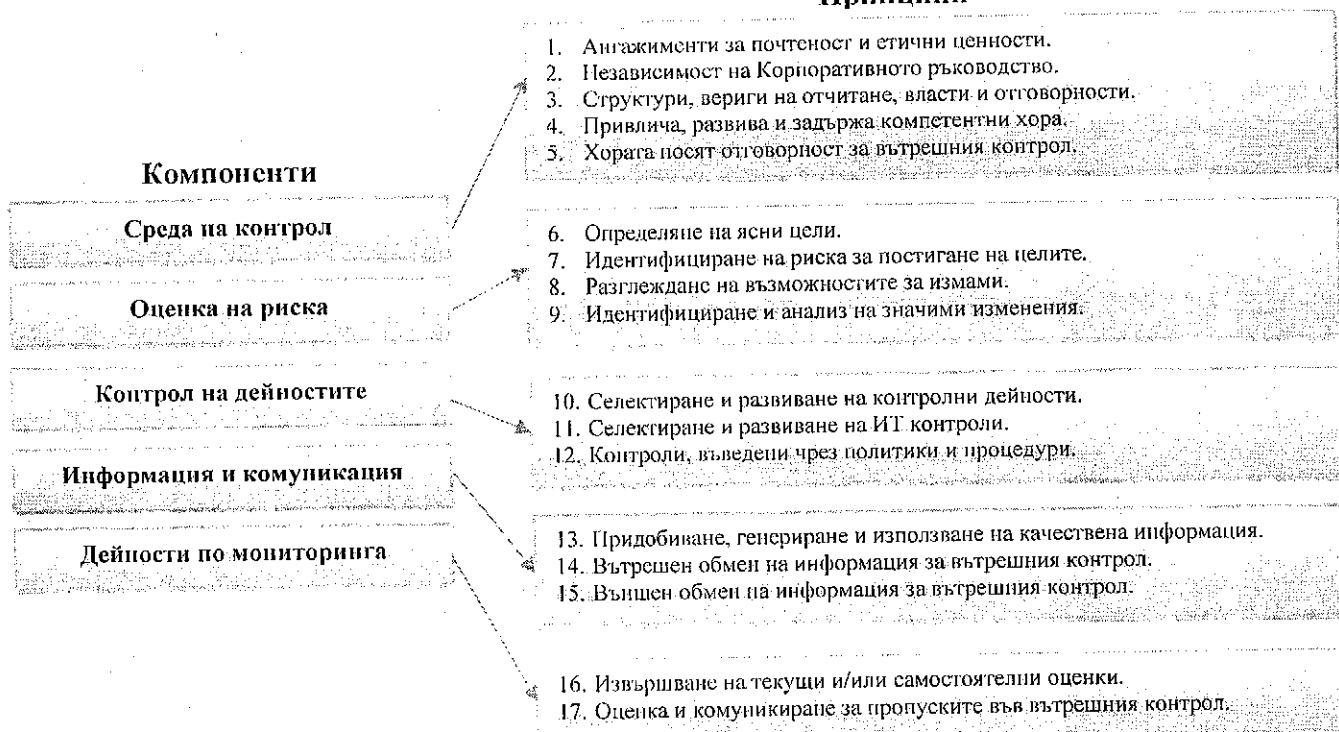
Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от Дружеството своевременно. Ръководството на Дружеството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

Основните компоненти на системата за вътрешен контрол са:

- среда на контрол
- оценка на риска
- контрол на дейностите
- информация и комуникация
- дейности по мониторинга

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са обобщени в следната схема:

Принципи



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
(продължение)

**XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК) (продължение)**

Една от основните цели на въведената системата за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на Дружеството.

Годишният финансов отчет на Дружеството подлежи на независим финансов одит, като по този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който последният е изготвен и представен. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Годишният финансов отчет на „Премиер фонд“ АДСИЦ за отчетната 2016г. е заверен от Специализирано одиторско предприятие „Приморска Одиторска Компания“ ООД, избрано на Общото събрание на акционерите на 29 юни 2016 г. по писмено предложение на Съвета на директорите, ръководени от установените изисквания за професионализъм с подкрепата от Одитния комитет.

Съветът на директорите е създал всички необходими условия за ефективно изпълнение на задълженията на регистрирания одитор в процеса на извършване на всички необходими процедури, определени от Закона за независимия финансов одит и Международните одиторски стандарти, въз основа на които могат да изрази независимо одиторско мнение относно достоверното представяне във всички аспекти на същественост във финансовите отчети на Дружеството.

Независимият финансов одит обхваща процедури за постигане на разумна степен на сигурност:

- за спазване принципите на счетоводството съгласно приложимата счетоводна база;
- доколко счетоводната политика на одитираното предприятие е целесъобразна за неговата дейност и е съвместима с приложимата счетоводна база и счетоводните политики, използвани в съответния отрасъл;
- за процеса на счетоводното приключване и изготвянето на финансовия отчет;
- за съответствието между информацията във финансовия отчет и тази в доклада за дейността на ръководството на одитираното предприятие, както и всяка друга информация, която органите на управление на предприятието предоставят заедно с одитирания финансов отчет и др.

При предложенията за избор на външен одитор на Дружеството е прилаган ротационен принцип съгласно препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

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

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

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

**XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК) (продължение)**

**Защита на акционерите**

Акциите на „Премиер фонд“ АДСИЦ са регистрирани за търговия на регулиран пазар на „Българска фондова борса– София“ АД и всички настоящи акционери и потенциални инвеститори могат свободно да извършват сделки по покупко-продажба на ценните книжа на Дружеството. Компанията има сключен договор с „Централен депозитар“ АД за водене на акционерна книга, която отразява актуалното състояние и регистрира настъпилите промени в собствеността.

Корпоративното ръководство на Дружеството гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и се задължава да защитава техните права, както и да улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на Устава на Дружеството.

Осигурена е възможност на всички акционери да участват в работата на Общото събрание на акционерите.

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване.

Акционерите разполагат с изчерпателна и навременна информация относно дневния ред, датата и мястото на провеждане на редовно или извънредно заседание на Общото събрание на акционерите. Поканата и материалите, свързани с дневния ред, се публикуват на корпоративния сайт на Дружеството и в информационния сайт на Investor.bg.

По време на общото събрание Корпоративното ръководство осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството лично или чрез представители, а когато Устава предвижда такава възможност – и чрез кореспонденция и/или по електронен път.

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

Съгласно действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на Устава и други вътрешни актове, Корпоративното ръководство не може да възпрепятства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

Корпоративното ръководство осигурява ефективно взаимодействие на Дружеството с неговите акционери – институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници на тези пазари.

**XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК) (продължение)**

**Разкриване на информация**

Във връзка с изискванията на ЗППЦК и на устройствените актове на Дружеството за задължителното предоставяне на информация на Комисията за финансов надзор и на обществеността Корпоративното ръководство утвърждава политика за разкриване на информация, в съответствие с която създава и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Дружеството има утвърдени вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети, реда за разкриване на информация и своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация.

Във връзка с изпълнение на чл. 43а, ал. 2 и 3 Дружеството има сключен договор с „Инвестор.БГ“ АД за оповестяване на регулираната по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа информация пред обществеността, регулирания пазар и КФН. Информацията е достъпна на съответните електронни адреси наInvestor.bg, X3 и e-Register, както и на корпоративния сайт на Дружеството - www.4pr.eu.

На корпоративния сайт на „Премиер фонд“ АДСИЦ е публикувана следната информация:

- основна, идентифицираща Дружеството, търговска и корпоративна информация;
- устройствените актове на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на Дружеството;
- финансови отчети за последните 10 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред.
- информация за предстоящи събития;
- информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на Дружеството;
- и др.

Във връзка с изпълнение на чл. 116 от ЗППЦК Дружеството има Директор за връзки с инвеститорите, на когото възлага да осигурява всички необходими условия и информация, за да могат акционерите на компанията да упражняват своите права.

Извършва се периодичен контрол върху коректността и целостта на публично оповестяваната информация. Директорът за връзки с инвеститорите играе важна роля в процеса на разкриване на информация. Той е лицето, което се явява свързващо звено между Корпоративното ръководство, акционерите и всички потенциални инвеститори в ценни книжа.

Основните функции и задължения на Директора за връзки с инвеститорите са:

- организира и осъществява ефективна комуникационна връзка между управителния орган на Дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на Дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;
- осъществява ефективната комуникация с анализатори, брокери, консултантски компании, инвеститори и медии като използва разнообразни комуникационни канали и комуникационни средства.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
(продължение)

**XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ** (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100и от ЗППЦК) (продължение)

- отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления до Комисията за финансов надзор, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на Дружеството, и Централния депозитар;
- изготвя годишен отчет за своята дейност и го представя пред акционерите на годишното Общо събрание на акционерите;
- и др.

**Заинтересовани лица**

Премиер фонд АДСИЦ идентифицира като заинтересованите лица с отношение към неговата дейност са всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономически просперитет на Дружеството – служители, клиенти, доставчици, брокери, агенти, кредитори и обществеността като цяло.

Дружеството има разработена и приета политика спрямо заинтересованите лица. Основните цели на тази политика са:

- ефективно взаимодействие със заинтересованите лица
- зачитане правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията
- съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика
- информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

Корпоративното ръководство на Дружеството гарантира правото на своевременен и редовен достъп до актуална, достатъчна и надеждна информация относно Дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

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

**4.1. Член 10, параграф 1, буква "в"**

*Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;*

През 2016 г. са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

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

Акционери	Процентно участие към 31.12.2016 г.	Брой акции към 31.12.2016 г.	Процентно участие към 31.12.2015 г.	Брой акции към 31.12.2015 г.	Изменение в %
Де Ново ЕАД	22.56	146 636	-	-	+ 22.56
ДФ С-Микс	9.46	61 500	-	-	+ 9.46
УПФ Съгласие АД	6.29	40 860	6.29	40 860	0
Експрес Гаранцион ООД	-	-	7.62	49 500	- 7.62
Борислав Найденов – пряко и по чл. 146 ЗППЦК	-	-	37.66	244 790	- 37.66
Унишип ЕООД	-	-	7.31	47 500	- 7.31
Силвия Николова	-	-	7.08	46 000	- 7.08
Милчо Близнаков	-	-	5.66	36 820	- 5.66

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
(продължение)

**XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ** (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК) (продължение)

*4.2. Член 10, параграф 1, буква "г"*

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

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

*4.3. Член 10, параграф 1, буква "е"*

*Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;*

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас.

*4.4. Член 10, параграф 1, буква "з"*

*Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния акт*

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

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

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

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

*4.5. Член 10, параграф 1, буква "и"*

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

Съветът на директорите на Дружеството:

- организира и осигурява изпълнението на решенията на Общото събрание;
- контролира воденето на счетоводната отчетност от страна на обслужващото дружество, съставя и внася годишния финансов отчет пред Общото събрание;
- определя и осигурява осъществяването на цялостната стопанска политика на Дружеството;
- взема решения за образуване и закриване, и определя видовете и размера на паричните фондове на Дружеството и реда за тяхното набиране и начина на изразходването им, в съответствие с изискванията и ограниченията на действащото законодателство;
- взема решения относно покупката и продажбата на недвижими имоти и вещни права върху тях;



**XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК) (продължение)**

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

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

„Премиер фонд“ АДСИЦ има едностепенна система за управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в тричленен състав и се представлява пред трети лица от Изпълнителния член на Съвета.

През отчетната 2016 г. са извършвани промени в състава на Съвета на директорите на Дружеството.

В средата на 2016 г. посредством борсови сделки настъпиха значителни промени в собствеността на дружеството (състава на акционерите), последваха и промени в състава на Съвета на директорите, приети на проведено Общо събрание на акционерите от 29 юни 2016 г.

Избрани са:

- Антония Стоянова Видинлиева - Председател на Съвета на директорите
- Деница Димитрова Кукушева – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите
- Десислава Великова Иванова - член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от Деница Кукушева – Изпълнителен директор.

Към 31.12.2015 г. Съветът на директорите е бил в следният състав:

- Борислав Найденов
- Милчо Близнаков
- „Гали Финанс“ ЕООД, чрез Галина Стоянова

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

За своята дейност Съветът на директорите изготвят отчет за управлението и годишен доклад за дейността, които се представят и се приемат от Общото събрание на акционерите.

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

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

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

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
(продължение)

**XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100n от ЗППЦК) (продължение)**

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

Принципите за формиране размера и структурата на възнагражденията, допълнителните стимули и тангъми са определени в приетата от Общото събрание на акционерите политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, отчитаща задълженията и приноса на всеки един член в дейността и резултатите на Дружеството, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, чиито интереси съответстват на дългосрочните интереси на Дружеството.

Информация относно годишния размер на получените от членовете на Съвета на директорите възнаграждения е оповестена в Годишния доклад за дейността на „Премиер фонд“ АДСИЦ за отчетната 2016 г.

През 2016г. членовете на Съвета на директорите не са получили допълнителни стимули, обвързани с отчетените финансови резултати от дейността на Дружеството и/или с постигането на предварително определени цели, заложи в бизнес програмата на Дружеството за 2016 г. Членовете на Съвета на директорите не получават допълнителни стимули, а само основно възнаграждение, което отразява тяхното участие в заседанията на Съвета на директорите, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството.

През 2016 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството не е гласувало допълнителни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

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

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

През отчетната 2016 г. не са сключвани сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица, с изключение на начислените и изплатени през периода възнаграждения.

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите проведено през 2016 г. и при спазване на законовите изисквания, за членове на Одитния комитет на Дружеството са избрани всички членове на Съвета на директорите.

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

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
(продължение)

**XXIX. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (съгл. чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК) (продължение)**

- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
- и др.

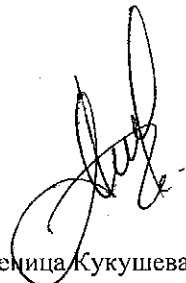
Понастоящем Съветът на директорите изпълнява функциите на одитен комитет. Предвид приемането на новия ЗНФО, в сила от 02.12.2016 г., Дружеството следва да избере членове на Одитния комитет съгласно изискванията на чл. 107 от ЗНФО в 6-месечен срок от влизането в сила на закона. В законовия срок ще бъде утвърден статута на Одитния комитет и избран състава му съгласно променените изисквания.

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

Дружеството попада в хипотезите на чл. 100н, ал. 12, поради което към настоящия момент не е разработило и не прилага политика на многообразие.

Дата: 20 февруари 2017 г.

Изпълнителен директор:

  
/Делица Кукушева/

