

Годишен индивидуален доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Индивидуален финансов отчет

**ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД**

31 декември 2018 г.



# Съдържание

## Страница

|  |   |
|--|---|
| Годишен индивидуален доклад за дейността                                   | i |
| Доклад на независимия одитор   | - |
| Индивидуален отчет за финансовото състояние                                | 1 |
| Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия<br>всеобхватен доход | 3 |
| Индивидуален отчет за промените в собствения капитал                       | 4 |
| Индивидуален отчет за паричните потоци                                     | 5 |
| Пояснения към индивидуалния финансов отчет                                 | 6 |

## Годишен индивидуален доклад за дейността на “Зърнени храни България” АД за 2018 г.

Настоящият годишен индивидуален доклад за дейността на “Зърнени храни България” АД за 2018 г. представлява коментар и анализ на развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и преглед на неговото състояние, с описание на основните рискове, пред които е изправено. Докладът е изготвен в съответствие с чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение № 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 и Приложение № 11 към чл. 32, ал. 1, т. 4 от Наредба 2 от 17 септември 2003 г. (изм. и доп. 12.08.2016 г.) за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

### I. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

#### 1. Преглед на развитието и резултатите от дейността на “Зърнени храни България” АД през 2018 г.

##### Обща информация за дружеството

“Зърнени храни България” АД е акционерно дружество, възникнало на 26 ноември 2007 г. чрез сливане на следните осем дружества: “Слънчеви лъчи България” АД, гр. София (публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа), “Зърнени храни трейд” АД, гр. София, “Бек интернетпънъл” АД, гр. София, “Зърнени храни – Вълчи дол” АД, гр. София, “Зърнени храни Балчик” ЕАД, гр. София, “Зора” АД, гр. Русе, “Прима агрохим” ЕООД, гр. Добрич и “Химимпорт агрохимикали” ЕООД, гр. София. В резултат на сливането всички активи и пасиви на сливащите се дружества преминаха към новоучредено дружество “Зърнени Храни България” АД, явяващо се техен универсален правопреемник. В резултат на сливането, на основание чл. 262а от Търговския закон, преобразуващите се дружества се прекратяват без ликвидация при условията на общо универсално правопреемство.

На 31 август 2012 г. е подписан Договор за преобразуване чрез вливане на „Химимпорт Груп“ ЕАД в “Зърнени храни България” АД, в резултат на което дружеството става универсален правопреемник на активите и пасивите на преобразуващото се дружество.

“Зърнени храни България” АД е регистрирано в Агенция по вписванията към Търговски регистър с ЕИК 175410085. Адресът на управление е: гр. София, ул. „Стефан Караджа” № 2.

“Зърнени храни България” АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК, съгласно решение на Комисията за финансов надзор от 30.11.2007 г.

“Зърнени храни България” АД е холдингово дружество по смисъла на чл. 277 от Търговския закон.

Предметът на дейност на “Зърнени храни България” АД е: покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; производство и търговия със селскостопански продукти и производни на тях деривати; внос и износ; търговско представителство и посредничество; комисионни; спедиционни и превозни сделки; складови сделки; сделки с интелектуална собственост; лизингова дейност; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, транспортни, сервизни или други услуги; покупка, строеж, обзавеждане и ремонт на недвижими имоти; съхранение на вложено зърно и издаване на складови записи; търговия със складови записи; вътрешно и външнотърговски сделки с препарати за растителна защита; флумигация на складове, мелници, плавателни съдове; обзавеждане на складови помещения, мелници, производствени помещения и други; спедиционни, превозни и складови сделки с препарати за растителна защита и техни производни; производство на брашна, изкупуване, съхранение, заготовка и реализация на зърнени храни; спедиционни сделки;

изкупуване и съхранение на маслодайни суровини; преработка, добиване на растителни, хранителни и технически масла, шротове и кюспета; както и всякаква друга дейност за която няма изрична законова забрана, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти; отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

### Капитал

Капиталът на “Зърнени храни България” АД е в размер на 195 660 287 лв., разпределен в 195 660 287 броя обикновени акции с право на един глас и с номинална стойност 1 лв. всяка една.

### Акции

Акциите на дружеството са допуснати до търговия за регулиран пазар - Сегмент акции Standard на “Българска фондова борса – София” АД, с борсов код Т43.

### Резултати от дейността

Промените в постигнатите финансови резултати, отразени в индивидуалния финансов отчет на „Зърнени храни България“ АД към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2017 г. са както следва:

|   | 2018<br>‘000 лв. | 2017<br>‘000 лв. | Изменение<br>% |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Нетни приходи от лихви                                    | 1 565            | 1 243            | 25.91%         |
| Нетна печалба от продажба на акции и дялове               | 145              | 1 855            | - 92.18%       |
| Приходи от дивиденди                                      | 5 395            | 2 353            | 129.28%        |
| Приходи от нефинансова дейност                            |                  |                  |                |
| - приходи от наеми  | 723              | 923              | - 21.67%       |
| - приходи от предоставяне на услуги                       | 185              | 142              | 30.28%         |
| - други приходи   | 150              | 125              | 20.00%         |
| Печалба от продажба на нетекущи активи                    | 90               | -                | 100.00%        |
| Други финансови позиции, нетно                            | (2 907)          | (87)             | 3 241.38%      |
| Разходи за персонала                                      | (693)            | (738)            | - 6.10%        |
| Оперативни разходи  | (655)            | (885)            | - 25.99%       |
| Други разходи   | (761)            | (104)            | 631.73%        |
| Амортизация на нефинансови активи                         | (77)             | (87)             | - 11.49%       |
| Промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти | (149)            | (52)             | 186.54%        |
| Печалба от финансова дейност                              | 4 198            | 5 364            | - 21.74%       |
| Печалба преди данъци                                      | 3 011            | 4 688            | - 35.77%       |
| Печалба за годината                                       | 3 254            | 4 522            | - 28.04%       |
| Нетекущи активи   | 263 314          | 239 335          | 10.02%         |
| Текущи активи   | 37 345           | 76 584           | - 51.24%       |
| Общо пасиви   | 36 306           | 44 060           | - 17.60%       |

Към 31 декември 2018 г. коефициентът за обща ликвидност на „Зърнени храни България“ АД е 1.48 (31 декември 2017 г.: 2.43).

### Основни рискове и несигурности, на които е изложено дружеството са:

- пазарен риск – свързан е с колебания в стойността на даден финансов инструмент в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори,

характерни за отделните ценни книжа или за техния издател, или от фактори, отнасящи се до всички ценни книжа, търгувани на пазара;

- лихвен риск - свързан е с колебания в стойността на даден финансов инструмент поради промени в пазарните лихвени проценти;
- ликвиден риск - наричан още риск на финансиране, и произтича от евентуални трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажменти, свързани с финансови инструменти;
- риск на паричния поток – свързан с потенциални колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент.

## **2. Важни събития, настъпили след края на отчетния период**

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на индивидуалния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

## **3. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност**

Дружеството не извършва собствена изследователска дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година дружеството не заделя средства за научни изследвания и разработки.

## **4. Информация по реда на чл. 187а и 247 от Търговския закон**

**4.1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, издадени от Дружеството, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:**

През 2018 г. Дружеството не е придобивало/прехвърляло собствени акции.

**4.2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват:**

Към 31 декември 2018 г. Дружеството не притежава собствени акции.

**4.3. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Управителния и Надзорния съвет:**

Членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет не са получили възнаграждения за съответната година от Зърнени храни България АД. От дъщерните дружества на Зърнени храни България АД, на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет, през годината са изплатени следните възнаграждения:

| Име                         | Сума         |
|-----------------------------|--------------|
| Любомир Тодоров Чакъров     | 226 хил. лв. |
| Йордан Стефанов Йорданов    | 145 хил. лв. |
| Никола Пеев Мишев           | 55 хил. лв.  |
| Александър Димитров Керезов | 12 хил. лв.  |
| Миролюб Панчев Иванов       | 6 хил. лв.   |

**4.4. Придобити, притежавани и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството**

През 2018 г. не е налице изменение на броя на акциите на Дружеството, притежавани от членовете на Управителния съвет.

Към 31 декември 2018 г. членовете на Управителния съвет притежават акции от капитала на „Зърнени храни България” АД, както следва:

| Име                         | Длъжност              | Брой акции |
|-----------------------------|-----------------------|------------|
| Александър Димитров Керезов | Изпълнителен директор | 80 000 бр. |
| Любомир Тодоров Чакъров     | Изпълнителен директор | 10 000 бр. |
| Миролюб Панчев Иванов       | Член на УС            | 38 095 бр. |
| Никола Пеев Мишев           | Член на УС            | 0 бр.      |
| Йордан Стефанов Йорданов    | Член на УС            | 10 000 бр. |

Към 31 декември 2017 г. членовете на Управителния съвет притежават акции от капитала на „Зърнени Храни България” АД, както следва:

| Име                         | Длъжност              | Брой акции |
|-----------------------------|-----------------------|------------|
| Александър Димитров Керезов | Изпълнителен директор | 80 000 бр. |
| Любомир Тодоров Чакъров     | Изпълнителен директор | 10 000 бр. |
| Миролюб Панчев Иванов       | Член на УС            | 38 095 бр. |
| Никола Пеев Мишев           | Член на УС            | 0 бр.      |
| Йордан Стефанов Йорданов    | Член на УС            | 10 000 бр. |

#### 4.5. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на Управителния и Надзорния съвет на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството на регулиран пазар на финансови инструменти при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

#### 4.6. 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:

Към 31 декември 2018 г.:

|   |   |   |   |
|---|---|---|---|
| Любомир Тодоров Чакъров – Изпълнителен директор | Участие като неограничено отговорен съдружник | Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества | Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети |
|   | не участва                                    | не притежава  | Управител на „Еърпорт консулт” ЕООД, ЕИК 175144033  |
|   |   |   | Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на „Проучване и добив на нефт и газ” АД, ЕИК 824033568;                    |
|   |   |   | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на „Бългериян еърлейз груп” ЕАД, ЕИК 131085074                          |
|   |   |   | член на Съвета на директорите на „Българска корабна компания” ЕАД, ЕИК 175389730  |

|  |            |                 |  |
|--|------------|-----------------|--|
|  |            |                 | член на Съвета на директорите на „Национална стокова борса” АД, ЕИК 115223519                        |
|  |            |                 | член на Управителния съвет на „Параходство Българско речно плаване” АД, ЕИК 827183719                |
|  |            |                 | член на Надзорния съвет на „Чез Електро България“ АД, ЕИК 175133827                                  |
| <b>Александър Димитров Керезов - Изпълнителен директор</b> | не участва | не притежава    | Управител на “Счетоводна къща “ХГХ Консулт” ООД, ЕИК 130452457                                       |
|  |            |                 | член на Съвета на директорите на „Бългериан еървейз груп” ЕАД, ЕИК 131085074                         |
|  |            |                 | член на Управителния съвет на „Централна кооперативна банка“ АД, ЕИК 831447150                       |
|  |            |                 | член на Управителния съвет на „Застрахователно акционерно дружество Армеец” АД, ЕИК 121076907        |
|  |            |                 | член на Управителния съвет на “Асенова крепост” АД, ЕИК 115012041                                    |
|  |            |                 | член на Управителния съвет на “Химимпорт” АД, ЕИК 000627519  |
|  |            |                 | член на Управителния съвет на “Параходство българско речно плаване” АД, ЕИК 827183719                |
|  |            |                 | член на Управителния съвет на “ЦКБ Груп” АД, ЕИК 121749139   |
|  |            |                 | член на Надзорния съвет на “Пенсионно -осигурително акционерно дружество “ЦКБ-Сила”АД, ЕИК 825240908 |
|  |            | 34% от дяловете | Управител на „Протект арт” ООД, ЕИК 203844348  |
|  |            |                 | Председател на Управителния съвет на Сдружение „Съгласие 066“, ЕИК 176941060                         |
|  |            |                 | Председател на Управителния съвет на Фондация „Съгласие София“, ЕИК 205004556                        |
|  |            |                 | член на Управителния съвет на Сдружение „Обединена велика ложа на България“, ЕИК 130688048           |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| <b>Йордан Стефанов Йорданов – член на Управителния съвет</b> | <b>Участие като неограничено отговорен съдружник</b> | <b>Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества</b> | <b>Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети</b> |
|  | не участва   | не притежава   | член на Управителния съвет на „Параходство българско речно плаване” АД, ЕИК 827183719  |
|  |  |  | Член на Съвета на директорите на „Добрички панаир“ АД, ЕИК 834017612   |

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| <b>Миролуб Панчев Иванов – член на Управителния съвет</b> | <b>Участие като неограничено отговорен съдружник</b> | <b>Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества</b> | <b>Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети</b> |
|   | не участва   | не притежава   | управител на „Омега финанс” ООД, ЕИК 831385114   |
|   |  |  | член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „ЦКБ Ригла Истейт фонд” АДСИЦ, ЕИК 131550406                                |
|   |  |  | член на Управителния съвет на „Проучване и добив на нефт и газ” АД, ЕИК 824033568;   |
|   |  |  | член на Управителния съвет на „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519  |
|   |  |  | управител на „Прайм лега консулт” ООД, ЕИК 130993620   |
|   |  |  | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на „Техноимпекс“ АД, ЕИК 121483350   |
|   |  |  | член на Надзорния съвет на ПОАД „ЦКБ - Сила” АД, ЕИК 825240908   |
|   |  |  | Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД „Армеец” АД, ЕИК 121076907   |
|   |  |  | член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Кепитал инвест” ЕАД, ЕИК 121878333   |
|   |  |  | член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт” ЕАД, ЕИК 200775128                         |
|   |  |  | член на Съвета на директорите на „Българска корабна компания” ЕАД, ЕИК 175389730   |
|   |  |  | Управител на Консорциум „Технокапитал“ ДЗЗД, ЕИК 176018753   |
|   |  |  | управляващ Договорен фонд „Инвест Кепитал Високодоходен”, ЕИК 175860666  |



|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
|  |  |  | член на Съвета на директорите на „Национална стокова борса” АД, ЕИК 115223519                   |
|  |  |  | Управител на „Енергомат“ ЕООД, ЕИК 131095780  |
|  |  |  | член на Надзорния съвет на „Енергопроект“ АД, ЕИК 831367237                                     |
|  |  |  | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на „Проджект Къмпани 1“ АД, ЕИК 205105587 |
|  |  |  | Управител на „Рубикон Проджект“ ЕООД, ЕИК 202902446   |

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| <b>Никола Пеев Мишев – член на Управителния съвет</b> | <b>Участие като неограничено отговорен съдружник</b> | <b>Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества</b> | <b>Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети</b> |
|   | не участва   | не притежава   | управител на „Химснаб трейд” ООД („Експерт Снаб ООД, считано от 19.02. 2019“), ЕИК 131388356   |
|   |  |  | управител на „Рабър трейд” ООД, ЕИК 130430425  |
|   |  |  | управител на „Булхимтрейд” ООД, ЕИК 200477808  |
|   |  |  | управител на „Химцелтекс” ЕООД, ЕИК 130434434  |
|   |  |  | член на Управителния съвет и представляващ „Асенова крепост” АД, ЕИК 115012041   |
|   |  |  | член на Съвета на директорите на „Асела” АД, ЕИК 115023575   |
|   |  |  | член на Управителния съвет на „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519  |
|   |  |  | член на Надзорния съвет на „Енергопроект“ АД, ЕИК 831367237  |

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| <b>„Химимпорт” АД член на Надзорния съвет</b> | <b>Участие като неограничено отговорен съдружник</b>   | <b>Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества</b> | <b>Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети</b> |
|   | Актуална информация за участията на „Химимпорт” АД в капитала на други дружества може да бъде намерена на електронната страница на дружеството <a href="http://www.chimimport.bg/">http://www.chimimport.bg/</a> |  |  |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| <b>„ЦКБ Груп” ЕАД- член на Надзорния съвет</b> | <b>Участие като неограничено отговорен съдружник</b> | <b>Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества</b> | <b>Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети</b> |
|  | не участва   | 100% от капитала на ЗЕАД „ЦКБ                                      | член на Надзорен съвет на ПОАД „ЦКБ - Сила“, ЕИК 825240908   |

|  |  |                              |   |
|--|--|------------------------------|---|
|  |  | Живот" ЕАД,<br>ЕИК 175412887 |   |
|  |  |                              | член на надзорния съвет на<br>„Химимпорт" АД, ЕИК 000627519 |

|  |  |   |   |
|--|--|---|---|
| Северина<br>Стефанова<br>Жилева – член на<br>Надзорния съвет | Участие като<br>неограничено<br>отговорен<br>съдружник | Участие (повече<br>от 25 на сто) в<br>капитала на<br>други<br>дружества | Участие в управителните и<br>надзорни органи на други<br>дружества или кооперации като<br>прокуристи, управители или<br>членове на съвети |
|  | не участва   | не притежава  | член на Надзорния съвет на „Асенова<br>крепост" АД, ЕИК 115012041   |

През 2018 г. управителният орган на дружеството е провеждал редовни заседания. Предмет на обсъждане и решение на тези заседания са били следните основни въпроси: корпоративната стратегия; финансово-икономическо състояние и развитие; консолидирани отчети, отчети и анализи на приходи, разходи и парични потоци; както и консолидирани счетоводни баланси и отчети пред Комисията за финансов надзор и редица други. Заседанията се провеждат по предварително определен и обявен дневен ред, за всяка точка от който се подготвят писмени материали.

Дружеството се представлява от Александър Димитров Керезов и Любомир Тодоров Чакъров само заедно.

**4.7. Сключени през 2018 г. договори с членове на съветите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия /сделки по чл. 240 б ТЗ/**

През 2018 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на съветите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

## 5. Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма свои клонове на територията на страната.

## II. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК

“Зърнени храни България” АД е изработило и приело Програма за добро корпоративно управление /наричана по-долу Програмата/, с която декларира, че ще се съобразява и ще прилага основните принципи и добри практики на корпоративно управление.

През 2018 г. дейността на дружеството е била в съответствие с целите на Програмата и същото последователно е прилагало принципите на добро корпоративно управление в няколко насоки, като по този начин се е стремяло да осигурява достатъчно надеждна защита на правата на всеки един от акционерите си.

“Зърнени храни България” АД е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, с който декларира, че ще се съобразява и ще прилага основните принципи и добри практики на корпоративно управление.

През 2018 г. дейността на дружеството е била в съответствие с целите на Кодекса и същото последователно е прилагало принципите на добро корпоративно управление в няколко насоки,

като по този начин се е стремяло да осигурява достатъчно надеждна защита на правата на всеки един от акционерите си.

**- Улесняване и насърчаване на ефективното участие на всички акционери в работата на Общите събрания на акционерите**

При проведените през годината общи събрания е спазен реда и процедурата по свикването и провеждането им съгласно изискванията на закона и в съответствие с правилата, залегнали в Кодекса. Акционерите са разполагали с достатъчна и навременна информация относно датата, мястото и дневния ред на общите събрания, както и с пълна информация за обсъжданите въпроси на тези събрания – материалите за общото събрание са общо достъпни в КФН, БФБ и самото дружество веднага след публикуване на поканата за Общото събрание. Акционерите своевременно са били уведомявани за правилата, включително и процедурата по гласуване на общото събрание – съгласно изискванията на чл.115, ЗППЦК в поканата винаги се посочва информация относно общия брой на акциите и правата на глас, както и правото на акционерите да участват в ОСА. Във всяка покана за общо събрание, Управителният съвет задължително е информирал акционерите, че те разполагат с възможност да делегират на други лица правото си на участие в ОСА посредством института на упълномощаването при спазване на изискванията на ЗППЦК.

На заседанията на Общото събрание винаги се разясняват процедурите по приемане на решения – кворум за провеждане на събрание, необходимо мнозинство за приемане на решения и т.н. На всеки акционер е предоставяна възможност за задаване въпроси по дневния ред на събранията, а членовете на Управителния съвет са длъжни да дават точни и изчерпателни отговори по същество относно икономическото и финансовото състояние на “Зърнени храни България” АД, дори и да не са свързани с дневния ред.

За всяко заседание на Общото събрание се води протокол, в който се посочват мястото и времето на провеждане на заседанието; имената на председателя и секретаря, както и на преброителите на гласовете при гласуване; присъствието на Управителния и Надзорния съвет, както и на лицата, които не са акционери; направените предложения по същество; проведените гласувания и резултатите от тях; направените възражения. Протоколът се подписва от председателя, секретаря и преброителите на гласовете на Общото събрание и към него се прибавя списък на присъстващите акционери или на техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции и документите, свързани с неговото свикване.

Протоколите и приложенията към тях се съхраняват от дружеството най-малко 5 години и при поискване те могат да бъдат предоставени от директора за връзки с инвеститорите на всеки акционер. Негово е и задължението да ги изпрати в срок от 3 работни дни от провеждането на ОСА на Комисията за финансов надзор и на БФБ – София АД.

**- Осигуряване на надеждна защита на правата на миноритарните акционери, насърчаване и подпомагането им при упражняването им**

Всички акционери имат безплатен достъп до материалите за Общото събрание, както и при поискване могат да получават и безплатно копие от протокола на Общото събрание. На всеки акционер, който е пожелал да получи подробна информация относно въпроси, свързани с дейността на дружеството, финансовите му резултати или икономически показатели, такава е била предоставяна от директора за връзки с инвеститорите. Той е уведомявал своевременно всеки заинтересуван относно решението на ОСА за разпределяне или неразпределяне на дивидент, както е разяснявал и принципната процедура за изплащане на дивидентите, както и законовите изисквания относно упражняването на това право на акционера.

Всеки инвеститор може да придобива неограничен брой акции на дружеството от регулирания пазар на ценни книжа посредством системата за търговия на “Българска фондова борса - София”

АД. Директорът за връзки с инвеститорите предоставя информация на заинтересуваните лица както относно механизма и организацията на борсовата търговия, така и за необходимите документи, с които следва да се снабди всеки един акционер на дружеството, за да може да упражнява валидно своите права по акции, които е закупил.

Управителният съвет е предоставял периодично необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото му и икономическо състояние, както и всяка друга информация, която би спомогнала за формиране на правилна преценка за всеки акционер или потенциален инвеститор относно вземане на решение за инвестиране в акции на дружеството. Информацията се предоставя чрез интегрираната система за разкриване на информация „Екстри Нюз” и чрез съобщения и интервюта в периодичния печат. При осъществяване на дейността си през годината, членовете на Управителния съвет са изпълнявали задълженията си с грижата на добър търговец и по начин, който обосновано считат, че са били в интерес на всички акционери на дружеството и като са ползвали само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна. Изпълнителните членове на управителния съвет са полагали усилия за осигуряване на лесен и своевременен достъп до публичната информация, свързана с дружеството с цел осигуряване ефективно упражняване на правата на акционерите и съответно вземането на информирано решение за инвестиране в дружеството от страна на инвеститорите.

**- Спазване на правилата за определяне на възнагражденията на членовете на Управителния съвет.**

Размерът на възнаграждението на членовете на Управителния съвет за съответната година са определени от Общото събрание, като са посочени в конкретните договори за управление. Спазва се принципа размерът им да е обвързан с ясни и конкретни критерии и показатели - степен на натовареност, ангажираност и съпричастност на всеки един от членовете в управлението на дружеството, постигане на предварително определени цели и икономическите резултати.

**- Спазване на задълженията относно предоставянето и разпространението на информация относно дружеството.**

Точното и навременно разкриване на информация спомага да се гарантира равен достъп до информацията за всички заинтересувани лица, което пък от своя страна способства за повишаване доверието на акционерите, както и за привличане на нови капитали. В този смисъл дружеството:

**1. Периодично е предоставяло регулирана информация** относно финансовото и икономическо състояние на дружеството пред КФН и БФБ при спазване на законоустановените изисквания за необходимото съдържание и форма при представянето на тази информация. Тук се включват представяне на годишен индивидуален финансов отчет на дружеството в срок до 90 дни от завършване на отчетната финансова година, на годишен консолидиран отчет на дружеството в срок до 120 дни от завършване на отчетната финансова година, на междинен индивидуален финансов отчет в срок до 30 дни от края на всяко отчетно тримесечие, както и на информация относно настъпилите през това тримесечие обстоятелства, които оказват влияние върху цената на акциите на дружеството, на междинен консолидиран финансов отчет в срок до 60 дни от края на всяко отчетно тримесечие.

**2. Осигуряван е достъп** до финансовите отчети на дружеството и другата периодично представяна информация за всички акционери и заинтересувани лица чрез директора за връзки с инвеститорите и чрез електронната страница на дружеството.

**3. Разкривана е инцидентна информация** на КФН и БФБ, които я правят публично достояние съответно чрез борсовия бюлетин и публичния регистър, воден от Комисията.

**4. Осъществяван е контрол** от страна на Управителния съвет върху дейността на директора за връзка с инвеститорите с оглед коректното разкриване на информация и осигуряване на прозрачност относно дейността на дружеството.

- **Спазване на правилата за осъществяване на независим финансов одит**

Годишният индивидуален и консолидиран финансов отчет са одитирани съгласно специфична рамка за финансова отчетност – МСФО и приложимото в България законодателство. Същото ще бъде направено и с годишния индивидуален и консолидиран финансов отчет за 2019 г.

### **III. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените в българското законодателство принципи и норми, на утвърдените от дружеството управленски традиции и практика и на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

#### **1. Кодекс за корпоративно управление**

“Зърнени храни България” АД спазва по целесъобразност националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”.

В своята дейност дружеството прилага корпоративни практики и инициативи, чието изпълнение е подчинено на основите цели, които ръководството си е поставило за осъществяване на доброто корпоративно управление, а именно:

- Прозрачност в дейността на корпоративното ръководство;
- Защита правата на акционерите;
- Равнопоставено отношение към всеки акционер (включително и миноритарни такива);
- Едновременно, своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, относно финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството;
- Съобразяване с лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството;
- Ефективно управление на дружеството, ефикасен контрол и отчетност относно дейността на съвета на директорите.

#### **2. Информация относно прилагане на кодекса за корпоративно управление**

“Зърнени храни България” АД е публично дружество с двустепенна система управление – Надзорен и Управителен съвет. Всички членове на Надзорния и Управителния съвети отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Структурата на съветите, както и функциите, задълженията и компетентностите на членовете им са в съответствие с изискванията на Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Устава на дружеството.

Членовете на Надзорния и Управителния съвети притежават необходимите знания и опит за заеманата от тях длъжност.

Надзорният съвет на дружеството регулярно се запознава и анализира постигнатите оперативни, месечни, тримесечни и шестмесечни резултати и финансови показатели, упражнява вътрешен контрол и управление на рисковите фактори, оказващи влияние върху резултатите от дейността на дружеството. При необходимост Надзорния съвет взема решения за превантивни или коригиращи действия от страна на мениджмънта на дружеството.

Управителният съвет на “Зърнени храни България” АД управлява дружеството в съответствие със законовите изисквания, стратегията за развитие на дружеството и интересите на акционерите.

Членовете на Управителния съвет не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Дружеството има утвърдена Политика за възнагражденията, приета от Общото събрание на акционерите през 2013 г., която установява принципите и правилата за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвети при осъществяването на техните отговорности и задължения.

Управителният съвет на дружеството ежегодно изготвя доклад, относно прилагането на политиката за възнагражденията към годишния финансов отчет на дружеството.

Съгласно устава на дружеството членовете на Надзорния и Управителния съвети могат да бъдат преизбрани без ограничение.

От 2009 г. в дружеството функционира одитен комитет, избран от общото събрание на акционерите в състав от трима члена. Одитният комитет изготвя мотивирано предложение за избор на одитор към Управителния съвет и следи за цялостните взаимоотношения на дружеството с избрания от общото събрание на акционерите одитор, в съответствие с приложимото право по отношение на независимия финансов одит и установените изисквания за професионализъм. Одитният комитет на “Зърнени храни България” АД извършва периодични прегледи на процеса на финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол, на системите за управление на рисковете в дружеството, както и преглед на независимостта и дейността на независимия одитор. За резултатите от своите действия комитетът уведомява Надзорния и Управителния съвети, за отчетния период, за констатирани допуснати грешки, за неправилни или незаконни действия, свързани с процесите на финансово отчитане в дружеството.

“Зърнени храни България” АД прилага прозрачна корпоративна политика за организиране и провеждане на редовни и извънредни общи събрания на акционерите, която гарантира правата на акционерите на дружеството.

Всички акционери на “Зърнени храни България” АД с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството лично или чрез представители, както и да изразяват мнението си. Свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите се извършва в съответствие с установените правила за даване на публичност на поканата, дневния ред и конкретните предложения за решения. Всички писмени материали по точките от дневния ред се предоставят на разположение на акционерите в определени часове на адреса на управление и интернет страницата. Дружеството има утвърдени правила за гласуване на общо събрание на акционерите чрез пълномощник. На интернет страницата се публикува образец на пълномощно за участие в общото събрание на акционерите. Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите, вкл. и чрез интернет страницата си.

С цел повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересованите от управлението и дейността на дружеството лица, дружеството спазва утвърдена политика за разкриване на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на компанията и важни корпоративни събития. Системата за разкриване на информация от “Зърнени храни България” АД осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Всички финансови отчети на предприятието се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

За повишаване нивото на информираност и заинтересованост на акционерите и насърчаване на активността и участието им в управлението на “Зърнени храни България” АД дружеството



поддържа специален раздел на интернет страницата си [www.zarnenihrani.com](http://www.zarnenihrani.com), в който се отразява текуща информация относно дейността на дружеството и важни корпоративни събития. На електронната страница са публикувани координатите на дружеството, както и тези на директора за връзка с инвеститорите, чрез което акционери и заинтересовани лица се насърчават да търсят необходимата им информация.

Контролът относно процеса на разкриване на информация от “Зърнени храни България” АД е многопосочен. В дружеството е възприета практика за публикуване на финансовите отчети на електронната страница на дружеството - непосредствено след изпращането им на регулаторния орган и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Управителния съвет спрямо директора за връзки с инвеститорите.

Своевременно се представят отчети и текуща информация и до Комисията за финансов надзор и обществеността. До този момент не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване.

За осигуряване достигането на оповестяваната информация до възможно най-широк кръг лица едновременно и по начин, който да не ги дискриминира, “Зърнени храни България” АД има сключен договор за информационни услуги със специализираната интернет медия X3news.com.

“Зърнени храни България” АД идентифицира като заинтересовани лица всички, които имат интерес от икономическия просперитет и устойчиво развитие на “Зърнени храни България” АД - акционери, работници и служители, клиенти, доставчици, дистрибутори, банки - кредитори и обществеността като цяло. Управителният съвет на дружеството насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица с цел повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряване на устойчиво развитие на дружеството. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, която би спомогнала за вземане на решение. В своята политика спрямо заинтересованите лица, дружеството се съобразява със законовите изисквания, с добрите практики на корпоративно управление, с принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

“Зърнени храни България” АД участва активно в различни форми на взаимно сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната.

### **Оценка на прилагането на кодекса**

Ръководството на дружеството е приело и ежегодно актуализира своя собствена Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на “Зърнени храни България” АД.

Дружеството прилага функционираща система за многопосочно разкриване на информация относно текущото финансово и икономическо състояние на предприятието, както и относно цялостната му дейност, включително работата на Управителния съвет, което е обективна предпоставка за повишаване доверието на акционерите и заинтересованите лица в управлението на дружеството.

С оглед промените в нормативната уредба от средата на 2016 г., прилагането по целесъобразност на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник- председателя на КФН е процес, който ще продължи и през настоящата година.

Утвърдена е практиката на актуализиране на вътрешните актове на дружеството в съответствие с промените в нормативната уредба. С оглед привеждане дейността в съответствие с кодекса за корпоративно управление, в началото на месец март 2017 г. бяха актуализирани вътрешните

правила за вътрешен контрол и управление на риска. Бяха разработени нови правила за дейността на одитния комитет, които ще бъдат предложени за одобрение от общото събрание на акционерите.

В дейността си Управителния съвет на дружеството се ръководи от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност, съобразно приетия от него Правилник за дейността.

Прегледът на кодекса за корпоративно управление относно прилагането на заложения в него принцип „спазвай или обяснявай“ води до заключението, че дружеството спазва кодекса като цяло. Някои негови текстове не биха могли да бъдат спазени, защото са неприложими за дружеството. Управителният съвет на дружеството полага усилия и предприема действия за насърчаване участието на акционери в общото събрание, но през последните години констатираме спад на техния интерес. Това се дължи на силно ограничително тълкуване от страна на правоприлагащи органи на текстове от европейски директиви и препоръки, които свеждат участието в общо събрание до рестрикцията акционерите да гласуват само „за“ или „против“, без да имат възможност тяхното предложение по същество да бъде разгледано от събранието и да бъде взето друго решение по него, различно от обявеното.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Надзорния и Управителен съвети на “Зърнени храни България” АД през 2018 г. е била в съответствие с утвърдената програма и кодекса.

И през 2019 г. ръководството на “Зърнени храни България” АД ще се стреми да прилага принципите за добро корпоративно управление, като осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани със собствеността, дейността и управлението на предприятието, правата, задълженията и финансовото му състояние, публичното оповестяване на което би могло да окаже значимо влияние върху цената на емитираните от “Зърнени храни България” АД ценни книжа, търгувани на регулирания пазар.

### **3. Основни характеристики на системата на вътрешен контрол и управление на риска в дружеството**

Управителният съвет на “Зърнени храни България” АД изготвя годишен доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на предприятието към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- Придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- Извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовни нормативни актове;
- Отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- Спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;
- Установяване и прекратяване на измами и грешки;
- Пълнота и правилност на счетоводната информация;
- Изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Финансовото управление и контрол в дружеството се осъществява чрез системи за управление и



контрол, които включват съвкупност от политики и процедури с цел защита на финансовите интереси на дружеството, основно характеризирани се с:

- законосъобразно, икономично, ефективно и ефикасно управление на финансовите ресурси;
- съответствие на финансовата дейност на дружеството с действащото законодателство и вътрешните правила и договори;
- опазване на активите и информацията;
- предотвратяване и разкриване на финансови нарушения и грешки във функционирането на администрацията;
- достоверност на счетоводната информация;
- осигуряване на своевременна и надеждна информация с оглед вземане на правилни решения при управление на финансите.

Системата за управление на риска в дружеството е процес по идентифициране, анализ, оценяване и мониторинг на рисковете, които могат да повлияят върху постигане на целите на дружеството и въвеждането на необходимите контролни дейности, с цел ограничаване на рисковете.

Идентификацията на риска се състои от проверка на влиянието от конкретни последици, включително странични и натрупващи се влияния. Проверява се широк спектър от последици, дори когато източникът или причината за риска може да не са очевидни. Проверят се възможните причини за евентуални последици.

Анализът на риска включва отчитането на причините и източниците на риск, на техните положителни и отрицателни последици и на възможността тези последици да настъпят. Идентифицира факторите, които влияят върху последиците. Определя последиците и тяхната вероятност.

Оценката на риска включва сравняване нивото на риска, определено по време на процеса на анализ с вероятността за проявяване на този риск. На базата на това сравняване е възможно да се проучи оценка на риска и необходимостта от въздействие върху този риск.

Управителният съвет на дружеството осъществява цялостен преглед на дейността, който има за цел да предостави увереност, че контролните дейности функционират според предназначението си и остават ефективни във времето. В дружеството функционира одитен комитет, който наблюдава процеса на финансовото отчитане, ефективността на вътрешната контролна система и на системата за управление на риска.

#### **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.**

Дружеството няма 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.

Няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол.

Не съществуват ограничения върху правата на глас.

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съветите и внасянето на изменения в учредителния договор са посочени в публикувания устав на дружеството и не се регулират от корпоративното ръководство.

Съгласно дружествения Устав, право да избира и освобождава членове на Надзорния съвет има само Общото събрание на акционерите и решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

Членовете на Управителния съвет на дружеството се избират от Надзорния съвет.

Право да извършва изменения и допълнения на Устава на дружеството има само Общото събрание на акционерите. Решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

Решение за обратно изкупуване и емитиране на акции се взема от акционерите по реда на закона. Управителният съвет без да бъде изрично овластен за това от Общото събрание на акционерите, не може да извършва сделките, посочени в чл.114 от ЗППЦК.

Сделките на дружеството с участието на заинтересувани лица, извън посочените по-горе, подлежат на предварително одобрение от Управителния съвет на дружеството.

#### **5. Информация за състава и функционирането на управителните и контролни органи в дружеството.**

“Зърнени храни България” АД има двустепенна структура на управление с Надзорен и Управителен съвет. Надзорният съвет на дружеството е контролен орган върху дейността и решенията на Управителния съвет. Управителният съвет е управителен орган на “Зърнени храни България” АД, който осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет, като извършва всички предвидени в закона и устава действия по организация и ръководство. Ежегодно Управителния съвет изготвя доклад за дейността на дружеството и го представя за одобрение на Надзорния съвет. Организацията на работата му, както и неговите задължения, отговорности и правомощия са регламентирани и конкретизирани с правилник за работата на Управителния съвет. Управителният съвет взема своите решения на заседания, които се провеждат най-малко веднъж на три месеца, съгласно нормативно установените изисквания относно реда за свикването и провеждането им.

Съставът на избрания от Надзорния съвет Управителен съвет на дружеството гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството.

Надзорният съвет на дружеството се състои от 3 лица.

Управителният съвет на дружеството се състои от 5 лица.

Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет да бъдат независими лица.

Информация за възнагражденията, получени през годината от членовете на съветите се съдържа в отделен Доклад за възнагражденията на членовете на съветите.

Информация за придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции на дружеството, както правата им да придобиват акции и облигации на дружеството е посочена в раздел IV, т. 16 на доклада.

#### **Информация за сключени през годината договори от членовете на Съвета на директорите по чл.240б от Търговския закон**

В досегашната си дейност Управителния съвет не се е сблъсквал със ситуация на възникнал пряк или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган и акционер. Няма установен случай на преки или косвени конфликти между интереса на член на Управителния съвет и интереса на дружеството. Членовете на Управителния съвет или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

## **Одитен комитет**

От 2009 г. функционира одитен комитет, избран от акционерите. Одитният комитет в дружеството се състои от три лица. За членове на одитния комитет са избрани лица, които отговарят на изискванията на закона. Одитният комитет извършва прегледи на процесите по финансово отчитане в предприятието, системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете.

## **6. Политика на многообразие по отношение на управителните и контролни органи в дружеството през отчетния период.**

Дружеството прилага политика на многообразие по отношение на членовете на контролния и управителния органи на дружеството, във връзка с аспекти, като възраст, пол, образование и професионален опит. Структурата на управление е определена в устава на дружеството. Надзорният съвет на дружеството се състои от едно физическо и две юридически лица. Физическото лице член на Надзорния съвет е от женски пол, с добър професионален опит. Изборът на членовете на Управителния съвет е право и прерогатив на Надзорния съвет.

## **IV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно предоставените услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година**

Информацията е предоставена в **точка I** от настоящия доклад.

### **2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен потребител.**

- **Приходи от лихви** – приходите от лихви за 2018 г. са в размер на 2 680 хил. лв.
- **Доходи от дивиденди** – през отчетния период дружеството е реализирало доходи от дивиденди в размер на 5 395 хил. лв.
- **Нетна печалба от продажба на акции и дялове** – 145 хил. лв.
- **Печалба от продажба на нетекущи активи** – 90 хил. лв.
- **Други приходи от оперативна дейност** за 2018 г. възлизат на 1 058 хил. лв. Основната част от другите приходи са формирани от **приходи от отдаване под наем на недвижими имоти** – 723 хил. лв. Останалата част от позицията е формирана от приходи от съхранение на зърно, приходи от продажба на други материали, приходи от продажба на отпадъци и други.

### **3. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на дружеството.**

На 15 март 2018 г. с договор за покупко – продажба на временно удостоверение са продадени всички притежавани от Дружеството акции от капитала на дъщерно дружество „Химимпорт фарма“ АД.

На 20 април 2018 г. с договор за покупко – продажба на акции са придобити 389 броя обикновени поименни акции, които представляват 19,99% от капитала на „Добрички панаир“ АД, с което участието на дружеството в капитала на „Добрички панаир“ АД нараства на 59,97%.

На 17 декември 2018 г. са продадени 83 000 броя акции от капитала на дъщерно дружество „Асенова крепост“ АД, което представлява 3,26 % от притежаваната инвестиция.

През 2018 г. е сключен договор за продажба на ценни книжа с ангажимент за обратното им изкупуване на определена дата, с фиксиран брой и фиксирана цена, които Дружеството използва

като инструмент за финансиране. Задължението по репо сделка е обезпечено с финансовите инструменти - обект на репо сделката с балансова стойност 4 114 хил. лв. Договорените лихвени проценти за периода между датата на прехвърляне и обратно придобиване на ценните книжа са в рамките на пазарните нива - 7%.

През отчетния период Дружеството е извършвало обичайната си дейност и не е сключвало други сделки, които да са от съществено значение за дейността му.

Дружеството не е сключвало сделки, с които е придобило, предоставило за ползване или се е разпоредило с дълготрайни активи на голяма стойност по смисъла на чл. 114, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

#### 4. Сделки, сключени между емитента и свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват дъщерни дружества, асоциирани дружества, ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица.

Подробни данни за сделките със свързани лица са представени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

#### 5. Информация за събития и показатели с необичаен за „Зърнени храни България“ АД характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

В дружеството не са настъпвали събития с необичаен характер.

#### 6. Сделки, водени извънбалансово - няма.

#### 7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източници/начини на финансиране.

Дружеството притежава дялови участия в:

| Име на дъщерното предприятие       | Основна дейност      | 31 Декември 2018<br>’000 лв. | участие<br>% | 31 Декември 2017<br>’000 лв. | участие<br>% |
|------------------------------------|----------------------|------------------------------|--------------|------------------------------|--------------|
| Проучване и добив на нефт и газ АД | Добив на пр. ресурси | 62 478                       | 51.22        | 62 478                       | 51.22        |
| Слънчеви лъчи Провадия ЕАД         | Производство         | 51 346                       | 100          | 51 346                       | 100          |
| Асенова крепост АД                 | Търговия             | 20 137                       | 65.58        | 21 138                       | 68.84        |
| Порт Балчик АД                     | Пристанищни у/ги     | 5 681                        | 67           | 5 681                        | 67           |
| Зърнени храни Грейн ЕООД           | Търговия             | 5 903                        | 100          | 3 903                        | 100          |
| Добрички панаир АД                 | Услуги               | 247                          | 59.97        | -                            | -            |
| Булхимтрейд ООД                    | Търговия             | 122                          | 66           | 122                          | 66           |
| Рабър трейд ООД                    | Търговия             | 68                           | 60           | 68                           | 60           |
| Химцелтекс ЕООД                    | Търговия             | 29                           | 100          | 29                           | 100          |
| Ай Ти Системс Консулт ЕООД         | Софтуер услуги       | 5                            | 100          | 5                            | 100          |
| Химимпорт фарма АД                 | Търговия             | -                            | -            | 4 896                        | 68           |
|                                    |                      | <b>146 016</b>               |              | <b>149 666</b>               |              |

На 15 март 2018 г. с договор за покупко – продажба на временно удостоверение са продадени всички притежавани от Дружеството акции от капитала на дъщерно дружество „Химимпорт фарма“ АД.

На 20 април 2018 г. с договор за покупко – продажба на акции са придобити 389 броя обикновени поименни акции, които представляват 19,99% от капитала на „Добрички панаир“ АД, с което участието на дружеството в капитала на „Добрички панаир“ АД нараства на 59,97%.

На 17 декември 2018 г. са продадени 83 000 броя акции от капитала на дъщерно дружество „Асенова крепост“ АД, което представлява 3,26 % от притежаваната инвестиция.

На 31 декември 2016 г. Дружеството е реструктурирало вземане от дъщерно дружество Зърнени храни Грейн ЕООД като подчинен срочен дълг. По силата на този договор и анекс от 31 декември 2018 г., задълженията на Зърнени храни Грейн ЕООД в размер на 5 898 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 3 898 хил. лв.) се трансформират в подчинен срочен дълг със срок на погасяване не по-рано от 31 декември 2025 г.

В допълнение, Дружеството отчита и инвестиции в асоциирани дружества, както и инвестиция в Омега Финанс ООД (дългосрочен финансов актив), които са описани в индивидуалния финансов отчет.

#### **8. Информация относно сключените от емитента или негово дъщерно дружество, в качествата им на заемополучатели, договори за заем:**

Подобна информация относно заемите на дружеството е оповестена в индивидуалния финансов отчет.

#### **9. Информация относно сключените от емитента или негово дъщерно дружество, в качествата им на заемодатели, договори за заем:**

Подобна информация относно заемите на дружеството е оповестена в индивидуалния финансов отчет.

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

През отчетния период дружеството не е извършвало нова емисия ценни книжа.

#### **11. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуални заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Ръководството на дружеството смята, че дружеството е добре позиционирано в настоящите икономически обстоятелства. Като цяло, състоянието на Дружеството е стабилно, въпреки сегашната икономическа среда, и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

#### **12. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.**

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на “Зърнени храни България” АД и на неговите дъщерни дружества.

#### **13. Информация за основните характеристики на системите за контрол, прилагани от дружеството при изготвяне на финансовите отчети**

В съответствие с нормативните изисквания, дружеството има формиран одитен комитет в състав: Северина Стефанова Жилева – Председател, Невена Пламенова Илиева – член и Михаела Мирославова Стоянова – член.

В съответствие с разпоредбите на ЗНФО и за осъществяване на своята дейност комитетът е разработил и приел Правилник за дейността си. Съгласно него, основни функции на одитния комитет са :

- Наблюдение на процесите по финансово отчитане в дружеството
- Наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол
- Наблюдение на независимия финансов одит на дружеството
- Наблюдение на ефективността на системата за управление на рисковете
- Преглед на независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на закона.

#### **14. Информация за промените в управителните и надзорните органи на дружеството**

Към 31 декември 2018 г., Дружеството се представлява от Александър Димитров Керезов и Любомир Тодоров Чакъров – само заедно.

Към 31 декември 2018 г. няма промяна в членовете на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството.

#### **15. Информация за размера на възнагражденията на членовете на управителните и контролни органи на дружеството**

Размерът на възнаграждението на членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет за съответната година са определени от Общото събрание и се съдържат в протоколите за проведените общи събрания. Едновременно с това са посочени и в конкретните договори за управление, които са представени за обявяване в Търговския регистър.

#### **16. Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристи и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акции, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставените им от емитента опции върху негови ценни книжа.**

Към 31 декември 2018 г. Членовете на Управителния съвет притежават акции от капитала на “Зърнени Храни България” АД, както следва:

| Име                         | Длъжност              | Брой акции |
|-----------------------------|-----------------------|------------|
| Александър Димитров Керезов | Изпълнителен директор | 80 000 бр. |
| Любомир Тодоров Чакъров     | Изпълнителен директор | 10 000 бр. |
| Миролуб Панчев Иванов       | Член на УС            | 38 095 бр. |
| Никола Пеев Мишев           | Член на УС            | 0 бр.      |
| Йордан Стефанов Йорданов    | Член на УС            | 10 000 бр. |

Членовете на Надзорния съвет притежават акции от капитала на “Зърнени Храни България” АД, както следва:

| Име                           | Длъжност               | Брой акции      |
|-------------------------------|------------------------|-----------------|
| „Химимпорт“, АД ЕИК 000627519 | Председател на НС      | 124 528 577 бр. |
| „ЦКБ Груп“ ЕИК 121749139      | Зам. председател на НС | 0 бр.           |
| Северина Стефанова Жилева     | член                   | 0 бр.           |

#### **17. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.**

На дружеството не са му известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

#### 18. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства

Дружеството към 31 декември 2018 г. няма висящи съдебни административни и арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най- малко 10% от капитала.

#### 19. Данни за Директора за връзки с инвеститорите:

Директор за връзки с инвеститорите на “Зърнени Храни България” АД е Снежина Минчева, адрес за кореспонденция: гр. София ул. Стефан Караджа № 2, телефон за връзка: +3592/9812141, e-mail: syosifova@zarnenihrani.com.

#### V. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Акциите на “Зърнени Храни България” се търгуват на Неофициален пазар на акции - Сегмент “Standard” на “Българска фондова борса - София” АД.

За периода 1 януари 2018 г. – 31 декември 2018 г. цената на една акция варира между 0.220 лв. и 0.408 лв. Борсовият код на дружеството за справки за движението на акциите на електронната страница на „Българска фондова борса” АД е T43.

А. Керезов .....  
/Изпълнителен директор/

Л. Чакъров .....  
/Изпълнителен директор/

23 март 2019 г.  
София

