

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
НА “МОНБАТ” АД, ГР. СОФИЯ  
ЗА ФИНАНСОВАТА 2013 Г.**

## **ПРОГНОЗНИ ИЗЯВЛЕНИЯ**

Годишният доклад може да съдържа изявления, които отразяват текущото виждане на членовете на Съвета на директорите на Дружеството по отношение постигането на бъдещи финансови резултати, изпълнение на бизнес стратегията, плановете и целите на мениджмънта.

Тези прогнози се отнасят за МОНБАТ АД както и до секторите, в които Дружествата осъществяват дейността си. Изявления, които включват думите “очаква”, “възнамерява”, “планира”, “предвижда”, “приема”, “ще”, “цели”, “стреми се”, “може”, “би могло”, “продължава” и други подобни изявления, свързани с бъдещото представяне на компанията, представляват прогнози за целите на българското законодателство за ценните книжа или за други цели.

В случай, че са представени прогнози, същите касаят бъдещото представяне и резултати на компанията, по отношение на която са налице рискове и несигурност. Възможно е да възникнат фактори и събития, които биха могли да предизвикат съществено различие на действителните резултати на МОНБАТ АД от тези, посочени в прогнозните изявления. Тези фактори включват, но не се ограничават само до факторите, описаните в раздел РИСКОВЕ и следва да бъдат разглеждани във взаимовръзка, както и във връзка с цялата финансово-икономическа информация, представена в този документ. Прогнозните изявления са актуални към датата на изготвяне на Годишния доклад. В съответствие със задълженията, произтичащи от българското законодателство и утвърдената политика на МОНБАТ АД, Съветът на директорите на Дружеството ще продължи да оповестява публично по нормативно предвидения ред нови прогнози, както и да актуализира вече направени прогнозни изявления, които следва да бъдат коригирани.

Преди да вземат инвестиционно решение, потенциалните инвеститори следва внимателно да преценят факторите, посочени в Годишния доклад, които могат да станат причина действителните резултати на МОНБАТ АД да се различават от посочените в документа.

## **ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВА, ПАЗАРНА, ИКОНОМИЧЕСКА И СТАТИСТИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ**

Финансовата информация в Годишния доклад е изготвена в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (“МСФО”).

Пазарната, икономическата и статистическата информация, както и информацията относно финансово-икономическата ситуация в Република България и българския пазар на ценни книжа, използвана в Доклада е извлечена от различни източници, изрично посочени на съответните места, където е представена такава информация. Информацията, представена в този документ, отнасяща се до част от систематичните рискове за МОНБАТ АД е извлечена и от обществено достъпна информация, включително публикации и оповестена информация съгласно изискванията на действащото законодателство за ценните книжа и други нормативни актове. Информацията, представена в този Доклад, отнасяща се до икономическите отрасли, в които МОНБАТ АД, осъществява дейността си е извлечена от обществено достъпна информация, включително публикации и оповестена информация съгласно изискванията на действащото законодателство за ценните книжа и други нормативни актове. МОНБАТ АД не гарантира точността и пълнотата на тази информация, както и наличието на пълна еднаквост в представената информация от всички тези източници. Във връзка с това МОНБАТ АД поема отговорност само за точното възпроизвеждане на извадки от съответните източници на информация.

Съветът на директорите на МОНБАТ АД потвърждава, че информацията, извлечена от публикации и други обществено достъпни източници е коректно възпроизведена от съответните източници и, доколкото е осведомен, не са пропуснати никакви факти, които биха могли да представят възпроизведената информация неточно или подвеждащо. Независимо от

това, Съветът на директорите на МОНБАТ АД уведомява, че е разчитал на точността на тази информация, без да извършва независима проверка.

## **УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,**

Ние, членовете на СД на “МОНБАТ” АД, водени от стремежа да управляваме дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 на КФН изготвихме настоящия доклад за дейността /Доклада/.

Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на дружеството.

През 2013 г. настъпиха обстоятелства, които ръководството на дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

Настъпилите обстоятелства са разкрити в предвидените от ЗППЦК срокове и начин на инвеститорите, регулирания пазар на ценни книжа и на Комисията за финансов надзор. Същите са на разположение и на електронната страница на дружеството [www.monbat.com](http://www.monbat.com) – Секция «Инвестор Център», Раздел «Новини – Важна информация».

Финансовата 2013 г. беше успешна за Монбат АД – дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 245 410 хил.лв., което представлява повишение от 34 % в сравнение с реализираните към 31.12.2012 г. нетни приходи от продажби в размер на 183 371 хил.лв. Нетната печалба на МОНБАТ АД на индивидуална база към 31.12.2013 г. е в размер на 21 754 хил.лв. и отчита ръст от 140 % в сравнение с нетната печалба на дружеството на индивидуална база за 2012 г. , която е на стойност 9 051 хил.лв.

## **I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.**

Дружеството е вписано с решение от 13.06.1990 г. на Михайловградски окръжен съд и въз основа на заповед №45 от 14.05.1990 г. на Министерство на Икономиката и планирането на НРБ в регистъра за държавните фирми и фирми на обществени организации под №23 като Държавна фирма „АКУМИКАР” със седалище Михайловград, с предмет на дейност: производство на акумулатори и с уставен фонд – 3 468 хил. лв. (държавно имущество), предоставени на Държавната фирма като правопреемник на Акумулаторния завод – гр. Михайловград от фирма „Пима” – Михайловград, образувана с решение №83 на МС от м. юни, 1989 г.

С решение от 16.02.1999 г. на Окръжен съд – Монтана в Търговския регистър по партидата на „АКУМИКАР” АД е вписана промяна на фирмата на дружеството от „АКУМИКАР” АД на „МОНБАТ” АД.

След тази дата Дружеството не е променяло юридическото си и търговско наименование.

Съгласно разпоредбата на чл.4 от Устава на „МОНБАТ” АД, Дружеството не е ограничено със срок или с друго прекратително условие.

Дружеството е учредено в Република България съгласно българското законодателство. Правно-организационната форма на МОНБАТ АД е акционерно, публично дружество. Дружеството е със седалище и адрес на управление в гр.София 1407, район Лозенец, ул. Голо Бърдо № 4.

**телефон : + 359 2 962 1150**

**факс : + 359 2 962 1146**

**e-mail : [investorrelations@monbat.com](mailto:investorrelations@monbat.com)**

**електронна страница: [www.monbat.com](http://www.monbat.com)**

Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността съдебно регистрираният капитал на дружеството е в размер на 39 000 000 лв. и е разпределен в 39 000 000 броя безналични, поименни акции с номинал 1 лев всяка една от тях .

Промяната в капитала на „МОНБАТ” АД от създаването на дружеството до настоящия момент е следната:

На 16.02.1999 г. по Решение на Окръжен съд гр.Монтана в Търговския регистър са вписани следните промени по партидата на „Акумикар” АД: Капиталът на дружеството е увеличен от 101 260 000 лв. на 749 300 000 лв. чрез емитиране на нови 64 804 поименни акции с право на глас с номинал от по 10 000 лв. всяка акция.

С Решение № 4 от 05.07.2000г. на Софийски градски съд капиталът на МОНБАТ АД е деноминиран от 749 300 000 лв. на 749 300 лв. разпределен в 74 930 поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лв.всяка от тях.

С Решение № 8 от 13.01.2003г. на Софийски градски съд капиталът на МОНБАТ АД е увеличен от 749 300 лв. на 800 000 лв. чрез издаване на нови 5 070 акции с номинална стойност 10 лв.всяка.

С Решение № 10 от 29.12.2005г. на Софийски градски съд капиталът на МОНБАТ АД е увеличен от 800 000 лв. на 14 800 000 лв. чрез издаване на нови 1 400 000 броя поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 лв. всяка от тях.

С Решение № 11 от 07.08.2006г. на Софийски градски съд е вписана промяна във вида на акциите на МОНБАТ АД – от налични в безналични и от номинал 10 лв.всяка на 1 лв. всяка една.

С Решение № 12 от 29.11.2006г. на Софийски градски съд е вписано увеличение на капитала на дружеството от 14 800 000 лв. на 19 500 000 лв. чрез издаване на нови 4 700 000 безналични акции с номинална стойност 1 лв. всяка от тях.

На проведеното на 16.05.2008г. Общо събрание на акционерите на МОНБАТ АД е взето решение с част от печалбата за 2007г. да бъде увеличен капитала на Дружеството, като бъде използван и Фонд Резервен, а останалата част да бъде раздадена като дивидент. Увеличението на капитала на МОНБАТ АД по реда на чл.197,ал. 1 и чл. 246, ал. 4 от ТЗ от 19 500 000 лв. на 39 000 000 лв, е вписано в ТР на 15.06.2008 г.

На свое заседание от 16.07.2008 г. КФН е приела решение за вписване на последваща емисия от акции на „МОНБАТ” АД, издадена в резултат на увеличение капитала на дружеството от 19 500 000 лв. на 39 000 000 лв. Целият размер на съдебно регистрирания капитал на дружеството е допуснат за търговия на Българска фондова борса – София АД.

През 2011 г., 2012 и 2013 г. г. не е извършвана промяна в капитала на „МОНБАТ” АД.

Към 31.12.2013 г. структурата на капитала на “МОНБАТ” АД е следната:

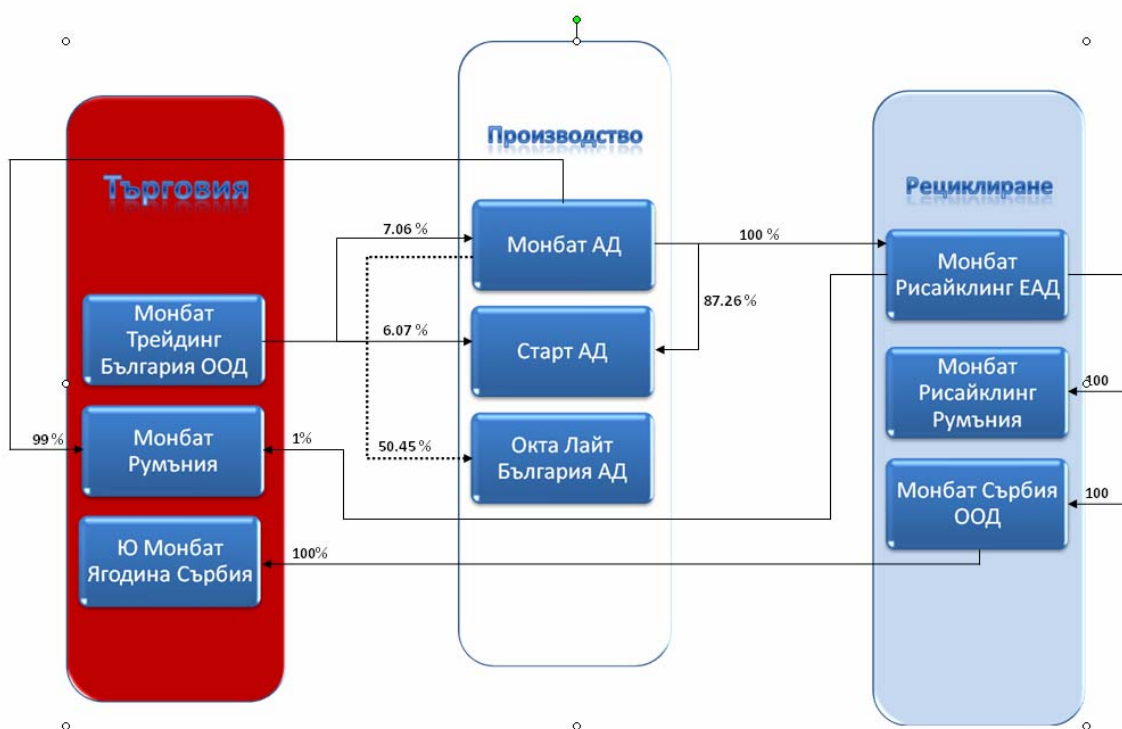
**Таблица № 1**

Наименование на акционер	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Приста Ойл Холдинг ЕАД, гр. София	26 720 129	68.51 %
Монбат Трейдинг ООД, гр. София	2 752 800	7.06 %
Други физически и юридически лица	9 527 071	24.43 %

„МОНБАТ” АД е част от икономическа група. Мажоритарен акционер в емитента е „Приста Ойл Холдинг ” ЕАД, гр. София. „Приста Ойл Холдинг ” ЕАД и „Монбат Трейдинг” ООД са свързани лица и притежават заедно 75.57 % от правата на глас в общото събрание на акционерите на “МОНБАТ” АД.

„Приста Ойл Холдинг” ЕАД, регистрирано по ф.д. № 13825/1994 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Лайош Кошут” №9.

**КЪМ 31.12.2013 г. СТРУКТУРАТА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА НА „МОНБАТ” АД Е СЛЕДНАТА:**



На проведеното на 26.06.2013 г. редовно годишно заседание на общото събрание на акционерите на МОНБАТ АД не е прието решение за промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството. Уставът на МОНБАТ АД не е променян.

Към 31.12.2013 г. съставът на Съвета на директорите на МОНБАТ АД е, както следва:

- Атанас Бобоков – Председател на СД
- Петър Петров – Изпълнителен директор
- Иван Карагеоргиев – член на СД
- Пламен Бобоков – член на СД
- Стоян Сталев – член на СД
- Александър Чаушев – член на СД
- Николай Тренчев – член на СД
- Камен Захариев – член на СД
- Флориан Хют – член на СД

## II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

### 1. Основна дейност

Основната дейност на „МОНБАТ” АД е производство на оловно кисели стартерни и стационарни акумулаторни батерии и сервизното им обслужване. Продукцията на Дружеството може да бъде разделена в следните основни групи:



#### **Стартерни батерии**

Обширна производствена гама от стартерни батерии, включваща сериите с класическа конструкция "Dynamic", "Maintenance Free", "Premium", "Heavy Duty" и "JIS", а така също и серия AGM с търговското наименование "GEM". Като приложение, батериите покриват целия спектър от леки и товарни автомобили, тежки камиони и селскостопански машини, експлоатирани в нормални и екстремни условия на околната среда.



#### **Стационарни батерии**

Клапанно-регулирани оловно-кисели (VRLA-AGM) батерии, конструирани в съответствие със следните стандарти и производствени норми: IEC 60 896-21/22, EN 60896-2, BS 6290-4, IEC 707 FVO, UL 94 VO, BS 6334 FVO, BDS 10457 / 88 и Спецификация EUROBAT: Long life. Продуктовата гама обхваща 2-, 4-, 6- и 12-волтови батерии с капацитети от 50 до 600 Ач.

#### **Полутракционни батерии**



Впечатляващата комбинация от превъзходно поведение в циклиращ режим на работа и отлична стартова способност, определя тези батерии като многофункционален източник на енергия с приложения като лека тракция, слънчеви системи, почистващи машини, повдигащи устройства, осветление, развлечения и др.



#### **Специални батерии**

Батерии с военно приложение, подходящи за танкове и бронирани машини на въоръжение в Русия и НАТО - серия LAND POWER, а така също и за Руски хеликоптери и самолети - серия AIR POWER.



#### **Батерии за локомотиви**

Източник на стартерна енергия за локомотиви - батерии проектирани с цел да осигурят стартерен ток за дизеловите двигатели и захранваща мощност за електронното оборудване на електрическите локомотиви.

### 2. Основни суровини

Основните суровини от съществено значение за дейността на Дружеството са: олово с чистота 99.99% и 99.985%, оловни сплави – антимонови и калциеви, полипропилен марка 7523, полиетиленов сепаратор и сярна киселина. Наличността от тези суровини и материали, която „МОНБАТ” АД поддържа, обезпечава производствения процес от 15 до 30 дни. Цените на оловото и оловните сплави и полипропилен са променливи и са в пряка зависимост от борсовите цени на оловото на London Metal Exchange и борсовата цена на нефта.

През последните 5 години ръководството на „МОНБАТ” АД направи значителни инвестиционни разходи за гарантиране на ресурсната обезпеченост от олово и прошилен - собствено производство чрез изграждане на собствени рециклиращи мощности.

На 01.09.2010 г. в гр. Инджия, Сърбия официално бе открито най-високо технологичното предприятие в региона за рециклиране на употребявани оловно-кисели батерии – Монбат ДОО. Предвижда се заводът да преработва годишно между 15 – 16 000 тона олово и оловни сплави.

На 31.01.2011 г. вторият задграничен рециклиращ завод в икономическата група на МОНБАТ АД - Монбат Рисайклинг SRL, Румъния започна производствена дейност. На 09.06.2011 г. в гр. Букурещ, официално бе открито високо технологичното предприятие за рециклиране на употребявани оловно-кисели батерии – Монбат Рисайклинг Румъния. Инвестицията възлиза на 13 млн. евро и е извършена в рамките на близо 3 години. При изграждането на завода са използвани най-новите технологии в областта на рециклирането, като оборудването е изработено в Италия, Франция, Австрия и България. Предвижда се заводът да произвежда първоначално годишно между 15 – 16 000 тона олово и оловни сплави. Капацитетът обаче на инсталацията за раздробяване на употребявано олово и оловни сплави е 40 хил. тона годишно, а на металургичния участък - 22 хил. тона олово годишно. Произведеното олово и оловни сплави ще бъдат реализирани на европейския пазар, както и в други страни, включително и за производството на батерии на дружеството майка в България. Това е второто задгранично дружество за рециклиране на употребявани оловно-кисели батерии, което Монбат АД открива.

Делът на собственото рециклирано олово, използвано в производството през 2010 г. представлява 47 %, а на рециклирания полипропилен – собствено производство близо 100 %.

Делът на собственото рециклирано олово, което МОНБАТ АД закупува главно от своите дъщерни компании, използвано в производството през 2011 г. представлява 85 %, а на рециклирания полипропилен – собствено производство близо 100 %.

Делът на собственото рециклирано олово, което МОНБАТ АД закупува главно от своите дъщерни компании, използвано в производството през 2012 г. представлява 62 %, а на рециклирания полипропилен – собствено производство близо 100 % .

Делът на собственото рециклирано олово, което МОНБАТ АД закупува главно от своите дъщерни компании, използвано в производството през 2013 г. представлява 88 %, а на рециклирания полипропилен – собствено производство близо 100 % .

Създавайки собствени рециклиращи мощности ръководството на дружеството се стреми да редуцира риска от промяната на цената на основните суровини и материали.

Движението на цената на оловото през 2013 година е представено в следващата диаграма:



\*Средната цена на оловото за 2013 г. в USD/MT е 2111.33

Производството е зависимо и от цената на ел. енергията и природния газ, които към момента са държавно регулирани. Въпреки това тези цени не оказват съществено влияние върху образуването на себестойността, тъй като производството на акумулатори не е енергоемко – до 2 % от себестойността на крайната продукция се определя от разхода за електроенергия и 0.9 % от разхода за природен газ.

## **ПАЗАРИ И ПРОДАЖБИ**

Маркетинговите канали на „МОНБАТ” АД най-вече са изградени на основата на дистрибуторска търговия за вътрешния и външния пазар. Предоставени са условия на разсрочено плащане за вътрешен пазар до 30 дни и за външен до 90 дни. В случаите на отложено плащане продажбите се застраховат от „БАЕЗ” АД (Българска Агенция за Експортно Застраховане).

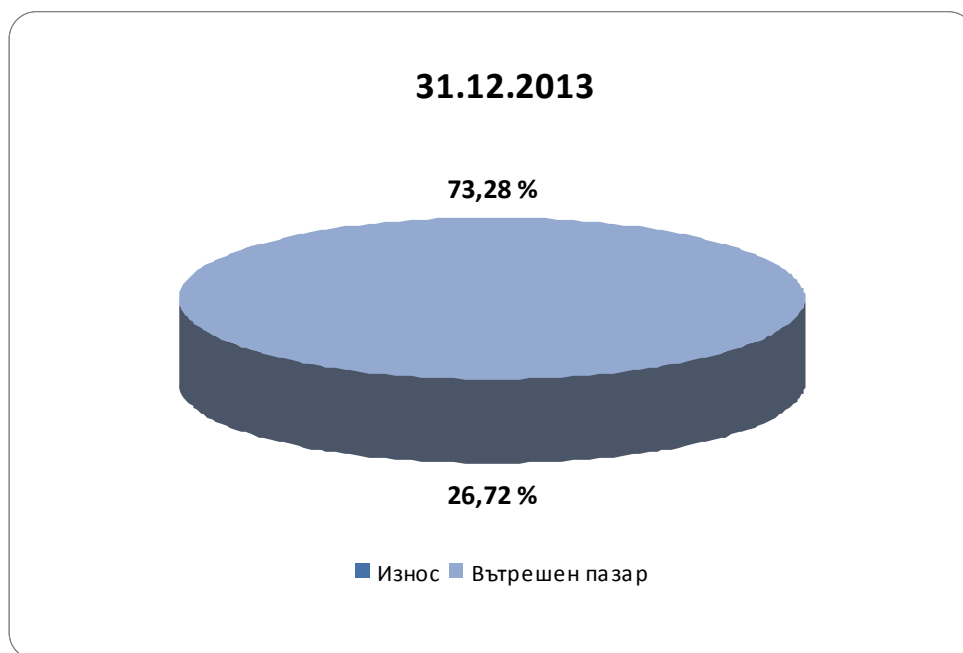
„МОНБАТ” АД произвежда широка гама продукти и има международни позиции на пазарите в балканските страни и разширено присъствие на пазарите в Западна Европа, като важни пазари за компанията са Франция, Германия, Турция, Великобритания и Гърция.

Непосредствени конкуренти на регионалния пазар са българските производители, които значително отстъпват както по капацитет, така и по качество на „МОНБАТ” АД. Най-големия сред тях е: “Елхим – Искра” АД. През 2007 г. „МОНБАТ” АД придоби третия по големина производител от акумулаторния бизнес в България „Старт” АД, гр. Добрич.

Реализираните през 2013 г. нетни приходи от продажби на дружеството са в размер на 245 410 хил. лева, което представлява увеличение от 34 % в сравнение с 2012 г., когато са реализирани нетни приходи от продажби на стойност 183 371 хил.лв.

Реализираните приходи от продажби на вътрешен пазар на индивидуална база към 31.12.2013 г. са в размер на 65 571 хил.лв. и представляват 26.72 % от общите продажби, а реализираните приходи от експорт, вкл. вътрешно общностни доставки са на стойност 179 839 хил.лв. и представляват 73.28 % от нетните приходи от продажби на дружеството.

### **РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА НЕТНИТЕ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ НА ВЪТРЕШЕН И ВЪНШЕН ПАЗАР КЪМ 31.12.2013 Г.**





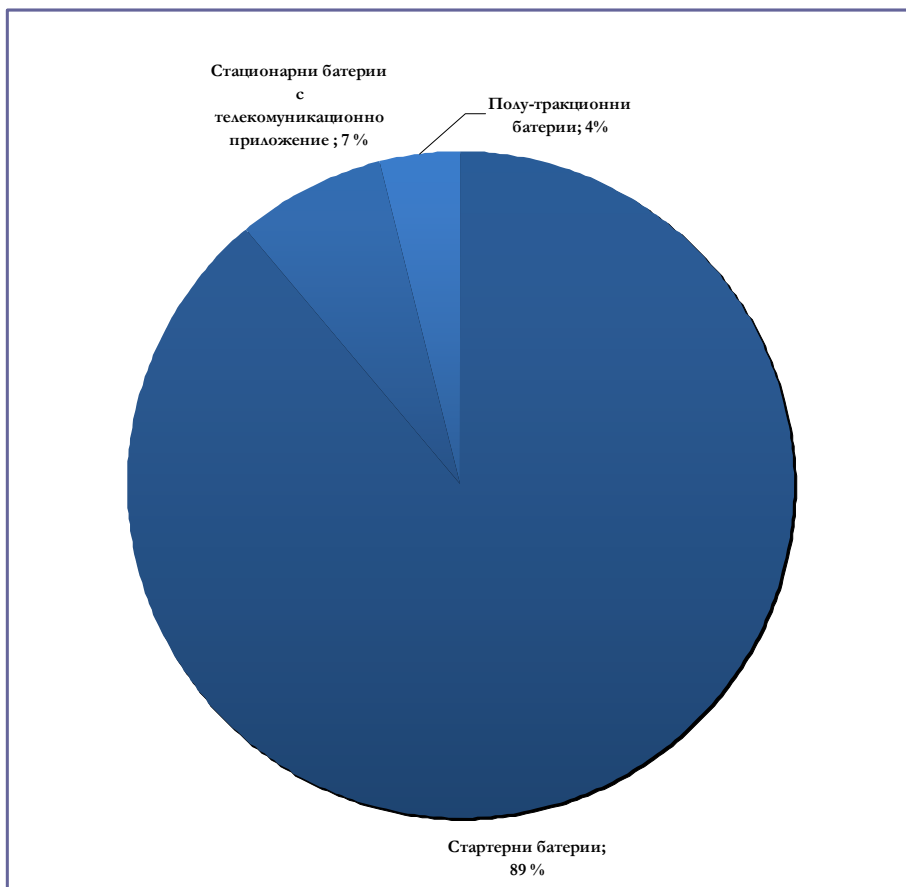
За периода 01.01.2013 г.- 31.12.2013 г. МОНБАТ АД е реализирало на индивидуална база общо приходи от износ в размер на 179 839 хил. лв., които представляват 73.28 % от общите нетни приходи от продажби. За периода 01.01.2013 г.- 31.12.2013 г. основен пазар на МОНБАТ АД е Франция с 11.19 млн. евро приходи от продажби, което представлява 12.17 % от общия износ на дружеството на индивидуална база.

Реализираните приходи от продажби на вътрешен пазар на индивидуална база към 31.12.2013 г. са в размер на 65 571 хил.лв. и представляват 26.72 % от общите продажби, а реализираните приходи от експорт, вкл. вътрешно общностни доставки са на стойност 179 839 хил.лв. и представляват 73.28 % от нетните приходи от продажби на дружеството.

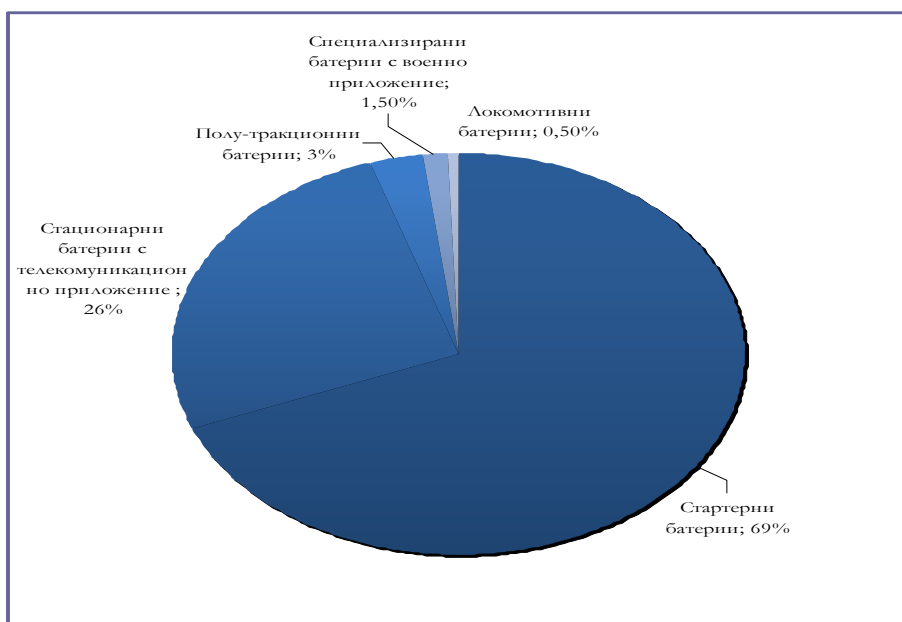
Таблица №2

Държава	31.12.2013 г.		31.12.2012 г.	
	Експорт (млн.евро)	%	Експорт (млн.евро)	%
ФРАНЦИЯ	11.19	12.17	9.85	14.23
ГЕРМАНИЯ	10.46	11.37	7.01	10.13
ДРУГИ	10.27	11.17	7.36	10.59
ТУРЦИЯ	7.05	7.66	5.44	7.86
ГЪРЦИЯ	6.19	6.73	4.17	6.03
ХОЛАНДИЯ	5.92	6.44	3.49	5.05
ВЕЛИКОБРИТАНИЯ	4.69	5.10	4.02	5.81
ИСПАНИЯ	4.49	4.88	2.78	4.02
СЪРБИЯ	3.82	4.16	2.43	3.51
ИТАЛИЯ	3.79	4.12	1.99	2.88
РУМЪНИЯ	3.45	3.75	2.15	3.11
БЕЛГИЯ	3.17	3.45	1.95	2.81
УКРАИНА	2.92	3.18	2.39	3.46
ЮАР	2.39	2.60	1.88	2.72
ЕГИПЕТ	2.15	2.34	0.88	1.28
ПОЛША	2.11	2.30	2.30	3.33
ЧЕХИЯ	1.52	1.66	1.68	2.43
ИРЛАНДИЯ	1.49	1.62	1.55	2.24
ФИНЛАНДИЯ	1.34	1.46	1.44	2.08
УНГАРИЯ	1.30	1.42	2.08	3.00
НОРВЕГИЯ	1.19	1.30	1.11	1.60
ДАНИЯ	1.04	1.13	1.27	1.83
ОБЩО	91,95	100	69,22	100

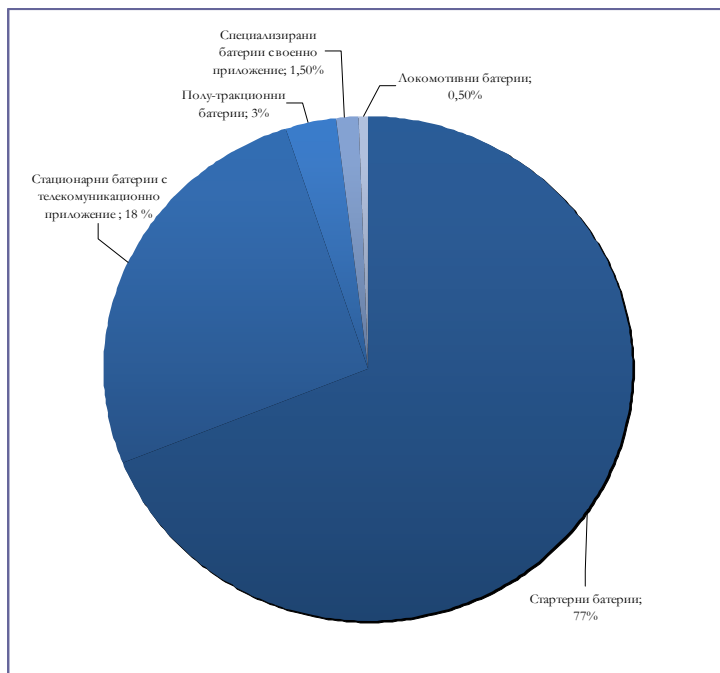
## РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПРОДАЖБИТЕ ПО ВИДОВЕ БАТЕРИИ ЗА 2013 Г.



## РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПРОДАЖБИТЕ ПО ВИДОВЕ БАТЕРИИ ЗА 2012 Г.



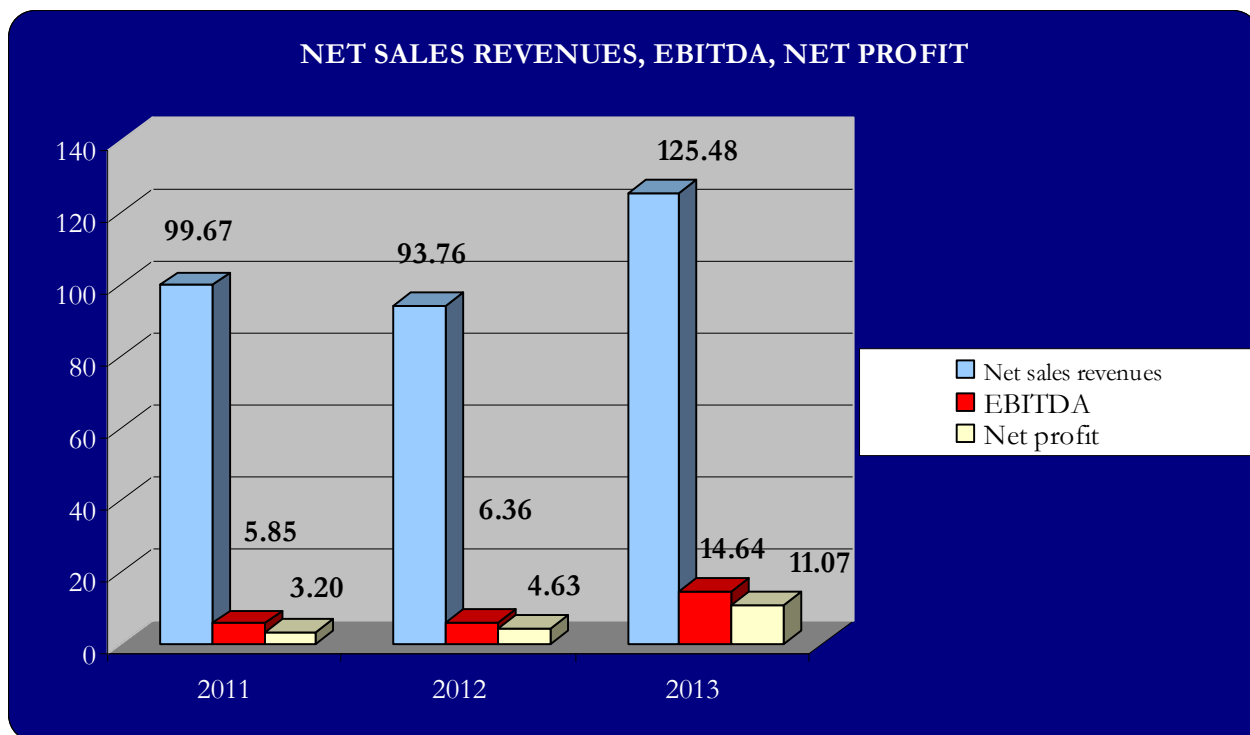
## РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПРОДАЖБИТЕ ПО ВИДОВЕ БАТЕРИИ ЗА 2011 г.



### РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В резултат на осъществената стопанска дейност през 2013 г. „МОНБАТ“ АД регистрира печалба преди облагане с данъци в размер на 24 194 хил.лв. което представлява увеличение със 136 % в сравнение с печалбата преди облагане с данъци, реализирана през 2012 г. на стойност 10 236 хил.лв.

Нетната печалба на МОНБАТ АД на индивидуална база за 2013 г. е в размер на 21 754 хил.лв. и регистрира повишение от 140 % в сравнение с нетната печалба на дружеството на индивидуална база за 2012 г.



\*Данните са в млн.евро

Таблица № 3

СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	2011		2012	%	2013
а	1		2		3
<b>А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>					
I. Основен капитал	36858	-1%	36377	7%	39000
II. Резерви	83187	-10%	74893	20%	90169
III. Финансов резултат					
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	0	0%	0	0%	0
неразпределена печалба	0	0%	0	0%	0
непокрита загуба	0	0%	0	0%	0
еднократен ефект от промени в счетоводната политика	0	0%	0	0%	0
2. Текуща печалба	7369	23%	9051	139%	21653
3. Текуща загуба	0	0%	0	0%	0
<b>Общо за група III:</b>	<b>7369</b>	<b>23%</b>	<b>9051</b>	<b>139%</b>	<b>21653</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):</b>	<b>127414</b>	<b>-6%</b>	<b>120321</b>	<b>25%</b>	<b>150822</b>

Таблица № 4

	2011	2012	2013
Оперативна печалба	10 796	6 965	23 080

Оперативната печалба на МОНБАТ АД за 2013 г. възлиза на 23 080 хил.лв.

Реализираната през 2012 г. оперативна печалба на дружеството на индивидуална база е в размер на 6 965 хил.лв. През 2013 г. спрямо 2012 г. нетните приходи от продажби на дружеството нарастват с 34%, като разходите за обичайна дейността се увеличават с 26 %.

#### Приходи от основна дейност по категории дейности

Таблица № 5

	(в хил. лв.)				
ПРИХОДИ	2011		2012	%	2013
а	1		2		3
<b>А. Приходи от дейността</b>					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	147840	0%	147916	34%	198676
2. Стоки	1150	-75%	284	14%	324
3. Услуги	1439	-33%	966	5%	1019
4. Други	45745	-25%	34205	33%	45391
<b>Общо за група I:</b>	<b>196 174</b>	<b>-7%</b>	<b>183 371</b>	<b>34%</b>	<b>245 410</b>
II. Приходи от финансираня	0	100%	498	6%	529
в т.ч. от правителството					
<b>Общо за група II:</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>498</b>	<b>6%</b>	<b>529</b>
III. Финансови приходи					
1. Приходи от лихви	430	1018%	4807	-45%	2627
2. Приходи от дивиденди	0	0%	0	0%	0
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0%	0	0%	0
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	189	-82%	34	138%	81
5. Други	0	100%	150	30%	195
<b>Общо за група III:</b>	<b>619</b>	<b>706%</b>	<b>4 991</b>	<b>-42%</b>	<b>2 903</b>
<b>Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>196 793</b>	<b>-4%</b>	<b>188 860</b>	<b>32%</b>	<b>248 842</b>

## Разходи за основна дейност по категории дейности

Таблица № 6

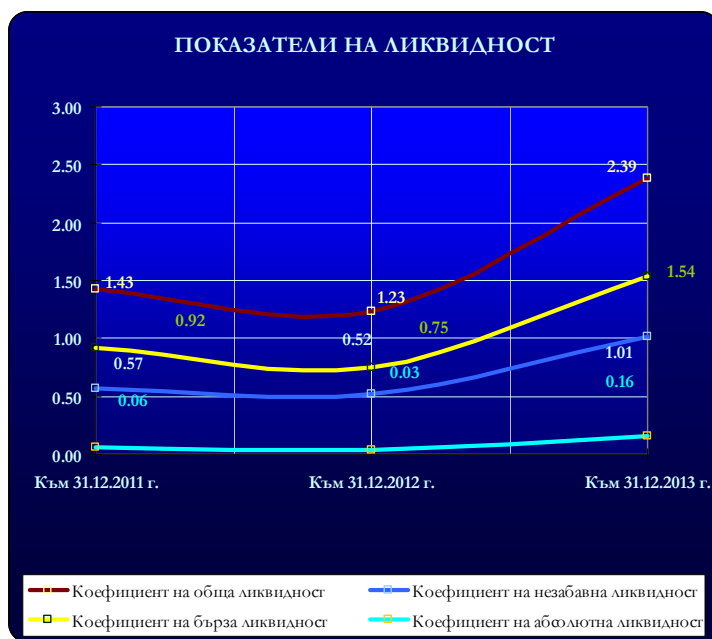
РАЗХОДИ	2011		2012	%	2013
а	1		2		3
(в хиляди лв.)					
<b>А. Разходи за дейността</b>					
1. Разходи по икономически елементи					
1. Разходи за материали	119163	4%	123703	34%	166209
2. Разходи за външни услуги	12063	12%	13465	-1%	13273
3. Разходи за амортизации	4210	18%	4969	1%	5022
4. Разходи за възнаграждения	5862	-16%	4952	9%	5421
5. Разходи за осигуровки	1071	-18%	875	20%	1051
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	35863	100%	21745	43%	31179
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	5618	100%	(1310)	126%	-2958
8. Други, в т.ч.:	1528	424%	8007	-61%	3133
обезценка на активи	0	0%	0	0%	0
проvizии	0	0%	0	0%	0
<b>Общо за група I:</b>	<b>185 378</b>	<b>-5%</b>	<b>176 406</b>	<b>26%</b>	<b>222 330</b>

## ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

### 1. ЛИКВИДНОСТ

Таблица № 7

	Към 31.12.2011 г.	Към 31.12.2012 г.	Към 31.12.2013 г.
Коефициент на обща ликвидност	1.43	1.23	2.39
	Към 31.12.2011 г.	Към 31.12.2012 г.	Към 31.12.2013 г.
Коефициент на незабавна ликвидност	0.57	0.52	1.01
	Към 31.12.2011 г.	Към 31.12.2012 г.	Към 31.12.2013 г.
Коефициент на бърза ликвидност	0.92	0.75	1.54
	Към 31.12.2011 г.	Към 31.12.2012 г.	Към 31.12.2013 г.
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.06	0.03	0.16



При показателите за ликвидност тенденцията във времето дава най-ценната информация. Задълженията към кредиторите в „МОНБАТ” АД се погасяват чрез парични средства, а не от стоково-материалните запаси или оборудването. Т.е тези коефициенти описват способността на компанията да погасява дълговете си в срок.

### **КОЕФИЦИЕНТ НА ОБЩА ЛИКВИДНОСТ**

Коефициентът на обща ликвидност е един от най-рано формулираните и се смята за универсален. Коефициентът на обща ликвидност представя отношението на текущите активи към текущите пасиви (задължения). Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви, като в действителност е нормално да бъдат дори малко по-големи от тях. Ето защо оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5. Някои типове компании обаче са в състояние да работят при коефициент по-нисък от 1.

За 2013 г. стойността на коефициента на обща ликвидност от 2.39 нараства спрямо стойностите му регистрирани в предходните две финансови години.

Регистрираното повишение в стойността на този коефициент за 2013 г. спрямо 2012 г. се дължи на увеличение в размера на текущите активи на дружеството с 49 % и намаление в стойността на текущите пасиви на дружеството с 23 %.

### **КОЕФИЦИЕНТ НА НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ**

Стойността на коефициента на незабавна ликвидност на МОНБАТ АД за 2013 г. е 1.01, и се увеличава спрямо стойностите му за 2012 г. и 2011 г. Причина за регистрираното увеличение на коефициента на незабавна ликвидност през 2013 г. спрямо 2012 г. е нарастване на текущите вземания с 48 %, увеличение на текущите активи с 49 % и намаление на текущите пасиви с 23 %.

### **КОЕФИЦИЕНТ НА БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ**

Коефициентът на бърза ликвидност представя отношението на текущите активи минус материалните запаси към текущите пасиви. Неговият традиционен размер, определящ стабилност на компанията е около 0.5, но много високите стойности биха означавали че активите на компанията не се използват по най-добрия начин. Коефициентът на бърза ликвидност на дружеството за 2013 г. е 1.54, като стойността се увеличава в сравнение със стойността му от 0.75 за 2012 г. През 2013 г. в сравнение с 2012 г. групата на материалните запаси се увеличава с 36 %.

### **КОЕФИЦИЕНТ НА АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ**

Коефициентът на абсолютна ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и текущите пасиви и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства. Коефициентът на абсолютна ликвидност на дружеството за 2013 г. е 0.16.

За 2013 г. паричните средства на дружеството се увеличават с 256 % спрямо 2012 г. , докато текущите пасиви намаляват с 23 %.

## 2. Капиталови ресурси

Таблица № 8

	Към 31.12.2011 г.	Към 31.12.2012 г.	Към 31.12.2013 г.
Коефициент на задлъжнялост	0.47	0.53	0.32
	Към 31.12.2011 г.	Към 31.12.2012 г.	Към 31.12.2013 г.
Дъг / Активи	0.32	0.35	0.25
	Към 31.12.2011 г.	Към 31.12.2012 г.	Към 31.12.2013 г.
Коефициент на финансова автономност	2.14	1.88	3.08



Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на дружеството. Високото равнище на коефициента на финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента на финансова задлъжнялост са гаранция както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

Ефектът от използването на привлечени средства (дъг) от предприятието с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въввлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансовия ливъридж се явява тогава, когато дружеството печели от влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Когато дадена фирма постига по-висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

## **КОЕФИЦИЕНТ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ**

Коефициентът на финансова автономност показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на дружеството.

Към 31.12.2013 г. стойността на коефициента на финансова автономност на дружеството е 3.08 в сравнение със стойността му от 1.88, достигната към 31.12.2012 г. и стойността от 2.14 за 2011 г.

През разглеждания финансов период стойността на коефициента на финансова автономност нараства в сравнение с предходната 2012 г. Посоченото увеличение в стойността на коефициента през 2013 г. спрямо 2012г. се дължи на намаление на дълга на дружеството с 24 %.

## **КОЕФИЦИЕНТ НА ЗАДЪЖНЯЛОСТ**

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми показват каква част от общия капитал съставляват привлечените средства. Колкото по-голям е делът на дългосрочния дълг в сравнение със собствения капитал, толкова по-голяма ще бъде вероятността от провал при изплащането на фиксирания задължения..

Стойността на коефициента на задължнялост на МОНБАТ АД за 2013 г. е 0.32 и намалява спрямо стойността му, отчетена през 2012 г. ( 0.53 ).

През 2013 г. текущите пасиви на дружеството се понижават с 23 %, нетекущите пасиви намаляват с 26 %, а стойността на собствения капитал на дружеството се увеличава с 25%, в сравнение с 2012 г.

## **СЪОТНОШЕНИЕ ДЪЛГ КЪМ ОБЩА СУМА НА АКТИВИТЕ**

Стойността на коефициента показва каква част от активите се финансира чрез дълг.

**Таблица № 9**

	2011	2012	2013
<b>ДЪЛГ / Активи</b>	0.33	0.35	0.25

Към 31.12.2013 г. стойността на коефициента Дълг/Активи е по-ниска спрямо стойността от 2012 г. Понижението в стойността на този коефициент е вследствие на намаление на общата сума на дълга на дружеството с 24 % при повишение в размера на активите на дружеството с 8%.



### 3. КЛЮЧОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

Обобщена информация за финансовите показатели на „МОНБАТ” АД за последните три финансови години е представена в следващата таблица:

Таблица № 10

Показатели	2011	2012	2013
Нетни приходи от продажби	194 931	183 371	245 410
ЕВИТДА	11 437	12 432	28 631
ЕВИТ	7 227	7 463	23 609
Нетна печалба	6 250	9 051	21 754
Собствен капитал	120 086	120 321	150 923
Нетекучи пасиви	15 495	14 956	11 046
Текущи пасиви	44 811	49 185	37 221
Дълготрайни (нетекучи) активи	123 168	123 806	108 958
Краткотрайни (текущи) активи	57 224	60 656	90 232
Оборотен капитал	12 413	11 471	53 011
Парични средства	2630	1 713	6 101
Общо дълг	60 306	64 141	48 267
Общо активи	180 392	184 462	199 190
Разходи за лихви	2 379	1 800	1 490
Материални запаси	21 045	23 581	32 147
Краткосрочни вземания	33 415	35 244	51 478
Разходи по икономически елементи	187 704	176 406	222 153
Разходи за материали	119 163	123 703	166 209
Рентабилност на продажбите	3.20 %	4.94 %	3.69 %
ROA Възвращаемост на активите	3.46 %	4.91 %	10.92 %
ROE Възвращаемост на собствения капитал	5.20 %	7.52 %	14.41 %
DIO Период на обръщаемост на материалните запаси	38.87	46.29	47.15
DSO Период на събираемост на вземанията	41.98	48.42	37.72
ССС Период на обръщаемост на оборотния капитал	22.92	22.52	77.08
• Покриваемост на лихвите- разходи за лихви/ЕВИТ	0.33	0.24	0.06
Брой обороти на оборотния капитал	15.70	15.99	4.67

#### РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (ROE)

Показателят за Рентабилност на собствения капитал се изчислява се като печалбата след облагането с данък от отчета за съвкупния доход се отнася като процент от собствения капитал на дружеството. Това съотношение измерва възвращаемостта за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции.

Този коефициент отчита стабилни високи стойности през последните три финансови периода поради реализираната печалба за тези години. За 2013 г. стойността на коефициента за Рентабилност на Собствения капитал от 14.41 отбелязва повишение в сравнение със стойността му от 7.52% през 2012 г. Увеличението в стойността на коефициента на Рентабилност на собствения капитал се дължи на нарастване на нетната печалба на дружеството със 140 % при увеличение на собствения капитал с 25%.

## **РЕНТАБИЛНОСТ НА АКТИВИТЕ (ROA)**

Показателят за Рентабилност на активите показва ефективността от използване на общите активи в дружеството. Съотношението оперативна печалба към общи активи увеличава стойността си през 2013 г. спрямо 2012 г. от 4.91 % на 10.92 %. Повишението в стойността на показателя за Рентабилност на активите през 2013 г. спрямо 2012 г. се дължи на увеличение на нетната печалба на дружеството със 140 % и повишение в общата сума на активите с 8 %.

## **III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО**

Рисковете, относими към Дружеството и неговата дейност най-общо могат да бъдат разделени на общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която „МОНБАТ” АД функционира, поради което същите не подлежат на управление от страна на неговия ръководен екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството и зависят предимно от корпоративното ръководство. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което ще осигури възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на ръководството на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

## **СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

### **ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК**

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, износът на България за ЕС през януари 2013 г. се е увеличил с 16.8 % спрямо същия месец на предходната година и е в размер на 2.0 млрд. лв., а вносът на България от ЕС намалява с 2.9 % и е на стойност 2.1 млрд. лева.

През периода януари - февруари 2013 г. износът на България за трети страни се увеличава с 20.2 % спрямо съответния период на предходната година и е в размер на 2.8 млрд. лв., а вносът нараства с 14.1% и е на стойност 3.3 млрд. лева.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, през февруари 2013 г. индексът на промишленото производство намалява с 2.0 % в сравнение с януари 2013 година. Спрямо съответния месец на 2012 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство регистрира ръст от 5.1 %.

През февруари 2013 г. индексът на продукцията в сектор „Строителство”, изчислен въз основа на сезонно изгладени данни, е с 0.6 % над равнището от предходния месец.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, общият бизнес климат на страната през март 2013 г. регистрира намаление спрямо нивото си от предходния месец с 1.8 пункта поради по-неблагоприятния бизнес климат в промишлеността, строителството и търговията на дребно.

През април 2013 г. общият индикатор на бизнес климата се понижава с 0.6 процентни пункта спрямо март 2013 г., като основната причина за това са по-резервираните нагласи в промишлеността след отчетения спад в поръчките и слабото търсена в страната. В сектор услуги и търговия на дребно също е отчетено понижение.

През април 2013 г. износът за ЕС се увеличава с 13.3 % спрямо същия месец на 2012 г. и е на стойност 2.2 млрд. лв., а вносът се увеличава с 12.9 % и е в размер на 2.6 млрд. лева.

През май 2013 г. индексът на промишленото производство намалява с 2.7 % в сравнение с април 2013 г. През май спрямо април 2013 г. е отчетено намаление в преработващата промишленост с 4.1 %, а в производството и разпределението на електрическа и топло енергия и газ е регистрирано увеличение с 3.9 %, докато в добивната промишленост увеличението е 1.9 %.

За периода януари-май 2013 г. износът на България за трети страни се увеличава с 12.8 % спрямо съответния период на 2012 г. и е в размер на 7.2 млрд. лв., а вносът намалява с 2.1 % и е на стойност 8.3 млрд. лева.

През юли спрямо юни 2013 г. общият показател на бизнес климата нараства с 1.4 пункта, дължащо се на подобрения бизнес климат в индустрията и търговията на дребно.

За същия период показателят на доверие в промишлеността се увеличава с 3.2 пункта, показателят измерващ развитието на строителството се понижава с 1.8 пункта, а съставният показател на бизнес климата в сектора на услугите намалява с 2.8 пункта.

През юли 2013 г. в преработващата промишленост е регистрирано увеличение от 2.3 % на месечна база, а вискотехнологичните сектори регистрират повишение от 1.4 %.

За периода януари - юли 2013 г. текущата сметка е положителна и възлиза на 372.8 млн. евро (0.9 % от прогнозния БВП за 2013 г.) при дефицит от 645.9 млн. евро (1.6 % от БВП) за януари - юли 2012 година.

Търговското салдо за периода януари - юли 2013 г. е отрицателно и е в размер на 1 462.8 млн. евро (3.6% от прогнозния БВП за 2013 г.) при дефицит от 2 346.2 млн. евро (5.9% от БВП) за същия период на 2012 година.

Износът на стоки за периода януари - юли 2013 г. е 12 682.3 млн. евро, като нараства с 940.9 млн. евро (8.0 %) в сравнение с този за същия период на 2012 година (11 741.5 млн. евро).

Вносът на стоки за периода януари - юли 2013 г. е 14 145.1 млн. евро, като нараства с 57.5 млн. евро (0.4 %) спрямо същия период на 2012 година (14 087.6 млн. евро).

През август 2013 г. общият показател на бизнес климата запазва нивото си от предходния месец, като само в промишлеността е отчетено понижение.

През август спрямо юли 2013 г. показателят на промишлеността намалява с 4.7 пункта, съставният показател на бизнес климата в строителството нараства с 2.4 пункта, а показателят отразяващ бизнес климата в сектора на услугите се увеличава с 6.6 пункта.

Според оценките на мениджърите от промишлеността през септември в сравнение с август 2013 г. е регистрирано намаление на поръчките от чужбина с 1,9 пункта.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, за периода януари - октомври 2013 г. износът на България за ЕС се увеличава с 9.5 % спрямо същия период на предходната година и е в размер на 21.9 млрд. лв., а вносът от ЕС нараства с 2.7 % и е на стойност 25.0 млрд. лева.

През октомври 2013 г. износът за ЕС се увеличава с 13.8 % спрямо същия месец на предходната година и е на стойност 2.4 млрд. лв., а вносът се увеличава с 4.9 % и е в размер на 2.8 млрд. лева.

По данни на Националния Статистически Институт, през ноември 2013 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, нараства с 0.2 % в сравнение с октомври 2013 г. Спрямо съответния месец на 2012 г. индексът на промишленото производство регистрира ръст от 2.8 %.

През ноември 2013 г. индексът на строителната продукция, изчислен въз основа на сезонно изгладените данни е с 1.2 % под равнището си от месец октомври 2013 г. В сравнение със същия месец на 2012 г. индексът на строителната продукция намалява с 9.0 %.

През ноември 2013 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно” по съпоставими цени нараства с 0.4 % спрямо октомври 2013 г. В сравнение със същия месец на 2012 г. е регистриран ръст в оборота с 6.2 %.

За периода януари-ноември 2013 г. износът на България за трети страни се увеличава с 3.6 % спрямо съответния период на предходната година и е в размер на 15.9 млрд.лв., а вносът намалява с 0.6 % и е на стойност 18.8 млрд.лв. За периода януари – ноември 2013 г. общо за трети страни и ЕС са изнесени стоки за 40.3 млрд.лв. и в сравнение със същия период на 2012 г. износът се увеличава със 7.1 %, а общата стойност на внесените стоки е 46.5 млрд.лв.и се увеличава с 1.1 %.

Сезонно изгладените данни за БВП по експресни оценки показват растеж от 1.0 % през четвъртото тримесечие на 2013 г. спрямо съответното тримесечие на предходната година.

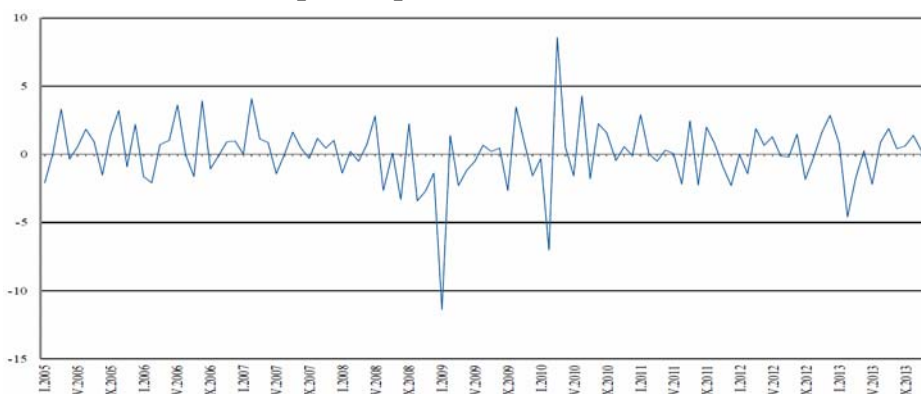
**Таблица № 11**

Месеци/пер иоди	Износ -FOB			Внос -CIF			Търговско салдо		
I.2012	2810.3	1724.6	1085.7	3501.3	2127.5	1373.8	-520.4	-302.6	-217.8
II.2012	2862.9	1649.4	1213.5	3603.3	2122.8	1480.5	-570.6	-380.7	-189.9
III.2012	3363.6	2041.0	1322.6	4207.2	2535.5	1671.7	-644.4	-380.3	-264.1
<b>I - III.2012</b>	<b>9036.8</b>	<b>5415.0</b>	<b>3621.8</b>	<b>11311.8</b>	<b>6785.8</b>	<b>4526.0</b>	<b>-1735.4</b>	<b>-1063.6</b>	<b>-671.8</b>
IV.2012	3171.8	1939.0	1232.8	4277.3	2343.6	1933.7	-896.2	-302.4	-593.8
V.2012	3647.7	2137.2	1510.5	4646.8	2673.1	1973.7	-772.7	-413.8	-358.9
VI.2012	3462.2	2009.8	1452.4	4372.3	2636.6	1735.7	-696.1	-501.4	-194.7
<b>IV - VI.2012</b>	<b>10281.7</b>	<b>6086.0</b>	<b>4195.7</b>	<b>13296.4</b>	<b>7653.3</b>	<b>5643.1</b>	<b>-2365.0</b>	<b>-1217.6</b>	<b>-1147.4</b>
<b>I - VI.2012</b>	<b>19318.5</b>	<b>11501.0</b>	<b>7817.5</b>	<b>24608.2</b>	<b>14439.1</b>	<b>10169.1</b>	<b>-4100.4</b>	<b>-2281.2</b>	<b>-1819.2</b>
I.2013	3474.0	2010.7	1463.3	3726.5	2064.0	1662.5	-66.4	39.8	-106.2
II.2013	3242.9	1943.8	1299.1	4066.1	2473.9	1592.2	-616.3	-410.3	-206.0
III.2013	3497.5	2183.6	1313.9	3861.5	2328.8	1532.7	-184.8	-44.4	-140.4
<b>I - III.2013</b>	<b>10214.4</b>	<b>6138.1</b>	<b>4076.3</b>	<b>11654.1</b>	<b>6866.7</b>	<b>4787.4</b>	<b>-867.5</b>	<b>-414.9</b>	<b>-452.6</b>
IV.2013	3857.7	2196.2	1661.5	4392.8	2646.5	1746.3	-326.8	-326.6	-0.2
V.2013	3316.2	1880.9	1435.3	4137.2	2364.9	1772.3	-622.1	-378.9	-243.2
VI.2013	3443.1	2038.6	1404.5	4251.4	2554.2	1697.2	-602.3	-399.5	-202.8
<b>IV - VI.2013</b>	<b>10617.0</b>	<b>6115.7</b>	<b>4501.3</b>	<b>12781.4</b>	<b>7565.6</b>	<b>5215.8</b>	<b>-1551.2</b>	<b>-1105.0</b>	<b>-446.2</b>
<b>I - VI.2013</b>	<b>20831.4</b>	<b>12253.8</b>	<b>8577.6</b>	<b>24435.5</b>	<b>14432.3</b>	<b>10003.2</b>	<b>-2418.7</b>	<b>-1519.9</b>	<b>-898.8</b>

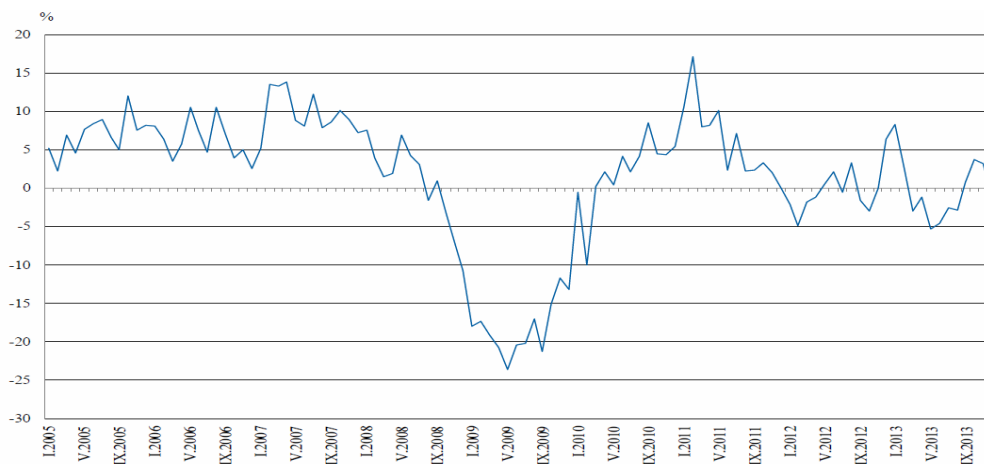
**Индекс на промишленото производство**



**Изменение на индекса на промишленото производство  
спрямо предходния месец**



## Изменение на индекса на промишленото производство спрямо съответния месец на предходната година



### ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На 10.01.2013 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което е взето решение лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени – съответно 0,75 %, 1,50 % и 0,00 %.

На 07.02.2013 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което е прието решение основните лихвени проценти да не се променят.

Въз основа на редовния си икономически и паричен анализ, на заседанието си на 07.03.2013 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка е приел решение да не променя основните лихвени проценти.

На заседание на Европейската Централна Банка, проведено на 04.07.2013 г. основният лихвен процент бе оставен непроменен на ниво от 0.5 на сто.

Въз основа на редовния си икономически и паричен анализ, на заседанието си на 01.08.2013 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка взе решение да не променя основните лихвени проценти. Лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение остават непроменени – съответно 0,75 %, 1,50 % и 0,00 %.

На 05.09.2013 г. бе проведено заседание на ЕЦБ, на което Управителният Съвет на Банката прие решение лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени – съответно 0,75 %, 1,50 % и 0,00 %.

На 02.10.2013 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което Управителният Съвет на Банката е приел решение основните лихвени проценти на Банката да не бъдат променяни и да останат съответно лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение 0,50 %, 1,00 % и 0,00 %.

На 13.11.2013 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което Управителният съвет на Банката е взел следните решения:

- Лихвеният процент по основните операции на Евросистемата по рефинансиране се намалява с 25 базисни пункта до 0,25
- Лихвеният процент по пределното кредитно улеснение се понижава с 25 базисни пункта до 0,75 %

- Лихвеният процент по депозитното улеснение остава непроменен на равнище 0,00 %.

На 05.12.2013 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което Управителният съвет на Банката е взел решение лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени – съответно 0,25 %, 0,75 % и 0,00 %.

**Основните лихвени проценти на БНБ от януари до март 2013 г. са, както следва:**

**Таблица № 12**

<b>Месец</b>	<b>Лихвен процент</b>
Януари 2013 г.	0.01 %
Февруари 2013 г.	0.01 %
Март 2013 г.	0.01 %
Април 2013 г.	0.01 %
Май 2013 г.	0.02 %
Юни 2013 г.	0.01 %
Юли 2013 г.	0.02 %
Август 2013 г.	0.02 %
Септември 2013 г.	0.02 %
Октомври 2013 г.	0.03 %
Ноември 2013 г.	0.02 %
Декември 2013 г.	0.02 %

**\*Източник: БНБ**

## **ИНФЛАЦИОНЕН РИСК**

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

По данни на Националния Статистически Институт индексът на потребителските цени за януари 2013 г. спрямо декември 2012 г. е 100.4 %, т.е. месечната инфлация е 0.4 %. Годишната инфлация за януари 2013 г. спрямо януари 2012 г. е 4.4 %.

Индексът на потребителските цени за февруари 2013 г. спрямо януари 2013 г. е 100.1 %, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е 0.5 %, а годишната инфлация за февруари 2013 г. спрямо февруари 2012 г. е 3.6%.

Средногодишната инфлация за периода март 2012 - февруари 2013 г. спрямо периода март 2011г. - февруари 2012 г. е 3.3 %.

Индексът на потребителските цени за март 2013 г. спрямо февруари 2013 г. е 99.5%, т.е. месечната инфлация е минус 0.5 %. Инфлацията от началото на годината (март 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 0.1%, а годишната инфлация за март 2013 г. спрямо март 2012 г. е 2.7%.

Средногодишната инфлация за периода април 2012 г. - март 2013 г. спрямо периода април 2011г. - март 2012 г. е 3.3 %.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт индексът на потребителските цени за април 2013 г. спрямо март 2013 г. е 99.6 %, месечната инфлация е минус 0.4 %. Инфлацията от началото на годината ( април 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е -0.5 %, а годишната инфлация за април 2013 г. спрямо април 2012 г. е 2 %. Средногодишната инфлация за периода май 2012 г. – април 2013 г. спрямо периода май 2011 г. – април 2012 г. е 3.4 %.

Индексът на потребителските цени за май 2013 г. спрямо април 2013 г. е 99.9 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (май 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 0.7 %, а годишната инфлация за май 2013 г. спрямо май 2012 г. е 2 %. Средногодишната инфлация за периода юни 2012 г.-май 2013 г. спрямо периода юни 2011 г.-май 2012 г. е 3.4 %.

Индексът на потребителските цени за юни 2013 г. спрямо май 2013 г. е 99.6 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.4 %. Инфлацията от началото на годината (юни 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 1.1 %, а годишната инфлация за юни 2013 г. спрямо юни 2012 г. е 2.6 %.

Средногодишната инфлация за периода юли 2012 г. - юни 2013 г. спрямо периода юли 2011 - юни 2012 г. е 3.5 %.

Индексът на потребителските цени за юли спрямо юни 2013 г. е 99.5 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.5 %. Инфлацията от началото на годината (юли 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 1.6 %, а годишната инфлация за юли 2013 г. спрямо юли 2012 г. е 0.5 %.

Средногодишната инфлация за периода август 2012 - юли 2013 г. спрямо периода август 2011 - юли 2012 г. е 3.3 %.

Индексът на потребителските цени за август спрямо юли 2013 г. е 99.4 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.6 %. Инфлацията от началото на годината (август 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 2.2 %, а годишната инфлация за август 2013 г. спрямо август 2012 г. е минус 0.7 %.

Средногодишната инфлация за периода септември 2012 - август 2013 г. спрямо периода септември 2011 - август 2012 г. е 2.9 %.

Индексът на потребителските цени за септември спрямо август 2013 г. е 100.1 %, т.е. месечната инфлация е 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (септември 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 2.1%, а годишната инфлация за септември 2013 г. спрямо септември 2012 г. е минус 1.6 %.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, индексът на потребителските цени за октомври 2013 г. спрямо септември 2013 г. е 100.5 %, т.е. месечната инфлация е 0.5 %. Инфлацията от началото на годината (октомври 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 1.7 %, а годишната инфлация за октомври 2013 г. спрямо октомври 2012 г. е минус 1.4 %.

Индексът на потребителските цени за ноември 2013 г. спрямо октомври 2013 г. е 99.8 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.2 %. Инфлацията от началото на годината (ноември 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 1.9 %, а годишната инфлация за ноември 2013 г. спрямо ноември 2012 г. е минус 1.5 %.

Средногодишната инфлация за периода декември 2012 г.- ноември 2013 г. спрямо периода декември 2011 г.-ноември 2012 г. е 1.4 %.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, индексът на потребителските цени за Декември 2013 г. спрямо Ноември 2013 г. е 100.3 %, т.е. месечната инфлация е 0.3 %. Средногодишната инфлация за периода януари –декември 2013 г. спрямо периода януари – декември 2012 г. е 0.9 %.

**Инфлацията в страната от януари до март 2013 г. е следната:**

**Таблица № 13**

<b>Месец</b>	<b>% на инфлацията</b>
Януари 2013 г.	0.4 %
Февруари 2013 г.	0.1 %
Март 2013 г.	-0.5 %
Април 2013 г.	-0.4 %
Май 2013 г.	-0.1 %
Юни 2013 г.	-0.4 %
Юли 2013 г.	-0.5 %
Август 2013 г.	-0.6 %
Септември 2013 г.	0.1 %
Октомври 2013 г.	0.5 %
Ноември 2013 г.	-0.2 %
Декември 2013 г.	0.3 %

**\*Източник: НСИ**

## **ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК**

Политическият риск е свързан със стабилността на правителството на страната и с евентуални промени в неблагоприятна посока на водената от него дългосрочна външна и вътрешна икономическа политика, които биха могли да повлияят негативно върху инвестиционната среда.

Нестабилната политическа обстановка в страната от началото на 2013 г. и продължаващите граждански протести са фактор, който неминуемо оказва негативно влияние върху всички икономически субекти през 2013 г.

## **ВАЛУТЕН РИСК**

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияние върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица, което е планирано за 2012 г.

Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените ±15%.

Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на



дейността му, т.к. всички покупки и продажби на „МОНБАТ” АД се извършват в евро. Дружеството може да бъде засегнато от валутния риск в зависимост от това в каква валута са неговите парични средства, както и в каква валута са евентуалните му заеми.

## НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

### **РИСК ОТ ПРОМЕНИ НА ЦЕНИТЕ НА ОСНОВНИ МАТЕРИАЛИ И СУРОВИНИ**

Основната дейност на МОНБАТ АД е производство и търговия с акумулатори и оловно-кисели батерии – стартерни, стационарни с телекомуникационно приложение, полу-тракционни, специални с военно приложение и локомотивни. Главните суровини и материали в производствения процес на дружеството са олово и оловни сплави, полипропилен, полиетиленов сепаратор и сярна киселина. В последните три години оловото заема следната част от разходите за единица продукт:

2010 – 85%  
2011 – 87%  
2012 – 70-72 %  
2013 - 74 %

Движението на цената на оловото през 2013 година е представено в следващата диаграма:



**\*Средната цена на оловото за 2013 г. в USD/MT е 2111.33**

Рискът от промяната в цените на основната суровина – олово се управлява чрез изграждането на собствени рециклиращи мощности.

## **ЗАВИСИМОСТ НА МОНБАТ АД ОТ ДИСТРИБУТОРИ, ДОСТАВЧИЦИ, КЛИЕНТИ**

Не съществува зависимост на МОНБАТ АД от клиенти, тъй като продажбите не се извършват директно с клиенти, а се опосредстват от широка дистрибуторска мрежа в страната и чужбина. Продажбите с отложено плащане в страната и в чужбина се застраховат в Българска агенция за експортно застраховане /БАЕЗ/, поради което изцяло е елиминиран рискът от неплащане от страна на клиентите.

МОНБАТ АД е експортно ориентирана компания. Дружеството изнася голяма част от своята продукция, като най-важни пазари са Германия, Великобритания, Франция, Гърция.

## **ЗАВИСИМОСТ НА МОНБАТ АД ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ**

Професионалните действия и усилията, квалификацията, мотивацията и репутацията на членовете на корпоративните ръководства и висши ръководни служители на МОНБАТ АД и дружествата от икономическата група са от съществено значение за постигане на стратегическите и инвестиционни цели на Дружеството. Напускането или освобождаването на някой от членовете на корпоративните ръководства или ключов ръководен служител би могло в краткосрочен план да окаже негативно влияние върху плавното осъществяване на дейността на компанията.

Въпреки това, изградената управленска система и последователно прилаганата корпоративна политика за предоставяне на стимули за мотивация на работниците и служителите в рамките на структурата гарантират до голяма степен дългосрочното участие на членовете на корпоративното ръководство и ключовия управленски персонал в дейността на компанията.

## **РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ТЪРСЕНЕТО И НАВЛИЗАНЕ НА НОВИ ТЕХНОЛОГИИ**

Този риск е свързан с демографски, икономически и технологични промени и обуславя факта, че търсенето на продуктите на компанията би могло да се променя с времето и в резултат на навлизането на нови продукти. С внедряването на новите технологии в автомобилостроенето (хибридни автомобили и електромобили), съобразени с опазването на околната среда и свеждане на отделените емисии от въглероден двуокис до минимум, нараства необходимостта от алтернативни източници на енергия, каквито са оловно-киселите батерии от ново поколение. Същевременно нараства нуждата от многофункционален продукт – акумулаторни батерии - като резервен източник към фотоволтаичните системи за захранване и осветление. Тези продукти от по-ново поколение могат да повлияят негативно върху търсенето на вече съществуващ и утвърден продукт в резултат на това, че са или най-малкото се възприемат от потребителите като по-ефективни, по-пречистени, комбиниращи нови свойства, както и поради това че са по-рекламирани.

Монбат АД все още не е изложен на такъв риск, но в бъдеще би могъл да бъде относително изложен на такъв риск, тъй като основните продукти на компанията са оловно-кисели батерии с различно приложение: стартерни батерии, стационарни батерии с приложение в телекомуникациите, полу-тракционни батерии, специални батерии с военно приложение и локомотивни батерии.

През 2013 г. „Монбат“ АД и „Старт“ АД спечелиха Проекти по Процедура BG161PO003-1.1.04 "Подкрепа за внедряване в производство на иновативни продукти, процеси и предоставяне на иновативни услуги", ОП „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика“ на обща стойност 8 300 443 лева. Стойността на безвъзмездното финансиране по процедурата за двата проекта е 4 158 721 лева. Проектът е за производство на два вида батерии с технология AGM – стационарни батерии (телекомуникационни) и автомобилни батерии с AGM технология.

## ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се състои във вероятността „МОНБАТ” АД да не е в състояние да изплаща текущи си задължения. Коефициентът на абсолютна ликвидност изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства. Коефициентът на абсолютна ликвидност на дружеството за 2013 г. е 0.16. За 2013 г. паричните средства на дружеството нарастват с 256 % спрямо предходната 2012 г. при отчетено намаление в размера на текущите пасиви с 23 %.

## ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

Отговорността на „МОНБАТ” АД като най-големият производител на акумулаторни батерии в България и като динамично развиваща се публична компания намира израз и в отношението към околната среда. Ръководството на „МОНБАТ” АД разглежда дейностите по предотвратяване на замърсяването или неговото намаляване с цел постигане на максимално ниво на опазване на човешкото здраве и защитата на околната среда и като основен приоритет и определящ фактор в дългосрочното и устойчиво развитие. Дългогодишна практика на дружеството е да предоставя ясна и точна екологична информация за продуктите, услугите и дейностите си на клиентите, доставчиците и цялата общественост.

Мениджмънтът на „МОНБАТ” АД полага усилия за намаляване влиянието на предприятието върху околната среда чрез:

- ефективно използване на електроенергия и топлоенергия;
- минимизиране и рециклиране на отпадъците;
- предотвратяване на замърсяването чрез редуциране и свеждане до минимум на вредните емисии във въздуха и водите;
- използване на най-добри налични техники и добри управленчески практики при разширение на производството;
- собствен мониторинг по отношение на замърсяване на въздуха, водите и почвите

Система за самоконтрол – с изграждането и функционирането на системата за вътрешен контрол се цели постигането на непрекъснато съответствие с изискванията на нормативната уредба по околна среда, здравето и безопасността на основата на Интегрирана система за управление. Системата за самоконтрол дава оценка за ефективността и резултатността на системата за управление и на дейността на „МОНБАТ” АД като цяло.

Съгласно изискванията на Закона за здравословни и безопасни условия на труд и подзаконовите нормативни актове и Закона за защита при бедствия „МОНБАТ” АД има разработен аварийен план за провеждане на спасителни и неотложни аварийно възстановителни работи при бедствия, аварии и катастрофи, възникнали в производствената дейност. Целта на разработения план е да бъдат осигурени превантивно необходимите материали, техника и средства за ефективни действия по предотвратяване на последиците при бедствия и аварии; подготовка на личния състав на обекта за действие; начина на оповестяване и привеждане в готовност на персонала; управлението на дейността на персонала; реда за въвеждане на плана в действие и информиране на компетентните органи; начини, средства и ред за информиране по възможност на застрашеното население в близост до обекта; реда за провеждане на съответните спасителни и неотложни аварийно-възстановителни работи на територията на обекта; реда за възстановяване на дейността на обекта; осигуряване на необходимите мерки за рекреация на околната среда.

С писмо изх. № 26-00-614/30.06.2006 г. Министерство на околната среда и водите е класифицирано завода на „МОНБАТ” АД в гр. Монтана като „предприятие и/или съоръжение с нисък рисков потенциал”.

Стратегията за развитие на „МОНБАТ” АД включва участие в дългосрочни общественополезни проекти областта на опазване на околна среда. Дружеството изгради през 2009 г. Система за разделно събиране и изхвърляне на отпадъците чрез изграждането на мрежа от контейнери за събиране на стари акумулатори при дистрибуторите на „МОНБАТ” АД. Старите акумулаторни батерии са сред масово разпространените опасни отпадъци и дружеството дава своя съществен принос в опазване на околната среда като ги събира, обезврежда и рециклира. Получените чрез рециклирането олово и полипропилен се влагат отново в производството на нови акумулаторни батерии и по този начин ефективно се оползотворяват отпадъците. Дружеството е изградило единствената в България индивидуална система за събиране на старите акумулаторни батерии и работи по собствена Програма за управление на излезли от употреба оловно-киселинни акумулаторни батерии.

## **ФОРСМАЖОРНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА**

Редица форсмажорни обстоятелства като природни стихии, аварии или умишлени действия, могат да причинят значителни имуществени вреди, които да доведат до временно спирането и дори прекратяване на дейността на дружеството. „МОНБАТ” АД има пълна имуществена застраховка на производствените мощности и складовете с материали и продукцията, но в случай на по-продължително нарушаване на последователността на производствената дейност, това обстоятелство трудно би могло да компенсира пропуснатите ползи.

## **IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Всички важни събития, настъпили след датата на годишното приключване, са оповестени чрез системата за разкриване на информацията на Монбат АД, а именно – на регулирания пазар на ценни книжа, на Комисията за финансов надзор и на обществеността. Информацията е достъпна и на електронната страница на компанията [www.monbat.com](http://www.monbat.com).

## **V. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **ИНВЕСТИЦИИ 2010 г.**

През 2010 г. „МОНБАТ” АД е направило инвестиции в заводите за рециклиране на стари акумулатори в Република Сърбия и Република Румъния, както следва:

- Инвестиции за изграждане на рециклиращи мощности в Румъния – 3 265 000 EUR;
- Инвестиции свързани със стартиране на производството в Сърбия – 238 000 EUR.

През 2010 г. „МОНБАТ” АД е извършило инвестиции под формата на учредяване на дъщерни дружества, увеличаване на капитала им, предоставяне на заеми или придобиване на акционерно или дялово участие от емителна и негови дъщерни дружества в следните компании, като стойността на тези инвестиции не е включена в общата стойност на инвестициите за 2010 г.:

- Увеличаване на капитала на дъщерното дружество Monbat Recycling SRL, Румъния от 3 010 000 евро на 3 510 000 евро.
- Придобиване на 25 500 броя акции или 51 % от капитала на дружеството “Окта Лайт България” АД.

- участие в увеличението на капитала на “Окта Лайт България” АД при запазване на размера на участието си, като записва и придобива нови 2 320 500 броя акции с номинална стойност 1 лев. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 14.06.2010 г.

- увеличаване на капитала на Монбат ДОО, Сърбия от 2 285 000 евро на 2 485 000 евро.

- придобиване от страна на Монбат ДОО, гр. Инжджия – 100 % собственост на „МОНБАТ” АД на нови 8 % от капитала на Ю Монбат ООД, Сърбия, гр. Ягодина.

- увеличаване на капитала на Монбат Рисайклинг ЕАД от 50 000 лева на 19 571 520, разпределен в 19 571 520 броя поименни, обикновени акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка една, като увеличението се извършва чрез непарична вноска – апорт в капитала на Монбат Рисайклинг ЕАД. Увеличението на капитала е вписано в търговския регистър към Агенция по вписванията на 19.08.2010 г.

- увеличаване на капитала на Монбат Рисайклинг ЕАД от 19571520 лв. на 35182402 лв. чрез непарична вноска. Увеличението на капитала е вписано в търговския регистър към Агенция по вписванията на 05.11.2010 г.

- увеличаване на капитала на Монбат ДОО, Сърбия от 2 485 000 евро на 7 735 000 евро.

Извършените инвестиции през 2010 г. за модернизация и изграждане на рециклиращи мощности са в размер на 3 503 000 евро, от които:

- Изграждане на рециклиращи мощности в Румъния – 3 265 000 евро
- Инвестиции свързани със стартиране на производството в Сърбия – 238 000 евро

### **ИНВЕСТИЦИИ 2011 г.**

В резултат на успешно изпълнения от Монбат АД проект „Повишаване на конкурентоспособността на Монбат АД чрез инвестиране в ново оборудване за производство на решетки и плочи за сухозаредени и залети оловно-кисели батерии», одобрен с Решение № ТМГ-01-1/27.05.2009 г. на Изпълнителния директор на Изпълнителната агенция за насърчаване на малките и средните предприятия по открита процедура за конкурентен подбор на проекти „Технологична модернизация в големи предприятия”, дружеството получи безвъзмездна помощ в размер на 4 227 266.23 лв. Проектът е изпълняван въз основа на сключен договор с Изпълнителната агенция за насърчаване на малките и средните предприятия № ТМГ-02-4/09.07.2009 г. в рамките на 18 месеца и ръководството на Монбат АД отчита успешното постигане, както на специфичните, така и на главната цел на проектното предложение, а именно осигуряване конкурентоспособността и устойчивото развитие на дружеството чрез внедряването на нова и иновативна техника и технология в условията на световна финансова и икономическа криза.

През 2011 г. общият размер на инвестициите, извършени в Монбат АД и Монбат Рисайклинг ЕАД възлиза на 19 626 000 лв., от които 17 451 000 лв. инвестиции в Монбат АД и 2 175 000 лв. инвестиции в Монбат Рисайклинг ЕАД.

### **ИНВЕСТИЦИИ 2012 г.**

През 2012 г. общият размер на инвестициите, извършени в МОНБАТ АД възлиза на 1 844 000 евро.

### **ИНВЕСТИЦИИ 2013 г.**

През 2013 г. общият размер на инвестициите, извършени в МОНБАТ АД възлиза на 3 200 000 евро.

## VI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Мениджмънтът на „МОНБАТ” АД АД високо оценява важността на постоянното развитие на чрез разработването на нови технологии и постоянно инвестира значителни средства и усилия в тази насока.

В Дружеството няма обособен отдел „Развойна дейност”. Дейността по разработването и усвояването на нови продукти се осъществява съвместно от дирекциите „Маркетинг и търговия”, „Техническа дирекция”, „Производствена дирекция” и „Изпитвателна лаборатория”. Дружеството работи чрез консултантски договор със световно признати специалисти от БАН – секция CLEPS /електрохимични източници на ток/, под ръководството на акад. Дечко Павлов. Под тяхната методическа помощ се осъществява дейността по разработването на нови продукти от идейния проект до пробното производство.

През 2007 г. в Старт АД, гр. Добрич е внедрена специална технология за зареждане на акумулаторни батерии. Новата технология за „блоково формиране” на стартерни акумулатори позволява в акумулаторните кутии да се поставят т.нар. „зелени” (неформирани плочи) и след като izdelieto бѐде комплектувано с капак и с оформени полюсни изводи да се пристъпи към формиране на плочите. Оборудването е проектирано, разработено и пуснато в експлоатация от специалистите на фирма “INBATEC” – Германия и е първо по рода си в Европа.

Собствената научно-изследователска лаборатория е оборудвана със съвременна, специализирана електронна апаратура:

- Спектрофотометър с индуктивно свързана плазма (ICP-OES) “VARIAN” за измерване съдържанието на химични елементи в разтвори.
- Атомноабсорбционен спектрофотометър ”GBC” за измерване съдържанието на метали във водни проби или проби разтворени в минерални киселини.
- Спектрофотометър “NOVA 400” “Merk” за измерване концентрация на елементи във вода и водни проби.
- Емисионен спектрометър “Metals” за измерване концентрацията на елементи в твърди проби на база олово.
- Класическа аналитична химична лаборатория.
- Стендове за изпитване на електрични характеристики (зарядно/разрядни) Bitrode TPN6-50/1500-12 и Bitrode TPN12-25/600-12.
- Стенд за симулация на пълно късо съединение.
- Камери за термично въздействие върху тестовите образци TBV 2000.
- Съоръжения за механично въздействие върху тестовите образци - шок- и вибро-стендове.

Извършените в периода 2009 - 2013 г. разходи за научноизследователска и развойна дейност са част от общите разходи за възнаграждения на лицата в отделните дирекциите „Маркетинг и търговия”, „Техническа дирекция”, „Производствена дирекция” и „Изпитвателна лаборатория”. Инвестициите в научноизследователска дейност представляват и част от общите инвестиционни разходи на компанията за съответните периоди. В тази връзка същите не могат да бъдат самостоятелно обособени.

## **VII. ИНФОРМАЦИЯТА, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

**1. Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето**

Към 31.12.2013 г. Дружеството не притежава собствени акции.

**2. Основанието за придобиванията, извършени през годината**

Придобиването на собствени акции на дружеството през 2013 г. е извършено въз основа на съответни решения, приети от корпоративното ръководство на МОНБАТ АД. Съгласно разпоредбите на Устава на дружеството, Съвета на директорите е овластен да инициира процедури по обратно изкупуване на акции въз основа на съответно конкретни решения.

**3. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват**

Към 31.12.2013 г. Дружеството не притежава собствени акции.

**4. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите**

През 2013 г. членовете на Съвета на директорите на МОНБАТ АД са получили следните възнаграждения:

**Таблица № 14**

<b>Трите имена</b>	<b>Позиция</b>	<b>Нето/лева</b>
Атанас Бобоков	Председател на СД	224 000
Петър Петров	Изпълнителен директор	24 000
Иван Карагеоргиев	Член на СД	24 000
Пламен Бобоков	Член на СД	224 000
Стоян Сталев	Член на СД	24 000
Александър Чаушев	Член на СД	24 000
Николай Тренчев	Член на СД	24 000
Камен Захариев	Член на СД	0
Флориан Хют	Член на СД	0

През 2013 година допълнително възнаграждение в размер на 360 хил. лв., са били начислени по договор с член на съвета на директорите.

**5. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството**

Към 31.12.2013 г. притежаваните акции от капитала на „МОНБАТ“ АД от членове на Съвета на директорите са както следва:

- Атанас Бобоков – Председател на СД – 110 броя
- Александър Чаушев – 8 630 броя

## **6. Правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството**

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

**УЧАСТИЕТО НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ 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**

**А/Атанас Стоилов Бобоков – Председател на Съвета на директорите**

Член на СД в „ПРИСТА ОЙЛ ХОЛДИНГ“ ЕАД, ЕИК: 121516626, гр. София 1407, район „Лозенец“, ул. „Златен рог“ № 20

Съдружник и Управител в „МИКС ОЙЛ“ ООД, ЕИК:831015922, гр. Русе 7000, пл. „Хан Кубрат“ № 1, ет. 6, офис 5, като притежава 50 % от капитала

Управител в „МОНБАТ ТРЕЙДИНГ“ ООД ЕИК: 130137657, гр. София 1606, район „Красно село“, ж.к. „Кр.село“, ул. „Лайош Кошут“ № 9

Изп. Член на СД в „ПРИСТА РИАЛ ЕСТЕИТС“ АД, ЕИК: 175021319, гр. София 1606, район „Красно село“, ул. „Лайош Кошут“ № 9

Член на СД на „СТАРТ“ АД, ЕИК: 124712007, гр. София 1000, район „Лозенец“, ул. „Голо бърдо“ № 4

Член на СД на „ОКТА ЛАЙТ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК: 201133233, гр. София 1000, район „Оборище“, ул. „Веслец“ № 22

Член на СД на „МОНБАТ РИСАЙКЛИНГ“ ЕАД, ЕИК: 200801562, гр. София 1000, район „Лозенец“, ул. „Голо бърдо“ № 4

Член на СД на „ВУЕЛТА ЕВРОПА“ АД, ЕИК: 117546396, гр. Русе 7013, бул. „Липник“ № 106

Член на СД на „ВИНАРСКА КЪЩА РУСЕ“ АД, ЕИК: 117630264, гр. Русе 7012, ул. „Борисова“ № 73

Член на надзорния съвет на „ПОДДЪРЖАНЕ ЧИСТОТАТА НА МОРСКИТЕ ВОДИ“ АД, ЕИК 813109299, гр. Варна 9000, район „Аспарухово“, ж.к. „Южна промишлена зона“, ТЕРМИНАЛ ЗА БАЗОВИ МАСЛА

Съдружник в „ЛЕВЕНТА“ ООД, ЕИК: 117632621, гр. Русе 7012, ул. „Борисова“ № 73, притежаващ 50 % от капитала



Съдружник в „ПРИСТА ОЙЛ ТРЕЙДИНГ” ООД, ЕИК: 130343881, гр. София 1606, район „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9, притежаващ 36 % от капитала

АПОРТ в „МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ” АД, ЕИК:175153395, гр. Русе 7000, ул. „Борисова” № 7.

Г-н Атанас Бобоков е избран за председател на СД на МОНБАТ АД на 25.06.2012 г.

На г-н Атанас Бобоков не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

#### **Б) Петър Христов Петров – Изпълнителен член на СД**

Съдружник и Управител в „БЕЛНИКОЛОВ, ПЕТРОВ И ПАРТНЬОРИ” ООД, ЕИК: 175217702, гр. София 1407, район „Лозенец”, ул. „Голо бърдо” № 4, притежаващ 25 % от капитала

Едноличен собственик и управител в „ЛОПУШАНСКА СЕКВОЯ” ООД, ЕИК: 200280522, гр. Монтана 3400, „ИНДУСТИАЛНА” № 76.

Г-н Петър Христов Петров е избран за изп. член на СД на „МОНБАТ” АД на 25.06.2012 г.

На г-н Петър Петров не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

#### **В/ Иван Петров Карагеоргиев - Член на Съвета на директорите**

Съдружник и Управител в „МОНБАТ ТРЕЙДИНГ” ООД, ЕИК: 130137657, гр. София 1606, район „Красно село”, ж.к. „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9, притежаващ 10 % от капитала

Член на СД на „СТАРТ” АД, ЕИК: 124712007, гр. София 1000, район „Лозенец”, ул. „Голо бърдо” № 4.

Г-н Иван Карагеоргиев е избран за член на СД на „МОНБАТ” АД на 25.06.2012 г.

На г-н Иван Карагеоргиев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

#### **Г/ Пламен Стоилов Бобоков – Член на Съвета на директорите**

Член на СД в „ПРИСТА ОЙЛ ХОЛДИНГ” ЕАД, ЕИК: 121516626, гр. София 1407, район „Лозенец”, ул. „Златен рог” № 20.

Съдружник и Управител в „МИКС ОЙЛ” ООД, ЕИК:831015922, гр. Русе 7000, пл. „Хан Кубрат” № 1, ет. 6, офис 5, притежаващ 50 % от капитала на дружеството.

Управител в „МОНБАТ ТРЕЙДИНГ” ООД ЕИК: 130137657, гр. София 1606 район „Красно село”, ж.к. „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9.

Член на СД в „ПРИСТА РИАЛ ЕСТЕИТС” АД, ЕИК: 175021319, гр. София 1606, район „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9.

Член на СД на „ВУЕЛТА ЕВРОПА” АД, ЕИК: 117546396, гр. Русе 7013, бул. „Липник” № 106.

Член на СД на „ВИНАРСКА КЪЩА РУСЕ” АД, ЕИК: 117630264, гр. Русе 7012, ул. „Борисова” № 73.

Член на надзорния съвет на „ПОДДЪРЖАНЕ ЧИСТОТАТА НА МОРСКИТЕ ВОДИ” АД, ЕИК 813109299, гр. Варна 9000, район „Аспарухово”, ж.к. „Южна промишлена зона”, ТЕРМИНАЛ ЗА БАЗОВИ МАСЛА.

Съдружник и Управител в „ЛЕВЕНТА” ООД, ЕИК: 117632621, гр. Русе 7012, ул. „БОРИСОВА № 73, притежаващ 50 % от капитала.

Съдружник в „ПРИСТА ОЙЛ ТРЕЙДИНГ” ООД, ЕИК: 130343881, гр. София 1606, район „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9, притежаващ 36 % от капитала на дружеството.

АПОРТ в „МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ” АД 175153395, гр. Русе 7000, ул. „БОРИСОВА № 7.

Г-н Пламен Бобоков е избран за член на СД на “МОНБАТ” АД на 25.06.2012 г.

На г-н Пламен Бобоков не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

#### **Д/ Стоян Живков Сталев – Член на Съвета на директорите**

Не участва в управителните и контролни органи на други дружества.

Г-н Стоян Сталев е избран за член на СД на “МОНБАТ” АД на 25.06.2012 г.

На г-н Стоян Сталев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

#### **Е/ Александър Викторов Чаушев – Член на Съвета на директорите**

Член на СД на „СОФАРМА” АД, ЕИК: 831902088, гр. София 1220, район „Надежда”, ул. „Илиенско шосе” № 16.

Член на СД на „АГЕНЦИЯ ЗА МЕНИДЖМЪНТ И РЕКЛАМА В СПОРТА” ЕАД, ЕИК: 130969084, гр. София 1303, район „Възраждане”, бул. „Тодор Александров” № 42.

Член на СД на „ДК-ДОМОСТРОЕНЕ” АД, ЕИК: 102148397, гр. Бургас, 8000, ж.к. „Победа”.

Съдружник в „СОФСЪРВИС” ООД, ЕИК:131407109, гр. София, 1618, район „Витоша”, ж.к. „Княжево”, бул. „Цар Борис III-ти” № 339, притежаващ 78 % от капитала на дружеството.

Г-н Александър Чаушев е избран за член на СД на “МОНБАТ” АД на 25.06.2012 г.

На г-н Александър Чаушев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

### **Ж/Николай Георгиев Тренчев – Член на Съвета на директорите**

Съдружник в „ЕКОТЕХ” ООД, ЕИК: 125026751, гр. Търговище 7700, ул. „Цар Освободител” № 39, вх. Г, ет. 2, ап. 11, притежаващ 75 % от капитала на дружеството.

Съдружник в „БЕЛНИКОЛОВ, ПЕТРОВ И ПАРТНЬОРИ” ООД, ЕИК: 175217702, гр. София 1407, район „Лозенец”, ул. „Голо бърдо” № 4, притежаващ 50 % от капитала.

Г-н Николай Тренчев е избран за член на СД на МОНБАТ АД на 25.06.2012 г.

На г-н Николай Тренчев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

### **З) Камен Захариев – Член на Съвета на директорите**

Г-н Камен Захариев участва в управлението на следните дружества:

- Uksnab Ltd, Ukraine
- SPS Investment NY, Холандия
- „Приста Ойл Холдинг” ЕАД, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 13825/1994 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Златен рог № 20, с ЕИК: 121516626

Г-н Камен Захариев е избран за член на СД на МОНБАТ АД на 25.06.2012 г.

На г-н Камен Захариев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

### **И) Флориан Хют – Член на Съвета на директорите**

Г-н Флориан участва в управлението на следните дружества:

- ADM GNG East Ukraine Ltd, BVI – Член на СД
- Setcar Holdings Ltd, Cyprus – Член на СД

Г-н Флориан Хют е избран за член на СД на МОНБАТ АД на 25.06.2012 г.

На г-н Флориан Хют не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

## УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СД

Атанас Стоилов Бобоков – Председател на СД

Таблица № 15

Образование	Висше икономическо образование - 1985 г. Висш Икономически Институт „Карл Маркс“ гр. София
Относим професионален опит	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Член на СД в „ПРИСТА ОЙЛ ХОЛДИНГ“ ЕАД, ЕИК: 121516626, гр. София 1407, район „Лозенец“, ул. „Златен рог“ № 20</li> <li>○ Съдружник и Управител в „МИКС ОЙЛ“ ООД, ЕИК:831015922, гр. Русе 7000, пл. „Хан Кубрат“ № 1, ет. 6, офис 5, като притежава 50 % от капитала</li> <li>○ Управител в „МОНБАТ ТРЕЙДИНГ“ ООД ЕИК: 130137657, гр. София 1606, район „Красно село“, ж.к. „Кр.село“, ул. „Лайош Кошут“ № 9</li> <li>○ Изп. Член на СД в „ПРИСТА РИАЛ ЕСТЕИТС“ АД, ЕИК: 175021319, гр. София 1606, район „Красно село“, ул. „Лайош Кошут“ № 9</li> <li>○ Член на СД на „СТАРТ“ АД, ЕИК: 124712007, гр. София 1000, район „Лозенец“, ул. „Голо бърдо“ № 4</li> <li>○ Член на СД на „ОКТА ЛАЙТ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК: 201133233, гр. София 1000, район „Оборище“, ул. „Веслец“ № 22</li> <li>○ Член на СД на „МОНБАТ РИСАЙКЛИНГ“ ЕАД, ЕИК: 200801562, гр. София 1000, район „Лозенец“, ул. „Голо бърдо“ № 4</li> <li>○ Член на СД на „ВУЕЛТА ЕВРОПА“ АД, ЕИК: 117546396, гр. Русе 7013, бул. „Липник“ № 106</li> <li>○ Член на СД на „ВИНАРСКА КЪЩА РУСЕ“ АД, ЕИК: 117630264, гр. Русе 7012, ул. „Борисова“ № 73</li> <li>○ Член на надзорния съвет на „ПОДДЪРЖАНЕ ЧИСТОТАТА НА МОРСКИТЕ ВОДИ“ АД, ЕИК 813109299, гр. Варна 9000, район „Аспарухово“, ж.к. „Южна промишлена зона“, ТЕРМИНАЛ ЗА БАЗОВИ МАСЛА</li> <li>○ Съдружник в „ЛЕВЕНГА“ ООД, ЕИК: 117632621, гр. Русе 7012, ул. „Борисова“ № 73, притежаващ 50 % от капитала</li> <li>○ Съдружник в „ПРИСТА ОЙЛ ТРЕЙДИНГ“ ООД, ЕИК: 130343881, гр. София 1606, район „Красно село“, ул. „Лайош Кошут“ № 9, притежаващ 36 % от капитала</li> <li>○ АПОРТ в „МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ“ АД, ЕИК:175153395, гр. Русе 7000, ул. „Борисова“ № 7.</li> </ul>

Петър Христов Петров – Изпълнителен член на Съвета на директорите

Таблица № 16

Образование	Висше икономическо образование
Относим професионален опит	<p>През 1989 г. завършва Висш финансово-стопански институт – гр. Свищов, специалност Счетоводна отчетност, образователно квалификационна степен Магистър</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ От август 2008 г. до настоящия момент Изпълнителен директор на МОНБАТ АД</li> <li>○ 02.1998 г. - 08.2008 г. – Главен счетоводител в МОНБАТ АД</li> <li>○ 09.1996 г. - 02.1998 г. - Прокурист, главен счетоводител в “Пощенска банка” АД - клон Монтана</li> <li>○ 01.1995 г. - 09.1996 г. - Инспектор кредитиране - “Пощенска банка” АД - клон Монтана</li> <li>○ 04.1992 г. - 01.1995 г. - Финансов ревизор ТУ „Държавен финансов контрол”, Монтана</li> <li>○ 03.1991 г. - 01.1992 г. - Икономист „Прециз” ЕООД – Монтана</li> <li>○ 09.1990 г. - 03.1991 г. - Заместник главен счетоводител в „Прециз” ЕООД – Монтана</li> <li>○ 05.1990 г. - 09.1990 г. - Плановик себестойчик в „Прециз” ЕООД, гр.Монтаната</li> <li>○ Съдружник и Управител в „БЕЛНИКОЛОВ, ПЕТРОВ И ПАРТНЬОРИ” ООД, ЕИК: 175217702, гр. София 1407, район „Лозенец”, ул. „Голо бърдо” № 4, притежаващ 25 % от капитала</li> <li>○ Едноличен собственик и управител в „ЛОПУШАНСКА СЕКВОЯ” ООД, ЕИК: 200280522, гр. Монтана 3400, „ИНДУСТИАЛНА” № 76.</li> </ul>

Иван Петров Карагеоргиев – Член на СД

Таблица № 17

Образование	Висше инженерно образование
Относим професионален опит	<p>През 1990 г. завършва Висш Химико-Технологичен Институт - гр. София, магистърска квалификационна степен инженер</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Управител и съдружник в Монбат Трейдинг ООД</li> <li>○ 1997 г. – 2000 г. - GERMANOS” S.A., Гърция</li> <li>○ 1995 г. – 1997 г. - VARTA Industriebatterien</li> <li>○ 1990 г. – 1995 г. - „Енергия” ЕООД, Тягови и стационарни батерии</li> <li>○ Съдружник и Управител в „МОНБАТ ТРЕЙДИНГ” ООД, ЕИК: 130137657, гр. София 1606, район „Красно село”, ж.к. „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9, притежаващ 10 % от капитала</li> <li>○ Член на СД на „СТАРТ” АД, ЕИК: 124712007, гр. София 1000, район „Лозенец”, ул. „Голо бърдо” № 4</li> </ul>

Пламен Стоилов Бобоков – Член на СД

Таблица № 18

Образование	Висше юридическо образование През 1993 г. завършва СУ "Св. Св. Климент Охридски"
Относим професионален опит	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Член на СД в „ПРИСТА ОЙЛ ХОЛДИНГ” ЕАД, ЕИК: 121516626, гр. София 1407, район „Лозенец”, ул. „Златен рог” № 20.</li> <li>○ Съдружник и Управител в „МИКС ОЙЛ” ООД, ЕИК:831015922, гр. Русе 7000, пл. „Хан Кубрат” № 1, ет. 6, офис 5, притежаващ 50 % от капитала на дружеството.</li> <li>○ Управител в „МОНБАТ ТРЕЙДИНГ” ООД ЕИК: 130137657, гр. София 1606 район „Красно село”, ж.к. „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9.</li> <li>○ Член на СД в „ПРИСТА РИАЛ ЕСТЕИТС” АД, ЕИК: 175021319, гр. София 1606, район „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9.</li> <li>○ Член на СД на „ВУЕЛТА ЕВРОПА” АД, ЕИК: 117546396, гр. Русе 7013, бул. „Липник” № 106.</li> <li>○ Член на СД на „ВИНАРСКА КЪЩА РУСЕ” АД, ЕИК: 117630264, гр. Русе 7012, ул. „Борисова” № 73.</li> <li>○ Член на надзорния съвет на „ПОДДЪРЖАНЕ ЧИСТОТАТА НА МОРСКИТЕ ВОДИ” АД, ЕИК 813109299, гр. Варна 9000, район „Аспарухово”, ж.к. „Южна промишлена зона”, ТЕРМИНАЛ ЗА БАЗОВИ МАСЛА.</li> <li>○ Съдружник и Управител в „ЛЕВЕНТА” ООД, ЕИК: 117632621, гр. Русе 7012, ул. „БОРИСОВА № 73, притежаващ 50 % от капитала.</li> <li>○ Съдружник в „ПРИСТА ОЙЛ ТРЕЙДИНГ” ООД, ЕИК: 130343881, гр. София 1606, район „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9, притежаващ 36 % от капитала на дружеството.</li> <li>○ АПОРТ в „МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ” АД 175153395, гр. Русе 7000, ул.„БОРИСОВА № 7.</li> </ul>

**Стоян Живков Сталев – Член на СД**

Таблица № 19

Образование	Висше юридическо образование През 1978 г. завършва СУ „Св. Св. Климент Охридски”
Относим професионален опит	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ За периода 1980 г. – 1991 г. е научен сътрудник и старши научен сътрудник /доцент/ в Правния институт на БАН</li> <li>○ През 1985 г. работи като доктор на юридическите науки</li> <li>○ От 1990 г. до 1991 г. е юридически съветник на Президента на Република България Ж.Желев</li> <li>○ От 1991 г. до 1998 г. е посланик на България в Германия</li> <li>○ През 1997 г. е Министър на външните работи в правителството на г-н Стефан Софийски</li> <li>○ От 1998 г. до 2006 г. е посланик на България в Турция</li> <li>○ От 2006 г. до 2010 г. е Изпълнителен директор на Българска Агенция за инвестиции</li> </ul>

**Александър Викторов Чаушев – Член на СД**

Таблица № 20

Образование	Висше икономическо образование През 1991 г. завършва Московски държавен институт по международни отношения
Относим професионален опит	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ През 1993 г. – експерт в Министерство на търговията</li> <li>○ За периода 1994 г. - 1996 г. е Управител в Агроинженеринг 90 ЕООД</li> <li>○ През 1997 г. е Управител в Нафта Трейдинг АД</li> <li>○ През 1998 г. е Вицепрезидент на Агрохолд АД</li> <li>○ За периода 1999 г. – 2001 г. е Първи зам. Генерален директор на Лукойл България ЕООД</li> <li>○ От 2001 г. до 2004 г. е Управител на Литаско България ЕООД</li> <li>○ От 2004 г. до 2006 г. е Изпълнителен Директор на Агрохолд АД</li> <li>○ Член на СД на „СОФАРМА” АД, ЕИК: 831902088, гр. София 1220, район „Надежда”, ул. „Илиенско шосе” № 16.</li> <li>○ Член на СД на „АГЕНЦИЯ ЗА МЕНИДЖМЪНТ И РЕКЛАМА В СПОРТА” ЕАД, ЕИК: 130969084, гр. София 1303, район „Възраждане”, бул. „Тодор Александров” № 42.</li> <li>○ Член на СД на „ДК-ДОМОСТРОЕНЕ” АД, ЕИК: 102148397, гр. Бургас, 8000, ж.к. „Победа”.</li> <li>○ Съдружник в „СОФСЪРВИС” ООД, ЕИК:131407109, гр. София, 1618, район „Витоша”, ж.к. „Княжево”, бул. „Цар Борис III-ти” № 339, притежаващ 78 % от капитала на дружеството.</li> </ul>

Николай Георгиев Тренчев - Член на СА

Таблица № 21

<b>Образование</b>	<b>Висше юридическо образование</b>  През 1976 г. завършва СУ "Св. Св. Климент Охридски"
<b>Относим професионален опит</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ От декември 1976 г. - адвокат към САК.</li> <li>○ От 1992 г. е партньор в адвокатска кантора „Малчев, Тренчев и партньори“</li> <li>○ За периода от 1992 до 1996 г. е бил юридически съветник на множество български и чуждестранни компании, включително и съветник по приватизационни сделки.</li> <li>○ Съдружник в „ЕКОТЕХ“ ООД, ЕИК: 125026751, гр. Търговище 7700, ул. „Цар Освободител“ № 39, вх. Г, ет. 2, ап. 11, притежаващ 75 % от капитала на дружеството.</li> <li>○ Съдружник в „БЕЛНИКОЛОВ, ПЕТРОВ И ПАРТНЬОРИ“ ООД, ЕИК: 175217702, гр. София 1407, район „Лозенец“, ул. „Голо бърдо“ № 4, притежаващ 50 % от капитала.</li> </ul>

Камен Захариев – Член на СА

Таблица № 22

<b>Образование</b>	<p>Университетска степен по международно и сравнително право, Московския институт по международни отношения (диплом "с отличие", топ 5% от класа), 1982 г.</p> <p>Д-р (Juris Doctor) в международното право, Правния институт на академия на науките, Берлин, Германия, 1987 (награда: "с пълно отличие").</p> <p>Нататъшно образование по банково дело и финанси:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Imperial College, Лондонския университет, диплома по минни проекти, оценка и финанси.</li> <li>2. Участие в няколко обучение и допълнителни курсове за обучение: <ul style="list-style-type: none"> <li>• EUROMONEY курсове по корпоративно и проектно финансиране, синдикирани заеми,</li> <li>• Европейска банка in-house кредитно обучение и курсове за водене на преговори и презентационни умения,</li> <li>• Завършени всички обучения на ЕБВР по висш мениджмънт и лидерски умения, персонален коучинг.</li> </ul> </li> </ol>
<b>Относим професионален опит</b>	<p>Участва в управлението на следните дружества:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Uksnab Ltd, Ukraine</li> <li>○ SPS Investment NY, Холандия</li> <li>○ „Приста Ойл Холдинг“ ЕАД, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 13825/1994 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Златен рог № 20, с ЕИК: 121516626</li> <li>○ член на СА на МОНБАТ АД</li> </ul>



## Флориан Хют – Член на СД

Таблица № 23

<b>Образование</b>	<b>Магистър – Бизнес Администрация, притежава СГА сертификат и е дипломиран експерт-счетоводител</b>
<b>Относим професионален опит</b>	Участва в управлението на следните дружества: <ul style="list-style-type: none"><li>○ ADM GNG East Ukraine Ltd, BVI – Член на СД</li><li>○ Setcar Holdings Ltd, Cyprus – Член на СД</li><li>○ член на СД на МОНБАТ АД</li></ul>

## ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

### Към датата на изготвяне на настоящия документ Атанас Стоилов Бобоков е:

Председател на СД на МОНБАТ АД, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 4636/1999 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Голо Бърдо № 4, с ЕИК: 111028849.

Член на СД в „ПРИСТА ОЙЛ ХОЛДИНГ” ЕАД, ЕИК: 121516626, гр. София 1407, район „Лозенец”, ул. „Златен рог” № 20

Съдружник и Управител в „МИКС ОЙЛ” ООД, ЕИК:831015922, гр. Русе 7000, пл. „Хан Кубрат” № 1, ет. 6, офис 5, като притежава 50 % от капитала

Управител в „МОНБАТ ТРЕЙДИНГ” ООД ЕИК: 130137657, гр. София 1606, район „Красно село”, ж.к. „Кр.село”, ул. „Лайош Кошут” № 9

Изп. Член на СД в „ПРИСТА РИАЛ ЕСТЕИТС” АД, ЕИК: 175021319, гр. София 1606, район „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9

Член на СД на „СТАРТ” АД, ЕИК: 124712007, гр. София 1000, район „Лозенец”, ул. „Голо бърдо” № 4

Член на СД на „ОКТА ЛАЙТ БЪЛГАРИЯ” АД, ЕИК: 201133233, гр. София 1000, район „Оборище”, ул. „Веслец” № 22

Член на СД на „МОНБАТ РИСАЙКЛИНГ” ЕАД, ЕИК: 200801562, гр. София 1000, район „Лозенец”, ул. „Голо бърдо” № 4

Член на СД на „ВУЕЛТА ЕВРОПА” АД, ЕИК: 117546396, гр. Русе 7013, бул. „Лишник” № 106

Член на СД на „ВИНАРСКА КЪЩА РУСЕ” АД, ЕИК: 117630264, гр. Русе 7012, ул. „Борисова” № 73

Член на надзорния съвет на „ПОДДЪРЖАНЕ ЧИСТОТАТА НА МОРСКИТЕ ВОДИ” АД, ЕИК 813109299, гр. Варна 9000, район „Аспарухово”, ж.к. „Южна промишлена зона”, ТЕРМИНАЛ ЗА БАЗОВИ МАСЛА

Съдружник в „ЛЕВЕНТА” ООД, ЕИК: 117632621, гр. Русе 7012, ул. „Борисова” № 73, притежаващ 50 % от капитала

Съдружник в „ПРИСТА ОЙЛ ТРЕЙДИНГ” ООД, ЕИК: 130343881, гр. София 1606, район „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9, притежаващ 36 % от капитала

АПОРТ в „МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ” АД, ЕИК:175153395, гр. Русе 7000, ул. „Борисова” № 7.

Председател на СД на МОНБАТ АД

Г-н Атанас Бобоков е избран за председател на СД на МОНБАТ АД на 25.06.2012 г.

**През предходните пет години Атанас Стоилов Бобоков не е бил член на административен, управителен и контролен орган или съдружник в дружества, извън посочените по-горе.**

**Към датата на изготвяне на настоящия документ Петър Христов Петров е:**

Изп.директор на МОНБАТ АД , гр. София, регистрирано по фирмено дело № 4636/1999 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Голо Бърдо № 4, с ЕИК: 111028849.

Съдружник и Управител в „БЕЛНИКОЛОВ, ПЕТРОВ И ПАРТНЬОРИ” ООД, ЕИК: 175217702, гр. София 1407, район „Лозенец”, ул. „Голо бърдо” № 4, притежаващ 25 % от капитала

Едноличен собственик и управител в „ЛОПУШАНСКА СЕКВОЯ” ООД, ЕИК: 200280522, гр. Монтана 3400, „ИНДУСТИАЛНА” № 76.

**През предходните пет години Петър Христов Петров е бил член на УС на Старт АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Голо Бърдо № 4, ЕИК 124712007 – до 08.12.2008 г.**

**Към датата на изготвяне на настоящия документ Иван Петров Карагеоргиев е:**

Член на СД на МОНБАТ АД, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 4636/1999 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Голо Бърдо № 4, с ЕИК: 111028849.

Съдружник и Управител в „МОНБАТ ТРЕЙДИНГ” ООД, ЕИК: 130137657, гр. София 1606, район „Красно село”, ж.к. „Красно село”, ул. „Лайош Кошут” № 9, притежаващ 10 % от капитала

Член на СД на „СТАРТ” АД, ЕИК: 124712007, гр. София 1000, район „Лозенец”, ул. „Голо бърдо” № 4

През предходните пет години Иван Петров Карагеоргиев е бил Член на НС на Старт АД, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. Голо Бърдо № 4, ЕИК 124712007 – до 08.12.2008 г.

**Към датата на изготвяне на настоящия документ Пламен Стоилов Бобоков е:**

Член на СД на МОНБАТ АД, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 4636/1999 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Голо Бърдо № 4, с ЕИК: 111028849.

Член на СД в „ПРИСТА ОЙЛ ХОЛДИНГ“ ЕАД, ЕИК: 121516626, гр. София 1407, район „Лозенец“, ул. „Златен рог“ № 20.

Съдружник и Управител в „МИКС ОЙЛ“ ООД, ЕИК:831015922, гр. Русе 7000, пл. „Хан Кубрат“ № 1, ет. 6, офис 5, притежаващ 50 % от капитала на дружеството.

Управител в „МОНБАТ ТРЕЙДИНГ“ ООД ЕИК: 130137657, гр. София 1606 район „Красно село“, ж.к. „Красно село“, ул. „Лайош Кошут“ № 9.

Член на СД в „ПРИСТА РИАЛ ЕСТЕИТС“ АД, ЕИК: 175021319, гр. София 1606, район „Красно село“, ул. „Лайош Кошут“ № 9.

Член на СД на „ВУЕЛТА ЕВРОПА“ АД, ЕИК: 117546396, гр. Русе 7013, бул. „Липник“ № 106.

Член на СД на „ВИНАРСКА КЪЩА РУСЕ“ АД, ЕИК: 117630264, гр. Русе 7012, ул. „Борисова“ № 73.

Член на надзорния съвет на „ПОДДЪРЖАНЕ ЧИСТОТАТА НА МОРСКИТЕ ВОДИ“ АД, ЕИК 813109299, гр. Варна 9000, район „Аспарухово“, ж.к. „Южна промишлена зона“, ТЕРМИНАЛ ЗА БАЗОВИ МАСЛА.

Съдружник и Управител в „ЛЕВЕНТА“ ООД, ЕИК: 117632621, гр. Русе 7012, ул. „БОРИСОВА № 73, притежаващ 50 % от капитала.

Съдружник в „ПРИСТА ОЙЛ ТРЕЙДИНГ“ ООД, ЕИК: 130343881, гр. София 1606, район „Красно село“, ул. „Лайош Кошут“ № 9, притежаващ 36 % от капитала на дружеството.

**През предходните пет години Пламен Стоилов Бобоков е бил член на СД на Проект Русе АД, със седалище и адрес на управление в гр.Русе, бул. Липник № 3, с ЕИК 117684479 до 14.05.2010 г.**

**Към датата на изготвяне на настоящия документ Стоян Живков Сталев е:**

- член на СД на МОНБАТ АД, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 4636/1999 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Голо Бърдо № 4, с ЕИК: 111028849.
- От 2006 г. до 2010г. г-н Стоян Сталев е Изпълнителен директор на Българска Агенция за инвестиции.

**През последните пет години г-н Сталев не е бил член на административни, управителни или надзорни органи и не е бил съдружник в други дружества.**

**Към датата на изготвяне на настоящия документ Александър Виктор Чашев е:**

Член на СД на МОНБАТ АД, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 4636/1999 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Голо Бърдо № 4, с ЕИК: 111028849.

Член на СД на „СОФАРМА” АД, ЕИК: 831902088, гр. София 1220, район „Надежда”, ул. „Илиенско шосе” № 16.

Член на СД на „АГЕНЦИЯ ЗА МЕНИДЖМЪНТ И РЕКЛАМА В СПОРТА” ЕАД, ЕИК: 130969084, гр. София 1303, район „Възраждане”, бул. „Тодор Александров” № 42.

Член на СД на „ДК-ДОМОСТРОЕНЕ” АД, ЕИК: 102148397, гр. Бургас, 8000, ж.к. „Победа”.

Съдружник в „СОФСЪРВИС” ООД, ЕИК:131407109, гр. София, 1618, район „Витоша”, ж.к. „Княжево”, бул. „Цар Борис III-ти” № 339, притежаващ 78 % от капитала на дружеството.

**През предходните пет години Александър Виктор Чашев е бил член на административен, управителен и контролен орган или съдружник в следните дружества, извън посочените по-горе:**

- От 2004 г. до 2006 г. е Изпълнителен Директор на Агрохолд АД

**Към датата на изготвяне на настоящия документ Николай Георгиев Тренчев е:**

Член на СД на МОНБАТ АД, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 4636/1999 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Голо Бърдо № 4, с ЕИК: 111028849.

Съдружник в „ЕКОТЕХ” ООД, ЕИК: 125026751, гр. Търговище 7700, ул. „Цар Освободител” № 39, вх. Г, ет. 2, ап. 11, притежаващ 75 % от капитала на дружеството.

Съдружник в „БЕЛНИКОЛОВ, ПЕТРОВ И ПАРТНЬОРИ” ООД, ЕИК: 175217702, гр. София 1407, район „Лозенец”, ул. „Голо бърдо” № 4, притежаващ 50 % от капитала.

**През предходните пет години Николай Георгиев Тренчев е бил член на административен, управителен и контролен орган или съдружник в следните дружества:**

○ До 08.12.2008 г. – член на НС на Старт АД, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. Голо Бърдо № 4, с ЕИК 124712007.

- Член на Надзорния съвет на „Инкомс-Телеком Холдинг” АД.

**Към датата на изготвяне на настоящия документ Камен Захариев е член на СД на следните дружества:**

- Uksnab Ltd, Ukraine
- SPS Investment NY, Холандия
- „Приста Ойл Холдинг“ ЕАД, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 13825/1994 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Златен рог № 20, с ЕИК: 121516626
- член на СД на МОНБАТ АД

**През предходните пет години Камен Захариев е бил член на административен, управителен и контролен орган или съдружник в следните дружества:**

- Uksnab Ltd, Ukraine
- SPS Investment NY, Холандия

**Към датата на изготвяне на настоящия документ Флориан Хют е:**

- ADM GNG East Ukraine Ltd, BVI – Член на СД
- Setcar Holdings Ltd, Cyprus – Член на СД
- член на СД на МОНБАТ АД

**През предходните пет години Флориан Хют е бил член на административен, управителен и контролен орган или съдружник в следните дружества:**

- ADM GNG East Ukraine Ltd, BVI – Член на СД
- Setcar Holdings Ltd, Cyprus – Член на СД

**7. Сключени през 2013 г. договори с СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.**

През 2013 г. не са сключвани договори с членове на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

**8. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.**

Дружеството изготвя ежегодно консолидирана прогноза за съответната финансова година, както и ежемесечно представя данни относно приходите от продажби и печалба.

## **VIII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

## **IX. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

През 2013 „МОНБАТ” АД приключи сделка за хеджиране на лихвен риск „Variable SWAP” с горна граница (cap) от 4.50 % годишно за 1M EURIBOR с „И Еф Джи Юробанк България” АД. Подобна сделка беше необходима предвид обстоятелството, че дружеството ползва от същата банка дългосрочен инвестиционен кредит в EUR, чиито дълг ще бъде олихвяван с лихвен процент равен на 1M EURIBOR плюс надбавка. Независимо от това, че обменния курс BGN/EUR е фиксиран, рискът от увеличение на приложимия лихвен процент – в случая 1M EURIBOR остава. Причината за това е наличието на инфлацията в страните от Европейския съюз и свързаните с нея промени на лихвените проценти определяни от Европейската централна банка. Параметрите на сделката бяха както следва: Номинал: 6,100,000 EUR; Начална дата 21.12.2008 (след изтичане на гратисния период и срока на усвояване на инвестиционния кредит); Крайна дата 21.12.2013 г.; Условия: „МОНБАТ” АД плаща 4.09 % годишно, ако 1M EURIBOR е по-малък или равен на 4.50 % годишно и текущия 1M EURIBOR ако стойността му е по-голяма от 4.50 % годишно. Особеност на тази сделка е че тя е независима от сключения договор за кредит.

## **X. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ**

### **ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕ НА ПРЕПОРЪКИТЕ НА КОДЕКСА:**

Кодексът се прилага на основата на **принципа „спазвай или обяснявай”**. Това означава, че дружествата спазват Кодекса, а в случай на отклонение техните ръководства следва да изяснят причините за това. „МОНБАТ” АД представя настоящата информация относно спазването на Кодекса, като същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството.

### **КОРПОРАТИВНО РЪКОВОДСТВО – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ**

Всички членове на Съвета на директорите на “МОНБАТ” АД отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентностите му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Съветът на директорите управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

В годишния доклад на СД са оповестени възнагражденията на членовете на Ръководството в съответствие със законовите изисквания, устройствените актове на дружеството и Етичния кодекс. Акционерите имат лесен достъп до информацията за получените от членовете на Ръководството на дружеството възнаграждения.

Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

През 2013 г. Съвета на директорите изпълнява своите функции като контролира спазването на законите и правилата, залегнали в устройствените актове на дружеството.

Настоящият състав на Съвета на директорите гарантира независимостта и непристрастността на решенията и действията на неговите членове. СД на „МОНБАТ” АД се състои от девет члена, трима от които независими по смисъла на ЗППЦК. Независимите членове на дружеството действат в най-добрия интерес на дружеството и акционерите непристрастно и необвързано. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Четирима от членовете на СД имат висше

юридическо образование, а останалите - висше икономическо. В тази връзка дружеството е изпълнило изискванията на Националния кодекс относно необходимите знания и опит за заеманата длъжност от страна на членовете на СД. След избирането си членове на СД не са преминали въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството, тъй като притежават необходимите образование, квалификация и опит и позданават изцяло дейността на компанията.

Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите – постоянно и допълнително. Възнаграждението на членовете на СД съответства на техните дейност и задължения. Възнаграждението на независимите директори е постоянно и отразява участието им в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участва ефективно в работата на дружеството. Независимите директори не получават допълнителни възнаграждения от дружеството.

Не е предвидено членовете на Съвета на директорите да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството. „МОНБАТ” АД има приети следните документи във връзка с дейността и възнагражденията на членовете на корпоративното ръководство:

- Правила за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета на директорите, както и получената от тях обща парична сума през годината, във връзка със заеманата от тях длъжност
- Правила и ограничения относно стойността на подаръците, които могат да се получават членовете на Съвета на директорите
- Правила за сделки със заинтересовани и свързани лица
- Политика за възнагражденията на членовете на СД на Монбат АД

Съветът на директорите на дружеството е подпомаган от одитен комитет, избран от Общото събрание на акционерите.

### **1.Одитен комитет**

На проведеното през 2013 г. редовно годишно заседание на общото събрание на акционерите на „МОНБАТ” АД е прието решение за избор на одитния комитет на дружеството, а именно: ОСА избира Ирена Вакова, Елена Диманина и Патрик О Брайтън за членове на одитния комитет.

## **ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ**

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска /ICRM система/, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. ICRM системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Висшият мениджмънт носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг от висшия мениджмънт се състои в оценяване дали ICRM системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на висшия мениджмънт се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съразмерно с характеристиките на компанията и влиянието на идентифицираните рискове.

Висшият мениджмънт докладва на одитния комитет относно основните характеристики /черти/ особености на ICRM системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

## **ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Корпоративното ръководство на „МОНБАТ” АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни.

Дружеството осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за ОСА чрез четири медийни агенции - EXTRI NEWS, INFOSTOCK, и INVESTOR.BG и на електронната си страница [www.monbat.com](http://www.monbat.com) Новините за дружеството се оповестяват и чрез социалната мрежа LinkedIn, където е създадена група на инвеститорите на „МОНБАТ” АД. Разкриването на информация към финансови медии, анализатори, настоящи и потенциални инвеститори се осъществява чрез изпращане на всички новини и отчети по мейлинг лист, който съдържа над 500 контакта. Всички новини се оповестяват на български и английски език.
- Провеждане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите — редовни и извънредни заседания. Във всяка покана за провеждане на общо събрание на акционерите се разясняват подробно процедурите за упражняване на правото на глас и възможността за участие в заседанието на ОСА. Съгласно устава на дружеството упражняване на правото на глас в общото събрание на акционерите може да се извърши чрез кореспонденция и електронни средства.
- СД на дружеството създава възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството на всички акционери, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент
- Чрез директора за връзки с инвеститорите на дружеството се провежда цялостната политика на компанията към подпомагане на акционерите при упражняването на всички техни права

## **РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ**

Корпоративното ръководство прилага Правила за вътрешната информация и вътрешните за дружеството лица, които регламентират и задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за „МОНБАТ” АД, забрана за търговия при наличие на вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти.

СД на „МОНБАТ” АД счита, че с дейността си през 2013 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар. Ръководството на „МОНБАТ” АД оповестява на инвеститорите и инвестиционната си програма за всяка финансова година. През отчетната 2013 г. дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

На електронната страница на компанията е създаден раздел Инвестор Център. Тази секция от сайта има за цел да улесни получаването на актуална и навременна информация от инвеститорите на дружеството - акционери, потенциални инвеститори, финансови медии и анализатори, както и да създаде максимална прозрачност в отношенията между тях и мениджмънта на компанията. Там може да бъде намерена актуална информация относно най-



важните корпоративни събития, материали от проведени и предстоящи събития. В този раздел се съдържа информация относно финансовото и икономическо състояние на дружеството, изпълнението на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

СД на „МОНБАТ“ АД е изготвил и утвърдил Корпоративен календар на дружеството за 2014 г. относно най-важните събития в дружеството и срокове за изпълнение на задължения по разкриване на информация. Чрез него СД планира отделните събития и ги оповестява.

Организацията на дейността на Съвета на директорите, на заседанията на Общото събрание на акционерите позволяват еднакво третиране на всички акционери, независимо от броя на притежаваните от тях акции. Директорът за връзки с инвеститорите комуникира с нужното внимание и прецизност както с мажоритарния акционер, така и с индивидуалните акционери, притежаващи малко на брой акции.

В дружеството е създадена и утвърдена практика за осигуряване на ефективна комуникация с всички акционери.

Ръководството на Дружеството осъзнава, че представянето на компанията в различните специализирани икономически издания влияе благоприятно върху цялостния имидж на компанията - разширяване на кръга на инвеститорите и клиентите, популяризиране на произвежданата продукция. Ето защо за ръководството на компанията е от изключителна важност представената информация към финансовите медии и анализатори да бъде точна, прецизирана и достоверна. Директорът за връзки с инвеститорите, като свързващо звено между управлението на компанията и нейните инвеститори разработва цялостната политика по отношение на връзките с финансовите медии, осъществява непосредствен контакт с тях, оповестява важна за инвеститорите информация за състоянието и плановете на дружеството, като съблюдава стриктно принципите за разкриване на информация, като преценява коя информация представлява търговска тайна и коя информация следва да бъде публично оповестена. Тази политика ще се доразвива и актуализира регулярно по преценка на директора за връзки с инвеститорите.

## **ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА**

Дружеството идентифицира като заинтересовани лица всички, които имат интерес от икономическия просперитет на „МОНБАТ“ АД — акционери, работници и служители, клиенти, доставчици, дистрибутори, банки - кредитори и обществеността, като цяло.

Съветът на директорите насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на устойчиво развитие на Дружеството. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение. На някои от заинтересованите лица във връзка с изградените при тях вътрешнофирмени изисквания се предоставят отделни доклади за КСО политиките на „МОНБАТ“ АД, свързани с екология, безопасни и здравословни условия на труд, антикорупция и човешки ресурси.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Дружеството се съобразява със законовите изисквания, въз основана принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика. „МОНБАТ“ АД е част от мрежата на Глобалния договор на ООН, като ръководството на дружеството приема принципите на Глобалния договор и се ангажира да прилага в дейността си социално отговорни практики във всички насоки, които са обхванати от десетте основни принципа.

Мениджмънтът на „МОНБАТ“ АД се ангажира доброволно, активно и последователно да прилага социално отговорни практики на работното място, които надхвърлят изискванията на трудовото законодателство.

Ръководството на „МОНБАТ“ АД разглежда дейностите по предотвратяване на замърсяването или неговото намаляване с цел постигане на максимално ниво на опазване на

човешкото здраве и защитата на околната среда и като основен приоритет за дружеството и определящ фактор в дългосрочното му и устойчиво развитие.

Съветът на директорите на „МОНБАТ” АД ежегодно изготвя и оповестява публично, включително и чрез електронната страница на дружеството, доклад (Комюнике за напредъка) относно предприетите през отчетната година инициативи в четирите основни области на действие на принципите на Глобалния договор, а именно: защита и опазване на правата на човека, защита и опазване на трудовите права, опазване на околната среда и подкрепа на антикорупционни инициативи и политика на прозрачност. На електронната страница на дружеството в секция „За нас”, раздел „Корпоративна социална отговорност” се поместват тези доклади за съответната година.

**XI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАДЗЕЛ VI А ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ № 10  
НА НАРЕДБА № 2 НА КФН**

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

**ПРОДАДЕНИ АКУМУЛАТОРИ 12V55Ah ЗА ПЕРИОДА 2011 - 2013**

Таблица № 24

Година	2011	2012	2013
Обем продажби приравнено към 12V55Ah, броя	1 646 712	1 691 342	2 257 935

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

Информация относно приходите, разпределени по основни категории дейности

Таблица № 25

					(в хиляди лв.)
ПРИХОДИ	2011		2012	%	2013
а	1		2		3
<b>А. Приходи от дейността</b>					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	147840	0%	147916	34%	198676
2. Стоки	1150	-75%	284	14%	324
3. Услуги	1439	-33%	966	5%	1019
4. Други	45745	-25%	34205	33%	45391
<b>Общо за група I:</b>	<b>196 174</b>	<b>-7%</b>	<b>183 371</b>	<b>34%</b>	<b>245 410</b>
<b>II. Приходи от финансираня</b>	<b>0</b>	<b>100%</b>	<b>498</b>	<b>6%</b>	<b>529</b>
в т.ч. от правителството					
<b>Общо за група II:</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>498</b>	<b>6%</b>	<b>529</b>
<b>III. Финансови приходи</b>					
1. Приходи от лихви	430	1018%	4807	-45%	2627
2. Приходи от дивиденди	0	0%	0	0%	0
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0%	0	0%	0
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	189	-82%	34	138%	81
5. Други	0	100%	150	30%	195
<b>Общо за група III:</b>	<b>619</b>	<b>706%</b>	<b>4 991</b>	<b>-42%</b>	<b>2 903</b>
<b>Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>196 793</b>	<b>-4%</b>	<b>188 860</b>	<b>32%</b>	<b>248 842</b>

◇ Информация относно приходите, разпределени по вътрешни и външни пазари  
Приходите по видове пазари са представени в Раздел II от настоящия Доклад.

### 3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

През 2013 г. МОНБАТ АД не е сключвало големи сделки, които имат съществено значение за дейността на дружеството.

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

През 2013 г. „МОНБАТ” АД е сключвало големи сделки със свързани лица, както следва:

Таблица № 26

Свързано лице	Вид свързаност	Сделки
ПРИСТА ОЙЛ ХОЛДИНГ ЕАД	Мажоритарен акционер в емитента с 68.51 % от акциите с право на глас	Предоставени депозити от страна на „МОНБАТ“ АД
СТАРТ АД	Дъщерно дружество на „МОНБАТ” АД с 87.26 % от акциите с право на глас	Покупка на материали от страна на „МОНБАТ” АД
СТАРТ АД	Дъщерно дружество на „МОНБАТ” АД с 87.26 % на сто от акциите с право на глас	Продажба на материали и продукция на „МОНБАТ” АД
МОНБАТ ДОО Сърбия	Дъщерно дружество на „Монбат Рисайклинг” ЕАД България, което е 100 % собственост на „МОНБАТ” АД	Покупка на материали от страна на „МОНБАТ” АД
МОНБАТ РИСАЙКЛИНГ ЕАД БЪЛГАРИЯ	Дъщерно дружество на „МОНБАТ” АД със 100 % от акциите с право на глас	Продажба на материали и други от страна на „МОНБАТ” АД
МОНБАТ РИСАЙКЛИНГ ЕАД БЪЛГАРИЯ	Дъщерно дружество на „МОНБАТ” АД със 100 % от акциите с право на глас	Покупка на материали и услуги от страна на „МОНБАТ” АД
МОНБАТ ООД РУМЪНИЯ	Свързано лице под общ контрол с „МОНБАТ” АД	Продажба на продукция
ОКТА ЛАЙТ БЪЛГАРИЯ АД	Дъщерно дружество на „МОНБАТ” АД, като „МОНБАТ” АД притежава 51 % от капитала	Отпуснат заем от страна на „МОНБАТ” АД
ОКТА ЛАЙТ БЪЛГАРИЯ АД	Дъщерно дружество на „МОНБАТ” АД, като „МОНБАТ” АД притежава 51 % от капитала	Върнат заем от страна на „ОКТА ЛАЙТ БЪЛГАРИЯ” АД

Свързано лице	Вид свързаност	Сделки
Ю МОНБАТ ЯГОДИНА СЪРБИЯ	Дъщерно дружество на Монбат ДОО Сърбия -100 % от капитала.	Продажба на продукцията от страна на „МОНБАТ” АД

Не са сключвани сделки със свързани лица, които съществено се отклоняват от пазарните условия

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година**

През 2013 г. не е настъпило непредвидимо и непредвидено обстоятелство от извънреден характер, което да е оказало влияние върху дейността на дружеството.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово през 2013 г. - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента**

През 2013 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

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

Към 31.12.2013 г. „МОНБАТ” АД притежава пряко и непряко съучастия в следните дъщерни дружества, част от икономическата група на емитента:

Таблица № 27

Наименование на дружество	Основна дейност	Дял в капитала или от гласовете в ОС към 31.12.2013 г.
MONBAT PLC DOO Сърбия	Рециклиране на акумулаторен и оловен скраб, оловни сплави, полиетилен и полипропиленови материали, търговия с акумулатори, акумулаторен, оловен полиетиленов и полипропиленов скраб и материали на територията на Р. Сърбия, както и експорт и импорт в и от Р. Сърбия на скраб, материали и готова продукция	100 % от капитала
СТАРТ АД, гр. София	Производство, сервиз и реализация на акумулатори, инженерингова и развойно-внедрителска дейност, производство и търговия на оборудване за изработване на акумулатори, външна и вътрешна търговия и изграждане на търговски мрежи, специализирани магазини и	87.26 % от акциите с право на глас

Наименование на дружество	Основна дейност	Дял в капитала или от гласовете в ОС към 31.12.2013 г.
SC MONBAT RECYCLING SRL – Румъния	представителства. Рециклиране на акумулаторен и оловен скраб, оловни сплави, полиетилен и полипропиленови материали, търговия с акумулатори, акумулаторен, оловен полиетиленов и полипропиленов скраб и материали на територията на Румъния, както и експорт и импорт в и от Румъния на скраб, материали и готова продукция	100 % от капитала
МОНБАТ РИСАЙКЛИНГ ЕАД България	Рециклиране на акумулаторен и оловен скраб, оловни сплави, полиетилен и полипропиленови материали, търговия с акумулатори, акумулаторен, оловен полиетиленов и полипропиленов скраб и материали на територията на България	100 % от капитала
ОКТА ЛАЙТ БЪЛГАРИЯ АД	Производство на мощни светодиодни излъчватели – производство на едноцветни (бели), цветни (сини, червени, зелени), мощни (от 0.5W до 5W), високоефективни (над 100 lumen/Watt) и потребителски (<80 lumen/Watt) серии светодиоди за общо и специализирано предназначение. Инженеринг в областта на осветителната индустрия в страната и чужбина, вкл. маркетинг, пред-проектни проучвания, проектиране. Проектиране и производствено на специализирани осветители и осветители с общо предназначение за улично, архитектурно, художествено и акцентно осветление Проектиране, производство и монтаж на цялостни осветителни уредби, включително създаване на енергоефективни осветителни решения, работа с общини и частни корпорации .Комплексно изграждане и експлоатация на обекти на условия ЕСКО в рамките на България и в чужбина (атрактивни близки пазари като Гърция, Сърбия и Румъния, бъдещи пазари в лицето на Западна Европа).Инвестиционна и развойна дейност в областта на оптоелектроника, проучвания и експериментална дейност в приложението на нови продукти и материали при производството на мощни светодиоди и внедряването им в осветителни уредби; разработка на нови продукти и концепции за внедряването на светодиодни излъчватели в масова употреба.	51 % от капитала
МОНБАТ РУМЪНИЯ ООД	Търговско дружество с предмет на дейност: търговия сервиз и реализация на акумулатори, акумулаторен, оловен полиетиленов и полипропиленов скраб	99 % от капитала

8. Информация относено сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Дългосрочни заеми

Размер и падеж на заемите на "МОНБАТ" АД към 31.12.2013 г.

Таблица № 28

Банка	Договор № и дата	Дата на падеж	Вид на кредита	на Валута	Размер на кредита	Усвоена сума към 31.12.2013 г.	Обезпечения
Юробанк и еф джи България АД	100-532/16.05.2007 1043/28.11.200	16.05.2017	Инвестиционен кредит	EUR	6 100 000	2 605 050	да
Уникредит Булбанк АД	6 Анекс 9	30.06.2014	Кредитна линия	EUR	300 000	300 000	да
Юробанк и еф джи България АД	339/07.12.2004	01.09.2014	Кредитна линия	EUR	2 200 000	1 833 289	да
Уникредит Булбанк АД	1099/14.06.2007	15.12.2016	Инвестиционен кредит	EUR	6 228 000	2 335 500	да
Юробанк и еф джи България АД	100-242/31.03.2006 Анекс 4	30.07.2013	Кредитна линия	EUR	2 200 000	0	да
Юробанк и еф джи България АД	Допълнително споразумение от 31.12.2013 г.	01.09.2014	Кредитна линия	BGN	4 302 826	4 296 839	да
SGЕкспрес банк АД		30.09.2014	Овърдрафт	EUR	3 500 000	3 419 281	да
Юробанк и еф джи България АД	100 -972	01.09.2014	Овърдрафт	EUR	1 000 000	1 000 000	да

Договора за заем с № 100 -242/31.03.2006 г. между МОНБАТ АД и Юробанк и еф джи България АД се превалутира в лева с допълнително споразумение от 31.12.2013 г. при следните параметри:

Дата на падеж:01.09.2014 г.

Размер на кредита: 4 302 826 лева

Вид на кредита: Кредитна линия

Лихви и комисионни: 3М Sofibor +Надбавка

Обезпечения::Запис на заповед

Усвоена сума към 31.12.2013 г. в размер на 4 296 839 лв.

**9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати**

**Основните договори за отпуснати заеми на свързани лица са описани, както следва:**

#### **1. Монбат Рисайклинг ЕАД**

- **Договор от 05.11.2011 г.**

Първоначално вземане на Монбат АД от Монбат Рисайклинг в размер на 12 734 хил. лв. , увеличени със сделки по прехвърляне на вземания и други взаимоотношения между дружествата.

Срок на кредита: До пълното погасяване на задължението

Лихва: 6 % годишен лихвен процент.

Остатък по главницата към 31.12.2013 г. 21 991 хил. лв.

Погасяване: ежесечна вноска по главницата в размер на 251 хил. лв. и съответната лихва, формирани от обслужване дълг по инвестиционни кредити в N 1099/11.06.2007г. с УниКредит Булбанк АД и N 100-532/16.05.2007 г. с Юробанк И Еф Джи АД.

#### **2. Окта Лайт България АД**

Всички договори за заем с Окта Лайт България АД са преоговорени с споразумение със същите условия с промяна на падежа на договорите на 31.12.2013 г.

- **Договор от 29.02.2012 г.**

Усвоена главница: 4 660 хил. лв.

Срок на кредита: 31.12.2014 година

Лихва: 8 % годишен лихвен процент.

Остатък по главницата към 31.12.2013 г. 4 660 хил. лв.

Обезпечения по договора са действителен залог на машините и съоръженията, чрез запис на заповед.

Погасяване: без утвърден погасителен план

Заемът в размер на 4,660 хил. лв. е обезценен през 2012 г.

- **Договори от 2013 г.**

Усвоена главница: 3 510 хил. лв.

Срок на кредита: 31.12.2014 година

Лихва: 8 % годишен лихвен процент.

Остатък по главницата към 31.12.2013 г. 1 380 хил. лв.

Обезпечения по договора са действителен залог на машините и съоръженията, чрез запис на заповед.

Погасяване: без утвърден погасителен план



### 3. Приста ойл Холдинг ЕАД

- **Договори от 2013 г.**

Депозити в полза на Приста ойл Холдинг ЕАД

Депозирана сума: 17 594 хил. лв.

Срок на депозита : 31.12.2014 г.

Лихва: 6 % годишен лихвен процент

Остатък по депозита към 31.12.2013 г. 14 660 хил. лв.

Погасяване: без утвърден погасителен план

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

През разглеждания отчетен период дружеството няма издадена нова емисия акции.

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

На свое заседание от 15.01.2013 г. Съветът на директорите на Монбат АД утвърди Бизнес план за развитието на дружествата от икономическата група на Монбат АД за 2013 г. Бизнес планът съдържа и Прогноза за очакваните данни за нетни приходи от продажби, нетна печалба и EBITDA на консолидирана база, както следва:

Нетни приходи от продажби 2013 г.	Нетна печалба 2013 г.	EBITDA 2013 г.
283 331 хил. лева	33 773 хил. лева	44 761 хил. лева

Прогнозата за 2013 г. е направена на база очакване средна цена на оловото за 2013 г. 1850 евро за тон.

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

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременното съблюдаване на сроковете за плащане договорени както с доставчици, така и с клиенти. Това означава преимуществено използване на собствени средства, което води до по-малки финансови разходи. Резултат от подобна политика на управлението на финансовите ресурси е изпреварващото намаление на срока на събиране на вземанията спрямо срока на плащане на задълженията. Това води до ефективно увеличение на паричните средства в компанията и до възможност да бъдат финансирани инвестиционните разходи без това да е винаги за сметка на привлечени от банки средства, с което се намаляват и разходите за лихви. От друга страна, по този начин се запазва и значим резерв от неусвоени кредити, с които могат да бъдат обслужвани както текущи, така и инвестиционни разходи с, което се поддържа висока ликвидност на плащанията.

### **13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност**

В резултат на успешно изпълнение от МОНБАТ АД проект „Повишаване на конкурентоспособността на МОНБАТ АД чрез инвестиране в ново оборудване за производство на решетки и плочи за сухозаредени и залети оловно-кисели батерии», одобрен с Решение № ТМГ-01-1/27.05.2009 г. на Изпълнителния директор на Изпълнителната агенция за насърчаване на малките и средните предприятия по открита процедура за конкурентен подбор на проекти „Технологична модернизация в големи предприятия”, дружеството получи безвъзмездна помощ в размер на 4 227 266.23 лв. Проектът е изпълняван въз основа на сключен договор с Изпълнителната агенция за насърчаване на малките и средните предприятия № ТМГ-02-4/09.07.2009 г. в рамките на 18 месеца и ръководството на Монбат АД отчита успешното постигане, както на специфичните, така и на главната цел на проектното предложение, а именно осигуряване конкурентоспособността и устойчивото развитие на дружеството чрез внедряването на нова и иновативна техника и технология в условията на световна финансова и икономическа криза.

През 2011 г. общият размер на инвестициите, извършени в МОНБАТ АД и Монбат Рисайклинг ЕАД възлиза на 19 626 000 лв., от които 17 451 000 лв. инвестиции в Монбат АД и 2 175 000 лв. инвестиции в Монбат Рисайклинг ЕАД.

През 2012 г. общият размер на инвестициите, извършени в МОНБАТ АД възлиза на 1 844 000 евро.

През 2013 г. общият размер на инвестициите, извършени в МОНБАТ АД възлиза на 3 200 000 евро.

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

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

### **15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове**

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска /ICRM система/, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. ICRM системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Висшият мениджмънт носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг от висшия мениджмънт се състои в оценяване дали ICRM системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на висшия

мениджмънт се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съизмерно с характеристиките на компанията и влиянието на идентифицираните рискове.

Висшият мениджмънт докладва на одитния комитет относно основните характеристики /черти/ особености на ICRM системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

## 16. Информация за промените в състава на Съвета на директорите през 2013 г.

През 2013 г. не е настъпила промяна в състава на членовете на СД на МОНБАТ АД.

Към 31.12.2013 г. членовете на Съвета на директорите са следните:

- Атанас Бобоков – Председател на СД
- Петър Петров – Изпълнителен директор
- Иван Карагеоргиев – Член на СД
- Пламен Бобоков – Член на СД
- Стоян Сталев – Член на СД
- Александър Чаушев – Член на СД
- Николай Тренчев – Член на СД
- Камен Захариев – Член на СД
- Флориан Хют – Член на СД

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

- а) получени суми и непарични възнаграждения
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен етап
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

Таблица № 29

Грите имена	Позиция	Нето/лева
Атанас Бобоков	Председател на СД	224 000
Петър Петров	Изпълнителен директор	24 000
Иван Карагеоргиев	Член на СД	24 000
Пламен Бобоков	Член на СД	224 000
Стоян Сталев	Член на СД	24 000
Александър Чаушев	Член на СД	24 000
Николай Тренчев	Член на СД	24 000
Камен Захариев	Член на СД	0
Флориан Хют	Член на СД	0

През 2013 година допълнително възнаграждение в размер на 360 хил. лв., са били начислени по договор с член на съвета на директорите.

**18. Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристи и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху, които са учредените, цена на упражняване на опциите, покупка цена, ако има такава, и срок на опциите**

Към 31.12.2013 г. притежаваните акции от капитала на „МОНБАТ” АД от членове на Съвета на директорите са както следва:

- Атанас Бобоков – Председател на СД – 110 броя
- Александър Чаушев – 8630 броя

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

Ръководството на Дружеството не разполага с информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери, с изключение на оповестения в предходен отчетен период – 2007 г. петгодишен Рамков Договор за Заем сключен между Приста Ойл Груп Б.В., Холандия и Грамърси.

**20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал**

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал

**21. Данни за директора за връзки с инвеститора**

**Даниела Илчева Пеева**

Тел. +359 2 9882413 ; e-mail [investorrelations@monbat.com](mailto:investorrelations@monbat.com)

1407 София, бул. "Черни връх" 32 А, ет. 4

## ХІІ. ДВИЖЕНИЕ НА ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО



## ХІІІ. ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11 КЪМ НАРЕДБА № 2 НА КФН

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

Към 31.12.2013 г. капиталът на „МОНБАТ“ АД е в размер на 39 000 000 лв., разпределени в 39 000 000 бр. обикновени, поименни, безналични акции, с номинална стойност 1 лв. Всички акции на дружеството са от един клас и всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Цялата емисия от 39 000 000 бр. акции, издадени от дружеството е регистрирана за търговия на Официален пазар, сегмент „В“ на „БФБ - София“ АД. „МОНБАТ“ АД не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Въз основа на промяна в Правилника на „БФБ София“ АД, влязла в сила на 01.03.2012 г., към датата на изготвяне на настоящия документ, емисията акции на дружеството се търгува на Сегмент акции “Premium” на Основен пазар.

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

Всички акции на дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала на „МОНБАТ“ АД не е необходимо получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

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

Към 31.12.2013 г. основен акционер, притежаващ пряко акции, представляващи 68.51 % от капитала на „МОНБАТ“ АД е “Приста Ойл Холдинг” ЕАД, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 13825/1994 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9.

**Друго юридическо лице, притежаващо пряко 5 на сто или повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание е “Монбат Трейдинг” ООД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 13192/1999 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9. Дружеството притежава пряко 7.06 % от от правата на глас в общото събрание на акционерите.**

“Приста Ойл Холдинг” ЕАД и “Монбат Трейдинг” ООД са свързани лица и притежават 75.57 % от правата на глас в общото събрание на “МОНБАТ” АД.

**Към 31.12.2013 г. структурата на капитала на МОНБАТ АД е следната:**

<b>Наименование на акционер</b>	<b>Брой притежавани акции</b>	<b>Процент от капитала</b>
Приста Ойл Холдинг ЕАД, гр. София	26 720 129	68.51 %
Монбат Трейдинг ООД, гр. София	2 752 800	7.06 %
Други физически и юридически лица	9 527 071	24.43 %

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

„МОНБАТ” АД няма акционери със специални контролни права.

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

Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Всеки служител, който е акционер гласува по свое усмотрение.

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

Не съществуват ограничения в правата на глас на акционерите на „МОНБАТ“ АД.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите, най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК.

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

На дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

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

Съгласно устава на МОНБАТ АД за членове на СД на дружеството не могат да бъдат избирани лица, които:

1. са били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелност, ако има неудовлетворени кредитори;
2. към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, ако са реабилитирани.

Най-малко една трета от членовете на СД трябва да бъдат независими лица. Независимият член на СД не може да бъде лице, което:

1. е служител в Дружеството;
2. е акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в ОС или е свързано с Дружеството лице.
3. е в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество по т. 2 и 3 на тази алинея.
5. е свързано лице с друг член на управителен и контролен орган на Дружеството.

Членовете на СД се избират за срок от пет години. Членовете на СД могат да бъдат избирани без ограничения и могат да бъдат освободени от длъжност преди изтичане на мандата за който са избрани, по решение на общото събрание.

Уставът на дружеството се изменя по решение на общото събрание на акционерите.

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

Членовете на СД са длъжни:

1. да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;
2. да проявяват лоялност към Дружеството, като:
  - а) предпочитат интереса на Дружеството пред своя собствен интерес;
  - б) избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а, ако такива конфликти възникнат – своевременно и пълно да ги разкриват в писмена форма пред СД и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на СД при взимането на решения в тези случаи;
  - в) не разпространяват непублична информация за Дружеството и след като престанат да бъдат членове на СД до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

Дружеството може да извършва обратно изкупуване на собствени акции, без да отправя търгово предложение, като придобива през една календарна година не повече от 3 на сто собствени акции с право на глас, както по решение на Общото събрание на акционерите, така и по решение на Съвета на директорите, за срок не по-дълъг от осемнадесет месеца от датата на решението на съответния орган на Дружеството. Обратното изкупуване на собствени акции по решение на Съвета на директорите може да се извършва без специална делегация на правомощия за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени на Съвета на директорите по силата на настоящата разпоредба от Устава за срок до 2 (две) години от вписването му в Търговския регистър при Агенция по вписванията.

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

„МОНБАТ” АД няма сключени съществени договори, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

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

Не съществуват споразумения между „МОНБАТ” АД и членовете на Съвета на директорите и служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане



#### **XIV. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО**

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Членове на СД:

1. Атанас Бобоков – Председател на СД

2. Петър Петров – Изп. директор

3. Иван Карагеоргиев – Член на СД

4. Пламен Бобоков – Член на СД

5. Стоян Сталев – Член на СД

6. Александър Чаушев – Член на СД

7. Николай Тренчев – Член на СД

8. Камен Захариев – Член на СД

9. Флориан Хют – Член на СД