

Годишен доклад за дейността

на “ Елана Финансов Холдинг ” АД през 2018 г.

Настоящият годишен доклад за дейността на “ Елана Финансов Холдинг ” АД за 2018 представлява коментар и анализ на развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и преглед на неговото състояние, с описание на основните рискове, пред които е изправено. Докладът е изготвен в съответствие с чл.39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение №10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба №2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ АД

„ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД е учредено през 2007 г. и вписано във фирменото отделение на Софийски градски съд по ф.д.№ 15091 от 05.10.2007г., със седалище и адрес на управление гр. София, район Средец, ул. "Кузман Шапкарев" №4. Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, както и всяка търговска дейност, незабранена от закона. Дружеството е създадено с неопределен срок и е с капитал от 55 000 лева, разпределен в 55 000 броя поименни акции, всяка една по 1 лев.

Дружеството има едностепенна система на управление. Към 31 Декември 2018 г. съветът на директорите на Дружеството е в състав, както следва: КАМЕН МАРИНОВ КОЛЧЕВ – Председател, ГЕОРГИ ВАЛЕНТИНОВ МАЛИНОВ, МАРТИН ЕЛТИМИРОВ НИКОЛОВ, РАДОСЛАВА ГЕОРГИЕВА МАСЛАРСКА, КРИСТИНА ХРИСТОВА ЦВЕТАНСКА.

2. АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ АД ПРЕЗ 2018 г.

„ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД управлява финансовите услуги на групата ЕЛАНА, специализирани в управление на финансови активи, търговия на финансовите пазари, инвестиционно банкиране, консултиране по европейски фондове. Основните направления на дейността на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД през изминалата 2018 г. бяха насочени към:

1. Съдействие на ръководствата на дъщерните дружества и на инвестиционните центрове за изпълнение на поставените пред тях специфични цели и задачи;
2. Управление на финансите и паричните потоци на ниво група, включително финансово подпомагане при спазване на всички регулаторни изисквания;
3. Подпомагане на корпоративно ниво на дъщерните дружества и на инвестиционните центрове чрез оперативно съдействие за текущата им дейност, като :
 - счетоводна дейност;
 - информационни технологии;
 - продажби, маркетинг и корпоративните комуникации;
 - управление на човешкия капитал;
 - правна и административна дейност и др.

3. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА 2018 ГОДИНА

- резултати за периода

Към 31.12.2018 г. общата сума на активите на Дружеството възлизат на 9 821 хиляди лева.

Собственият капитал на Дружеството е в размер на 4 671 хиляди лева, в това число основен капитал 55 хиляди лева.

Дружеството отчита общо приходи от дейността за 2018 г. в размер на 1 651 хиляди лева, а общите разходи за дейността - 1 008 хиляди лева. През 2018 г. дружеството реализира печалба в размер на 643 хиляди лева.

Основната дейност на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД е управлението и административното обслужване на останалите дружества от групата ЕЛАНА.

През 2018 г. „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД реализира приходи от дивиденди в размер на 918 хил. лева.

Разходите и приходите за/от лихви на Дружеството са на база на ползваните и отпусканите вътрешно - групови търговски кредити.

- ликвидност и капиталови ресурси

Основните използвани и потенциалните източници на ликвидност на Дружеството са:

- вътрешни източници - приходите от продажби и дивиденди;
- външни източници:
 - търговски кредити
 - облигационен заем - на 03.12.2015 г. „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД емитира корпоративни необезпечени облигации при условията на частно предлагане. Размерът на емисията е 1 000 000 евро – 1 000 броя облигации с номинална и емисионна цена 1 000 евро. Облигациите са обикновени, неконвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и лихвоносни. Сроктът до падежа на емисията е 48 месеца от датата на сключване на облигационния заем. Лихвените плащания са тримесечни при лихвен процент 5.50% на годишна база. Главницата се погасява на 3 равни вноски на 36-тия, 42-ия и 48-ия месеци заедно с лихвените плащания. По решение на общото събрание на облигационерите от първата емисия корпоративни облигации на „ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ“ АД и по решение на общото събрание на акционерите на дружеството, проведени на 26.11.2018 г., се променят част от условията по Емисията, както следва:
 1. Удължаване срока на Емисията с 18 (осемнадесет) месеца;
 2. Главницата се погасява на 3 равни вноски на 54-тия, 60-ия и 66-ия месеци заедно с лихвените плащания. Емисията корпоративни облигации е с ISIN код BG2100016158. Облигациите се търгуват на регулиран борсов пазар.

Средствата, набрани от първичното частно предлагане са използвани за погасяване на задължения към мажоритарния собственик на Емитента.

През 2018 г. „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД не е имало проблеми със своята платежоспособност и не е имало ликвидни затруднения.

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ФИНАНСОВИЯТ ОТЧЕТ

Няма настъпили важни събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет на Дружеството.

5. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва собствена научноизследователска и развойна дейност.

6. ОСНОВНИ ТЕНДЕНЦИИ В ДЕЙНОСТТА НА ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ АД ЗА 2019 Г.

1. Отстояване позициите на финансова група ЕЛАНА като водещ фактор и новатор на пазара на финансови продукти и услуги в страната;
2. Подпомагане ръководствата на дъщерните дружества и инвестиционните центрове на финансовата група ЕЛАНА с цел увеличаване пазарния им дял на съответните пазари;
3. Съдействие на ръководствата на дъщерните дружества и инвестиционните центрове за увеличаване на клиентската база;
4. Съдействие на ръководствата на дружествата и на инвестиционните центрове за осъществяване поставените планове и изпълнение на специфичните им цели и задачи;
5. Оказване съдействие на корпоративно ниво във финансовата група ЕЛАНА и в инвестиционните центрове по въпроси, свързани със счетоводната дейност, информационните технологии, продажбите, маркетинга и корпоративните комуникации, управлението на човешкия капитал, правната и административна дейност.

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕДА НА ЧЛ.187Д ОТ ТЪРГОВСКИ ЗАКОН

През отчетния период не са сключвани договори по чл. 187д от Търговския закон.

8. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД е със седалище и адрес на управление гр. София, район Средец, ул. "Кузман Шапкарев" №4. Адресът за кореспонденция с дружеството е : гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет.12. Дружеството няма открити клонове в страната и чужбина.

9. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В следствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Отчета за финансовото състояние, както е посочено по-долу:

	2018
	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:	
<i>Дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност</i>	
Пари и парични средства	2
Търговски и други вземания	249
Нетекущи заеми, предоставени към свързани лица	6 203
Балансова стойност	<u>6 454</u>
	2017
	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:	
Пари и парични средства	17
Търговски и други вземания	6 024
Балансова стойност	<u>6 041</u>

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани и не са просрочени през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се отнася до риска компанията да не разполага с достатъчно средства да посрещне текущите си задължения.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията си, както и прогнозите за входящи и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември 2018 г. падежите на договорните задължения (включително лихвените плащания) на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2018 г.	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години	
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Задължения по облигационен заем	9	1 956	-	
Търговски и други задължения	633	2 488	-	
Общо	642	4 444	-	

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружество то са обобщени, както следва:

31 декември 2017 г.	Краткосрочни		Дългосрочни	
	До 12 месеца	От 1 до 5 години	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Задължения по облигационен заем	478	1 486	-	-
Търговски и други задължения	709	2 546	-	-
Общо	1 187	4 032	-	-

Рискови фактори характерни за предлаганите облигации

Кредитен риск

Кредитният риск по облигациите представлява рискът да не бъдат изплатени навреме или в пълен размер дължимите плащания от страна на Емитента на лихвите и/или главницата по облигационния заем. Инвестицията в издадената от Дружеството облигационна емисия представлява влягане на средства в облигации с фиксиран купон, които носят кредитния риск на Емитента.

Инфлационен риск

Облигациите с фиксиран доход предполагат излагане на риск, свързан с намаляване на реалната възвращаемост (доходността от инвестицията) при повишаване на инфлацията. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаваните доходи от облигационерите (лихвени плащания). Като следствие от тази зависимост, облигационерите следва да определят своите очаквания за реална възвращаемост от направената инвестиция на база на номиналните доходи от притежаваните облигации и очакваната инфлация за периода на задържане. В случай че равнището на инфлация се окаже по-високо от очакваното за периода, инвеститорите ще реализират по-нисък реален доход. При такава ситуация е нормално цените на облигациите на вторичен пазар да се понижат, тъй като инвеститорите ще изискват по-висока номинална доходност от своите инвестиции при новите по-високи равнища на инфлация с цел да постигнат същата или сходна реална доходност.

Валутен риск

Емисията корпоративни облигации е деноминирана в евро. При предположение за запазване на системата на фиксиран валутен курс на лева към еврото, валутен риск от инвестицията не съществува за инвеститори, чийто средства са в левове или евро. Валутен риск съществува за инвеститори, чийто първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, различна от евро и лев, поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на облигации от емисията, биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на еврото спрямо съответната валута.

Лихвен риск

Лихвеният риск се свързва с възможността за промяна на пазарните лихвени нива в страната, което пряко би повлияло върху търсенето и предлагането на дългови инструменти с фиксиран доход (в случая - корпоративни облигации), поради обратната зависимост между цените и доходността на облигациите. При повишаване на лихвените нива, очакваната доходност до падежа на ценните книжа с фиксиран доход се повишава, което води до понижение на пазарната цена.

Обратно, при понижение на лихвените равнища – очакваната доходност до падежа на облигациите с фиксирана доходност намалява и цената им се повишава. В тази ситуация инвеститорите получават капиталова печалба от нарасналата стойност на инвестицията си.

Оценяването на лихвения риск за инвеститорите се свежда до измерване на зависимостта между промяната на цените на облигациите и тяхната доходност на база изискваната от инвеститора норма на възвращаемост.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от липсата на пазарно търсене на облигациите на Дружеството. Поради това, облигационерите на Дружеството могат да не успеят да продадат в желания момент всички или част от облигациите си, или да са принудени да ги продадат на значително по-ниска цена, отколкото е тяхната справедлива стойност или последна борсова цена. Най-общо ликвидността на пазара на ценни книжа се определя от следните предпоставки:

- ✓ Наличие на развит вторичен пазар на ценни книжа;
- ✓ Наличие на достатъчен брой заинтересовани купувачи и продавачи;
- ✓ Наличие на достатъчен брой ценни книжа в обръщение;
- ✓ Наличие на приемлив ценови според (разлика между цена "купува" и цена "продава").

Риск от промяна на параметрите на облигационната емисия

Различни предпоставки могат да предизвикат промяна в условията и параметрите по емисията във всеки един момент от нейния живот, което да бъде извършено по законовия ред по инициатива както на облигационерите, така и на Емитента. Промяна по емисията облигации може да бъде извършена само с изричното съгласие на органите формиращи волята на облигационерите и на Емитента.

Параметрите на емисията могат да бъдат променяни по гореописания ред, като най-важните от тях са: срочност на лихвеното плащане, размера на лихвения процент, изплащане на главницата, пут и кол опции, и т.н.

Риск от реинвестиране

Ефективната доходност за определен период при инвестиране в облигации зависи от цената на закупуване, цената на продажба и дохода, при който се реинвестират купонните плащания от облигацията. Предположението е, че сумите от купонните плащания ще бъдат реинвестирани при постоянна годишна доходност, равна на тази от първоначалната инвестиция. Рискът при реинвестиране е рискът от влагане на сумите, получавани при купонните плащания по време на периода на държане на облигацията, при доходност, различна от първоначалната доходност до падежа.

10. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконовни актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съобразно изискванията на чл. 40 от ЗС и на чл. 100н, ал. 8 и ал. 11 от ЗППЦК.

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

Вътрешен контрол и управление на риска

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

Анализ на риска

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

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

Вътрешен контрол

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

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

Предвидени са предели на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения, ако Съветът на директорите не е длъжен да се увери в разпределението на задачите. Финансовите политики, контроли и процедури на Дружеството са въведени и се преразглеждат и актуализират редовно.

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

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

Финансовата информация, публикувана от Дружеството, е обект на одобрение от Съвета на директорите.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Съвета на директорите.

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

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

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

2.1 Член 10, параграф 1, буква "в"

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

През 2018 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към 31 декември 2018 г. акционерите на Дружеството, притежаващи над 5 % от капитала му са следните:

Акционер	31 декември 2018 г.			31 декември 2017 г.		
	Брой акции с право на глас	% от капитала	Начин на притежаване	Брой акции с право на глас	% от капитала	Начин на притежаване
КК Инвест АД	50 000	90.91	Пряко	50 000	90.91	Пряко
		90.91			90.91	

Към 31 декември 2018 г. лице, притежаващо непряко над 5% от капитала на Дружеството, е Камен Маринов Колчев. Г-н Колчев, чрез контролираното от него КК Инвест АД, притежава непряко 87.53% от капитала на Елана Финансов Холдинг АД.

2.2 Член 10, параграф 1, буква "г"

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

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

2.3 Член 10, параграф 1, буква "е"

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

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

2.4 Член 10, параграф 1, буква "з"

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

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

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

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

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

2.5 Член 10, параграф 1, буква "и"

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

Съветът на директорите на Дружеството:

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

- взема решения относно покупката и продажбата на недвижими имоти и вещи
права върху тях;
- и др.

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

Със свое решение от 28.06.2017 г. Общото събрание на акционерите избра Одитен комитет на Дружеството в състав: Деана Петрова Борисова, Даниела Ванцети Гайдарска и Георги Валентинов Малинов и одобри статут на одитния комитет. Мандатът на Одитния комитет е до провеждане на редовното годишно общо събрание на акционерите през 2019 г.

11. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 ОТ НАРЕДБА № 2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ

11.1. 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 година.

<i>Предоставени услуги</i>	<i>Относителен дял от общите приходи</i>
Приходи от предоставяне на стопанско-административни услуги	89%
Приходи от наем	7%
Приходи от продажба на стоки	1%
Други приходи от продажби	3%
Общо:	100%

11.2. Информация относно приходите, разпределени по отделни 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 относителния 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 Групата на емитента.

Вътрешни пазари – 100%.

Приходи от стопанско - административни услуги на Елана Трейдинг АД - 174 хил. лв.

Приходи от стопанско - административни услуги на Елана Фонд Мениджмънт АД - 148 хил. лв.

Приходи от стопанско – административни услуги на Агромениджмънт ООД- 68 хил. лв.

Приходи от стопанско – административни услуги на Елана Инвестмънт АД- 182 хил. лв.

Разходи за наем на офис помещения СБТ - 326 хил. лв.

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

Няма такива.

11.4. 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.

Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват две дъщерни дружества, едно асоциирано дружество, собственици, ключов управленски персонал на Дружеството и други свързани лица описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Сделки със собственици

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Получени заеми:		
разходи за лихви към КК Инвест АД	(53)	(74)

Сделки с дъщерни предприятия

2018	2017
'000 лв.	'000 лв.

ЕЛАНА Финансов Холдинг АД 13
 Годишен доклад за дейността
 31 декември 2018 г

Продажба на стоки и услуги:
 - продажба на услуги на Елана Фонд Мениджмънт АД 148 164
 - продажба на стоки на Елана Фонд Мениджмънт АД 1 7
 - продажба на стоки и услуги на Елана Инвестмънт АД 182 183
 покупка на услуги от Елана Инвестмънт АД (3) (3)

Получени заеми:
 -получени заеми от Елана Инвестмънт АД 230 261
 -възстановяване по получени заеми от Елана Инвестмънт АД (309) (184)
 -разходи за лихва по получени заеми (8) (8)

Дивиденди:
 - дивидент от Елана Инвестмънт АД 266 187
 - дивидент от Елана Фонд Мениджмънт АД 351 -

Сделки с други свързани лица

2018 2017
 '000 лв. '000 лв.

Покупка на стоки и услуги:
 - покупки на услуги от Елана Холдинг АД (1) -

2018 2017
 '000 лв. '000 лв.

Продажба на стоки и услуги:
 - продажба на услуги на Елана Трейдинг АД 174 187
 продажба на стоки на Елана Трейдинг АД 1 6
 - продажба на услуги на Елана Холдинг АД 24 18
 - продажба на услуги на Агромениджмънт ООД 68 63

Предоставени заеми:
 - предоставен заем на Елана Холдинг АД (821) (595)
 - възстановен заем от Елана Холдинг АД 271 341
 - приходи от лихви от Елана Холдинг АД 90 82

Дивиденди:
 - дивидент от Елана Трейдинг АД 301 -

Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(78)	(78)
Разходи за социални осигуровки	(6)	(6)
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>(84)</u>	<u>(84)</u>
Общо възнаграждение	<u>(84)</u>	<u>(84)</u>

Салда към края на годината

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи вземания от:		
- други свързани лица	6 203	4 595
Елана Холдинг АД	2 995	1 198
Камен Колчев	3 241	3 397
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на нетекущи вземания	(33)	-
Общо нетекущи вземания от свързани лица	<u>6 203</u>	<u>4 595</u>
Текущи вземания от:		
- дъщерни предприятия	71	36
Елана Инвестмънт АД	69	35
Елана Фонд Мениджмънт АД	2	1
други свързани лица	168	1 378
Елана Холдинг АД	167	1 369
Елана Трейдинг АД	-	1
Агромениджмънт АД	1	8
Общо текущи вземания от свързани лица	<u>239</u>	<u>1 414</u>
Очаквани кредитни загуби и загуби от обезценка на текущи вземания	(2)	-
Общо текущи вземания от свързани лица	<u>237</u>	<u>1 414</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>6 440</u>	<u>6 009</u>

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи задължения към:		
- собственици	2 488	2 546
КК Инвест АД	2 488	2 546
Общо нетекущи задължения към свързани лица	<u>2 488</u>	<u>2 546</u>
Текущи задължения към:		
- дъщерни предприятия	311	418
Елана Инвестмънт АД	279	357
Елана Фонд Мениджмънт АД	32	61
други свързани предприятия	190	153
Елана Трейдинг АД	190	153
Общо текущи задължения към свързани лица	<u>501</u>	<u>571</u>
Общо задължения към свързани лица	<u><u>2 989</u></u>	<u><u>3 117</u></u>

11.5.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 резултати през текущата година.

На емитента не са известни събития и показатели с необичаен за него характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи или извършени разходи.

11.6.Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цял, 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.

Няма такива.

11.7.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.

Информация за дялови участия и основни инвестиции в страната на емитента е посочена в приложенията към годишния финансов отчет - „Инвестиции в дъщерни дружества”, „Инвестиции в асоциирани предприятия”.

11.8.Информация относно сключените от емитента, от неговото 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.

✓ търговски кредити;

облигационен заем - на 03.12.2015 г. "ЕЛАНА Финансов Холдинг" АД емитира корпоративни необезпечени облигации при условията на частно предлагане. Размерът на емисията е 1 000 000 евро – 1 000 броя облигации с номинална и емисионна цена 1 000 евро. Облигациите са обикновени, неконвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и лихвоносни. Срокът до падежа на емисията е 48 месеца от датата на сключване на облигационния заем. Лихвените плащания са тримесечни при лихвен процент 5.50% на годишна база. Главницата се погасява на 3 равни вноски на 36-тия, 42-ия и 48-ия месеци заедно с лихвените плащания.

По решение на общото събрание на облигационерите от първата емисия корпоративни облигации на „ЕЛАНА ФИНАНСОВ ХОЛДИНГ“ АД и по решение на общото събрание на акционерите на дружеството, проведени на 26.11.2018 г., се променят част от условията по Емисията, както следва:

1. Удължаване срока на Емисията с 18 (осемнадесет) месеца;
2. Главницата се погасява на 3 равни вноски на 54-тия, 60-ия и 66-ия месеци заедно с лихвените плащания. Облигациите се търгуват на регулиран борсов пазар.

Средствата, набрани от първичното частно предлагане се използват за погасяване на задължения към мажоритарния собственик на Емитента.

Към 31.12.2018 г. "ЕЛАНА Финансов Холдинг" АД е заемополучател по следните заеми:

- ✓ от дружество „Елана Инвестмънт“ АД- договор за паричен заем в размер на 43 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 3% на годишна база. Срокът на договора е до 12.05.2019 г.
- ✓ от дружество „Елана Инвестмънт“ АД- договор за паричен заем в размер на 226 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 3% на годишна база. Срокът на договора е до 22.05.2019 г.
- ✓ от дружество КК Инвест АД- договор за паричен заем в размер на 2 085 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 2.5% на годишна база. Срокът на договора е до 31.03.2020 г.

Към 31.12.2018 г "КК Инвест" АД е заемополучател по следните заеми:

- ✓ несвързано юридическо лице – договор за паричен заем в размер на 4 231 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 2.5% на годишна база. Срок на договора 30.09.2019 г.

11.9.Информация относно сключените от емитента, от неговото дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставени 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.

Към 31.12.2018 г. извън обичайната му дейност по управление на дъщерните си дружества, ЕЛАНА Финансов Холдинг АД е предоставило следните заеми:

- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД в размер на 972 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 2.50% на годишна база. Срокът на договора е до 04.01.2020 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД в размер на 162 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 2.50% на годишна база. Срокът на договора е до 04.01.2020г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД в размер на 500 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 3.50% на годишна база. Срокът на договора е до 11.01.2021 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД в размер на 600 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 3.50% на годишна база. Срокът на договора е до 11.01.2021 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД в размер на 741 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 3.5% на годишна база. Срокът на договора е до 12.02.2021 г.

Към 31.12.2018 г “КК Инвест” АД е заемодател по следните заеми:

- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД – договор за паричен заем в размер на 316 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 2.5% на годишна база. Срок на договора 30.04.2021 г.
- ✓ на дружество „Елана Холдинг“ АД – договор за паричен заем в размер на 1 650 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 2.5% на годишна база. Срокът на договора е до 03.12.2020 г
- ✓ на дружество “ЕЛАНА Финансов Холдинг” АД - договор за паричен заем в размер на 2 085 хил. лв. Лихвеният процент по заема е 2.5% на годишна база. Срокът на договора е до 31.03.2020 г.

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

Няма такава.

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

„ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД не е публикувало прогнози за финансови резултати.

11.12. 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.

„ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на краткосрочните си вземания, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. ЕЛАНА Финансов Холдинг АД не е имало проблеми със своята платежоспособност и не е имала ликвидни затруднения.

11.13. 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.

„ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД е погасило и погасява текущите си задължения в срок.

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

През отчетния период не са настъпили съществени промени в основните принципи на управление.

11.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на дружеството се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган.

11.16. Информация за промените в управителните органи през отчетната финансова година.

През отчетната година не е извършена промяна в управителните органи на дружеството.

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

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

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2018 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения	
Заплати	(78)
Разходи за социални осигуровки	(6)
Общо краткосрочни възнаграждения	<u>(84)</u>

За отчетната 2018 г. членовете на Съвета на директорите на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД не са получавали възнаграждения в това си качество.

На изпълнителния директор Камен Колчев -са изплатени възнаграждения в размер на 84 хил. лв по договор за управление и контрол.

11.19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания от настоящи акционери или облигационери относителен дял акции или облигации.

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

Към 31.12.2018 г. „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 % от собствения му капитал.

11.21. Данни за директора за връзки с инвеститорите.

Лицето за кореспонденция и контакт с инвеститорите е Камен Колчев, тел. 02/ 81 000 00, адрес за кореспонденция гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ 5, Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет.12.

12. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съвета на директорите през 2018 г. акции и облигации на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД:

Към 31.12.2018 год. капиталът на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД е в размер 55 000 лв. и е разпределен в 55 000 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Права на членовете на съвета на директорите да придобиват акции и облигации на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД:

Членове на СД не притежават специални права за придобиване на акции на Дружеството.

Членовете на СД не притежават специални права за придобиване на облигации на Дружеството.

Възнаграждения получени през годината от членовете на съвета на директорите

За отчетната 2018 г. членовете на Съвета на директорите на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД не са получавали възнаграждения в това си качество.

На изпълнителния директор Камен Колчев -са изплатени възнаграждения в размер на 84 хил. лв по договор за управление и контрол.

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници; притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество; участие на членовете на съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети.

Към 31.12.2018 г. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: Камен Маринов Колчев, Георги Валентинов Малинов, Радослава Георгиева Масларска, Кристина Христова Цветанска и Мартин Елтимиров Николов.

Информацията по-долу е актуална към 31.12.2018 год. и обхваща участията на членовете на СД извън участието им в СД на „ЕЛАНА Финансов Холдинг“ АД:

КАМЕН МАРИНОВ КОЛЧЕВ:

- 1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;**
- 2. притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:**

- **„КК Инвест” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 175457761 ;
- **„Елана Трейдинг” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 831470130;
- **„Елана Финанси” ЕАД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 130480008;
- **„Елана Холдинг” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 121837774 ;
- **„Бългериан Вендинг Нетуърк” АД**, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Ангел Кънчев” № 5, БУЛСТАТ 131177754 ;
- **„Вятърни Електроцентрали” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 175163852.

3. участие в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:

- **„КК Инвест” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, БУЛСТАТ 175457761, като член на СД ;
- **„Елана Инвестмънт” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 130089593, като член на СД ;
- **„Елана Трейдинг” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 831470130, като член на СД;
- **„Елана Холдинг” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 121837774, като член на СД;
- **„Елана Енерджи Мениджмънт” АД**, със седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 200 802 454, като член на СД;
- **„Елана Финанси” ЕАД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 130480008, като член на СД;
- **„Семеен хотел за ски и спа” ЕООД**, седалище и адрес на управление гр. Разлог, ул. „Александър Стамболийски” № 16, ЕИК 201050061, като управител;
- **„Регионален фонд за градско развитие” АД**, седалище и адрес на управление гр. София, район „Възраждане”, бул. „Александър Стамболийски” № 73, ЕИК 201834519, като член на СД ;
- **„Лозя Оряхово” ЕООД**, със седалище и адрес на управление в с. Оряхово, общ. Любимец, обл. Хасково, ЕИК 126729254, като управител;
- **„София Пропъртиз Дивелъпмънт“ ЕАД**, ЕИК 204914842 (до 17.01.2018 г.);
- **"АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ И АНАЛИЗИ" АД** - в ликвидация.

ГЕОРГИ ВАЛЕНТИНОВ МАЛИНОВ

1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
2. не притежава повече от 25 на сто от капитала на други;
3. участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:
 - „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт” АД гр. София, ЕИК: 130963811, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, като прокурист;
 - „КК Инвест” АД, ЕИК: 175457761, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, като член на СД.

РАДОСЛАВА ГЕОРГИЕВА МАСЛАРСКА

1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
2. не притежава повече от 25 на сто от капитала на други;
3. участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:
 - „ЕЛАНА Трейдинг” АД гр. София, ЕИК: 831470130, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, като член на СД.

КРИСТИНА ХРИСТОВА ЦВЕТАНСКА

1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
2. притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:
 - „ФеърПлей 1” ООД, гр. София, ЕИК 130101390, седалище и адрес на управление гр. София, район „Витоша”, ул. „Буря” №23, вх. 6, ап. 6.
3. участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:
 - „ФеърПлей 1” ООД, гр. София, ЕИК 130101390, седалище и адрес на управление гр. София, район „Витоша”, ул. „Буря” №23, вх. 6, ап. 6, като управител;
 - „ЕЛАНА Инвестмънт” АД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, ЕИК 130089593, като член на СД.

МАРТИН ЕЛТИМИРОВ НИКОЛОВ

1. не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
2. притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:
 - „ДЖИ ЕМ” ООД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Лозенец”, ул. „Свети Наум” № 24, ЕИК 203730857;
 - „ЕМ ЕС ДЖИ – БГ” ООД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Лозенец”, ул. „Свети Наум” №24, ЕИК 130371368;
 - „МДМБ-КОМЕРСИАЛ“ ООД, ЕИК: 110029567, седалище и адрес на управление: гр. Ловеч, ул. Васил Петлешков № 2
3. участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, както следва:
 - „ЕЛАНА Финанси” ЕАД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” № 4, ЕИК 130480008, като член на СД;

- „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт” АД гр. София, ЕИК: 130963811, седалище и адрес на управление гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, като член на СД;
- „ДЖИ ЕМ” ООД, седалище и адрес на управление гр. София, район „Лозенец”, ул. „Свети Наум” №24, ЕИК 203730857, като управител;
- „МДМБ-КОМЕРСИАЛ“ ООД, ЕИК: 110029567, седалище и адрес на управление: гр. Ловеч, ул. Васил Петлешков № 2, като Управител.

13. ДОГОВОРИ ПО ЧЛ.240Б, СКЛЮЧЕНИ ПРЕЗ ГОДИНАТА

През отчетния период не са сключвани договори по чл. 240б от Търговския закон.

Председател на СД



Камел Кочев