

МАТЕРИАЛИ

За редовно годишно Общо събрание на акционерите
на "Каучук" АД, ЕИК 822105378, свикано на 28.06.2019г. от 15:00 часа в
гр.София, бул. „Витоша“ № 39, ет.3, ап.5

ДНЕВЕН РЕД:

- 1. По точка първа от дневния ред:** Приемане на Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.

Предлагаме ОС да вземе решение да приеме Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.

- 2. По точка втора от дневния ред:** Приемане на Годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.

Предлагаме ОС да вземе решение да приеме Годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.

- 3. По точка трета от дневния ред:** Приемане на Годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.

Предлагаме ОС да вземе решение да приеме представения Доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.

- 4. По точка четвърта от дневния ред:** Приемане на одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

Предлагаме ОС да вземе решение да приеме одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

- 5. По точка пета от дневния ред:** Приемане на одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

Предлагаме ОС да вземе решение да приеме одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

- 6. По точка шеста от дневния ред:** Одобряване на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

Предлагаме ОС да вземе решение да одобри Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

- 7. По точка седма от дневния ред:** Одобряване на Одиторски доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

Предлагаме ОС да вземе решение да одобри Одиторския доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

- 8. По точка осма от дневния ред:** Приемане на решение за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2018 год. и неразпределената печалба от минали периоди, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред.

Предлагаме ОС да вземе решение за разпределяне на печалба на Дружеството, реализирана през 2018 год. и неразпределена печалба от минали периоди в размер съгласно предложение на Съвета на директорите, съдържащо се в приложение към настоящите материали – Предложения по т. 8 и т. 9 от дневния ред.

- 9. По точка девета от дневния ред:** Вземане на решение за изплащане на дивидент от печалбата за 2018 г., от неразпределената печалба от минали периоди и от частта от фонд „Резервен“, надхвърляща определения от закона и устава минимум.

Предлагаме ОС да вземе решение за изплащане на дивидент, при спазване изискванията на ТЗ и ЗППЦК, както от печалбата за 2018 г. и от неразпределената печалба от минали периоди съгласно взето решение по т. 8, така и от частта от фонд „Резервен“, надхвърляща определения от закона и устава минимум, като размерът на дивидента да се определи по предложението на Съвета на директорите, съдържащо се в приложение към настоящите материали – Предложения по т. 8 и т. 9 от дневния ред.

ОСА да овласти Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на гласувания дивидент на акционерите, включително избор на финансова институция, чрез която ще се извършат плащанията, начален и краен срок за изплащане на дивидента.

- 10. По точка десета от дневния ред:** Приемане Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 год.

Предлагаме ОС да вземе решение да приеме Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 г.

- 11. По точка единадесета от дневния ред:** Приемане на решение за освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 год.

Предлагаме ОС да вземе решение да освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 год.

- 12. По точка дванадесета от дневния ред:** Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2019 год.

Предлагаме ОС да вземе решение да избере регистриран одитор за проверка и заверка на Годишните финансови отчети на Дружеството за 2019 год., съгласно предложението на Одитния комитет.

- 13. По точка тринадесета от дневния ред:** Приемане на Доклад на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 г.

Предлагаме ОС да вземе решение да приеме Доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 г.

14. По точка четиринадесета от дневния ред: Определяне размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2019 год.

Предлагаме ОС да вземе решение, че постоянното месечно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, както и постоянното месечно възнаграждение на Изпълнителния директор през 2019 год. се запазват без промяна и се определят съгласно приетата Политика по възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството.

15. По точка петнадесета от дневния ред: Избор на регистриран одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния индивидуален финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г.

Предлагаме ОС да вземе решение да избере за предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния индивидуален финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г. РСМ БГ” ЕООД

16. По точка шестнадесета от дневния ред: Избор на регистриран одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния консолидиран финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г.

Предлагаме ОС да вземе решение да избере за одитор/ специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния консолидиран финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г. РСМ БГ” ЕООД

Приложения:

1. Протокол от заседание на Съвета на директорите за свикване на ОСА
2. Покана за свикване на ОСА, обявена в ТР
3. Проект на пълномощно
4. Годишен доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.
5. Годишен консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.
6. Доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.
7. Одитиран Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.
8. Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.
9. Одиторския доклад за извършения одит на Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.
10. Одиторски доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.
11. Предложения по т. 8 и т. 9 от дневния ред.
12. Доклад на Одитния комитет за дейността му през 2018 год.
13. Предложение на Одитния комитет за избор на одитор
14. Доклад на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

.....
/Николай Велков Генчев/

ПРОТОКОЛ
*от заседание на Съвета на директорите
на "Каучук" АД, проведено на 13.05.2019г.*

ПРИСЪСТВАЛИ:

1 "МУРА" ЕООД

чрез Николай Симеонов Тенджов - *Председател на съвета на директорите*

2. "ХИМКОРП" ЕООД

чрез Петър Мартинов Мартинов- *Зам. Председател на съвета на директорите*

3. Николай Велков Генчев -

Изпълнителен директор

4. доц. д-р Марияна Михайлова - *На основание чл. 251, ал. 3, изречение последно, във вр. с ал. 2 на същата разпоредба от ТЗ и във връзка с предложението за решение на ОСА за разпределяне на печалбата, в заседанието на Съвета на директорите участва доц.д-р Марияна Михайлова – представител на РСМ БГ ЕООД.*

ДНЕВЕН РЕД:

1. Вземане на решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД на 28.06.2019г. от 16:00ч. като при липса на кворум и на основание чл.227, ал.3 от ТЗ, ново заседание на извънредното Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД се насрочва за 15.07.2019г. от 16:00ч., на същото място и при същия дневен ред като събранието ще бъде законно, независимо от представения на него капитал.

2. Вземане на решение за възлагане на подготовката на материалите и организирането на редовното годишно Общо събрание на изпълнителния директор Николай Велков Генчев.

РЕШЕНИЯ:

I На основание чл. 223 ТЗ и чл. 115 ЗППЦК Съвета на директорите на "Каучук" АД реши:

Свиква редовно годишно Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД на 28.06.2019г. от 16:00 часа в гр.София, община Столична, бул. „Витоша“ N 39,ет.3, ап.5, като при липса на кворум ново заседание се насрочва на 15.07.2019г. от 16:00ч., на същото място, при следния дневен ред като приема текст на покана, която да бъде обявена в Търговския регистър и по специалния ред на ЗППЦК, както следва.:

Съветът на директорите, на основание чл. 223 от Търговския закон и чл.115 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, свиква Редовно Общо събрание на акционерите на "КАУЧУК" АД, което да се проведе на 28 юни 2019 г. от 15.00 часа, с място на провеждане: гр. София, бул. „Витоша“ No 39, ет. 3, ап. 5, а при липса на кворум на тази дата - на 15 юли 2019 г. на същото място, със същия начален час и при следния дневен ред:

1. Приемане на Годишен доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.; Предложение за решение: ОСА приема Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.;

2. Приемане на Годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.; Предложение за решение: ОСА приема Годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.;

3. Приемане на Годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.; Предложение за решение: ОСА приема представения Доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.;

4. Приемане на одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; Предложение за решение: ОСА приема одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.;

5. Приемане на одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; Предложение за

решение: ОСА приема одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.;

6. Одобряване на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; Предложение за решение: ОСА одобрява Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 год.;

7. Одобряване на Одиторски доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; Предложение за решение: ОСА одобрява Одиторския доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.;

8. Приемане на решение за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2018 год. и неразпределената печалба от минали периоди, съгласно предложението, съдържащо се в материалите по дневния ред;

Предложение за решение: ОСА приема предложението на Съвета на директорите за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2018 год., заедно с неразпределена печалба от минали години, съгласно предложението, съдържащо се в материалите по дневния ред;

9. Вземане на решение за изплащане на дивидент от печалбата за 2018 г. , от неразпределената печалба от минали периоди и от частта от фонд „Резервен”, надхвърляща определения от закона и устава минимум. Предложение за решение – ОСА взема решение за изплащане на дивидент, при спазване изискванията на ТЗ и ЗППЦК, както от печалбата за 2018 г. и от неразпределената печалба от минали периоди, така и от частта от фонд „Резервен”, надхвърляща определения от закона и устава минимум, съгласно предложението, съдържащо се в материалите по дневния ред. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на гласувания дивидент на акционерите, включително избор на финансова институция, чрез която ще се извършат плащанията, начален и краен срок за изплащане на дивидента;

10. Приемане Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 год.;

Предложение за решение: ОСА приема Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 г.

11. Приемане на решение за освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 год.; Предложение за решение: ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 год.

12. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2019 год.; Предложение за решение: ОСА избира регистриран одитор за проверка и заверка на Годишните финансови отчети на Дружеството за 2019 год., съгласно предложението на Одитния комитет, включено в материалите по дневния ред.

13. Приемане на Доклад на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 г.; Предложение за решение: Общото събрание приема Доклада на Съвета на директорите относно прилагане на

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 г.

14. Определяне размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2019 год.; Предложение за решение: ОСА реши: постоянното месечно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, както и постоянното месечно възнаграждение на Изпълнителния директор, през 2019 год. се запазват без промяна и се определят съгласно приетата Политика по възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството.

15. Избор на регистриран одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния индивидуален финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г. .; Предложение за решение: - ОСА избира одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния индивидуален финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г., съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред.

16. Избор на регистриран одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния консолидиран финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г. .; Предложение за решение: - ОСА избира одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния консолидиран финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г., съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред.

Поканват се всички акционери на Дружеството да вземат участие в работата на Общото събрание лично или чрез представител.

Писмените материали за събранието са на разположение на акционерите в седалището и адреса на управление на Дружеството в гр. София, бул. "Витоша" № 39, ет.3, ап.5, всеки работен ден от 8:30 до 17:00 ч. Поканата, заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието, са обявени пред Комисията за финансов надзор и пред обществеността за времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до приключването на Общото събрание. Съветът на директорите на "КАУЧУК" АД уведомява, че общият брой акции с право на глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството към датата на решението на Съвета на директорите за свикване на Редовното Общо събрание е 942 091 броя безналични поименни акции с право на глас.

На основание чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК правото на глас в Общото събрание се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в регистрите на Централен депозитар 14 дни преди датата на Общото събрание, която дата, валидна за настоящото Редовно Общо събрание на акционерите, е 14 юни 2019 г., при липса на кворум – 01 юли 2019 г. Лицата, вписани като такива с право на глас към тази дата, имат право да участват и да упражнят правото си на глас в Общото събрание. За определяне кръга на лицата с право на глас в Общото събрание, Дружеството ще се снабди от „Централен

депозитар" АД с акционерна книга, актуална към 14 юни 2019 г., съответно при липса на кворум – 01 юли 2019 г.

На основание чл.118, ал.2, т.4 от ЗППЦК, лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публичното дружество "КАУЧУК" АД, могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон. Не по-късно от 15 дни преди откриването на Общото събрание, тези акционери представят за обявяване в Търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и съответните предложения за решения по тях, респ. предложения за решения по вече включени в дневния ред въпроси. С обявяването в Търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред на Общото събрание, респ. предложенията за решения по вече включени в дневния ред въпроси. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка с въпроси, предложенията за решения и писмените материали на адреса на управление на Дружеството, както и на Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на Дружеството.

Акционерите имат право, при спазване изискванията на закона, да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред, до прекратяване на разискванията по този въпрос и преди гласуване на решение по него от Общото събрание. При упражняване на това право се прилага съответно ограничението, предвидено в чл. 118, ал.3 от ЗППЦК.

По време на Общото събрание, акционерите на Дружеството имат право да поставят въпроси по всички точки от дневния ред, както и въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на Дружеството, независимо дали последните са свързани с дневния ред.

Регистрацията на акционерите за участие в Общото събрание ще се извърши в обявения ден за неговото провеждане от 14:00 до 14:55 ч.

За регистрация и участие в ОСА физическите лица - акционери представят документ за самоличност. Юридическите лица - акционери представят оригинал или заверено копие на актуално удостоверение за търговска/съдебна регистрация, както и документ за самоличност на законния представител.

Правила за гласуване чрез пълномощник: В случай на представителство на акционер в общото събрание е необходимо представянето на изрично писмено нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание с минимално съдържание съгласно чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

В случаите на представителство на юридическо лице-акционер от пълномощник физическо лице - пълномощникът представя документа си за самоличност, оригинал или заверено от пълномощника копие на актуално удостоверение за търговска/съдебна регистрация на съответното юридическо лице - акционер, както и изрично писмено нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК,

подписано от законния представител на юридическото лице-акционер, вписан в удостоверението за актуално състояние. В случай на представителство на акционер от пълномощник - юридическо лице - лицето, представляващо пълномощника, освен документа си за самоличност, представя оригинал или заверено копие на актуално удостоверение за търговска/съдебна регистрация на съответното юридическо лице - пълномощник, изрично писмено нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, издадено от акционера, а ако акционерът е юридическо лице, то лицето, представляващо пълномощника, следва да представи и оригинал или заверено от пълномощника копие на актуално удостоверение за търговска/съдебна регистрация на акционера.

На основание чл. 116, ал. 4 от ЗППЦК преупълномощаването с правата, предоставени на пълномощника, съгласно даденото му пълномощно, както и пълномощното, дадено в нарушение и/или в несъответствие с разпоредбата на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, е нищожно.

Удостоверение актуално състояние, за търговска/съдебна регистрация, както и пълномощно за представителство в Общото събрание, издадени на чужд език, трябва да бъдат съпроводени с превод на български език, заверен съгласно Правилника за легализациите, заверките и преводите на документи и други книжа. При несъответствие между текстовете за верни ще се приемат данните в превода на български език.

Съветът на директорите на "КАУЧУК" АД предоставя образец на писмено пълномощно на хартиен носител заедно с материалите за Общото събрание. Образецът на пълномощно е на разположение и на интернет страницата INVESTOR.BG в раздел Бурса => Бюлетин

Каучук АД ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща kauchuk@kauchuk.com като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ (електронен образ) на пълномощното, който също да е подписан с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя. Правото на глас в общото събрание на акционерите на дружеството да се упражни чрез кореспонденция или чрез електронни средства не е приложимо за конкретното общо събрание.

На основание чл. 227, ал. 3 ТЗ, при липса на кворум на обявената с тази покана дата за провеждане на Редовно Общо събрание на акционерите, същото ще се проведе на 15 юли 2019 г., от 15:00 ч. на същото място и при същия дневен ред. В този случай не могат да се включват точки в дневния ред по реда на 223 а от ТЗ.

2. По т. 2 Съвета на директорите взе следното решение: възлага организирането на редовното годишно Общо събрание на акционерите на изпълнителния директор - Николай Велков Генчев

Решенията бяха подложени на гласуване и приети единодушно от присъстващите.

Поради изчерпване на дневния ред, заседанието бе закрито в 15:00 часа.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА
НА ДИРЕКТОРИТЕ:

.....
/За „МУРА“ЕООД/

ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

.....
/За „ХИМКОРП“ЕООД/

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

.....
/Николай Велков Генчев/



ПЪЛНОМОЩНО-ОБРАЗЕЦ

В случай на акционер юридическо лице

Подписаният,, ЕГН, притежаващ документ за самоличност. №, издаден на г. от, с адрес: гр., ул. №, ет....., ап....., в качеството ми на представляващ, със седалище и адрес на управление гр....., ул..... №....., ет....., ЕИК, - акционер, притежаващ /...../ броя поименни, безналични акции с право на глас от капитала на „КАУЧУК“ АД - гр. София, ЕИК 822105378, на основание чл. 226 от ТЗ във връзка с чл. 116, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

или

В случай на акционер физическо лице

Подписаният,, ЕГН, притежаващ документ за самоличност. №, издаден на г. от, с адрес: гр., ул. №, ет....., ап....., в качеството ми на акционер, притежаващ /...../ броя поименни, безналични акции с право на глас от капитала на „КАУЧУК“ АД - гр. София, ЕИК 822105378, на основание чл. 226 от ТЗ във връзка с чл. 116, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

УПЪЛНОМОЩАВАМ

В случай на пълномощник физическо лице

....., ЕГН, л.к. №, издадена от МВР наг., с адрес:....., ул....., №....., ет., ап.....

или

В случай на пълномощник юридическо лице

....., със седалище и адрес на управление гр....., ул..... №....., ет....., ЕИК, представлявано от, ЕГН, притежаващ документ за самоличност. №, издаден на г. от, с адрес: гр., ул. №, ет....., ап.....

Да ме представлява в качеството ми на акционер (представляващ акционер – юридическо лице, с ЕИК) на редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Каучук“ АД, ЕИК 822105378, което ще се проведе на 28.06.2019 г. от 15:00 часа в гр.София, бул. „Витоша“ № 39, ет. 3, ап.5 и да гласува с всички притежавани от мен (притежавани от представляваното от мен юридическо лице (.....) (.....) броя поименни, безналични акции, по точките от дневния ред на ОСА, обявен в Търговския

регистър към Агенция по вписванията, а именно:

ДНЕВЕН РЕД И НАЧИН НА ГЛАСУВАНЕ:

1. Приемане на Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.; Предложение за решение: ОСА приема Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

2. Приемане на Годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.; Предложение за решение: ОСА приема Годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2018 г.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

3. Приемане на Годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.; Предложение за решение: ОСА приема представения Доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2018 г.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

4. Приемане на одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; Предложение за решение: ОСА приема одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „X” или друг символ в съответното квадратче)

5. Приемане на одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.;

Предложение за решение: ОСА приема одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

6. Одобряване на Одиторския доклад за извършения одит на Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; Предложение за решение: ОСА одобрява Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

7. Одобряване на Одиторски доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.; Предложение за решение: ОСА одобрява Одиторския доклад за извършения одит на Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 год.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

8. Приемане на решение за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2018 год. и неразпределената печалба от минали периоди, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред; Предложение за решение: ОСА приема предложението на Съвета на директорите за разпределяне на печалбата на Дружеството, реализирана през 2018 год., заедно с неразпределена печалба от минали години, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

9. Вземане на решение за изплащане на дивидент от печалбата за 2018 г., от неразпределената печалба от минали периоди и от частта от фонд „Резервен”, надхвърляща определения от закона и устава минимум. Предложение за решение – ОС взема решение за изплащане на дивидент, при спазване изискванията на ТЗ и ЗППЦК, както от печалбата за 2018 г. и от неразпределената печалба от минали периоди, така и от частта от фонд „Резервен”, надхвърляща определения от

закона и устава минимум, съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред. ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на гласувания дивидент на акционерите, включително избор на финансова институция, чрез която ще се извършат плащанията, начален и краен срок за изплащане на дивидента

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

10. Приемане Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 год.; Предложение за решение: ОСА приема Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2018 г.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

11. Приемане на решение за освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 год.; Предложение за решение: ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 год.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

12. Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2019 год.; Предложение за решение: ОСА избира регистриран одитор за проверка и заверка на Годишните финансови отчети на Дружеството за 2019 год., съгласно предложението на Одитния комитет, включено в материалите по дневния ред.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

13. Приемане на Доклад на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 г.; Предложение за решение: Общото събрание приема Доклада на Съвета на директорите относно прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2018 г.

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

14. *Определяне размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2019 год.; Предложение за решение: ОСА реши: постоянното месечно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, както и постоянното месечно възнаграждение на Изпълнителния директор, през 2019 год. се запазват без промяна и се определят съгласно приетата Политика по възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството.*

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

15. *Избор на регистриран одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния индивидуален финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г. Предложение за решение: - ОСА избира одитор/ специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния индивидуален финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г., съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред.*

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

16. *Избор на регистриран одитор/специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния консолидиран финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г.; Предложение за решение: - ОСА избира одитор/ специализираното одиторско предприятие, което да извърши проверка и заверка на годишния консолидиран финансов отчет на „Каучук“ АД за 2019 г., съгласно предложение, съдържащо се в материалите по дневния ред.*

Начин на гласуване:

☐ ЗА

☐ ПРОТИВ

☐ ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ

☐ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА ДАЛИ И ПО КАКЪВ НАЧИН ДА ГЛАСУВА

(Посочете избрания начин на гласуване с „Х” или друг символ в съответното квадратче)

В случай на липса на посочване на начина на гласуване, пълномощникът има право на преценка дали да гласува и по какъв начин по всяка точка от дневния ред.

Пълномощникът има/няма право (**оградете избраното**) да прави по същество предложения за решения до приключване на разискванията по всяка отделна точка от дневния ред и да гласува по така направените предложения по своя преценка по какъв начин да гласува.

Пълномощникът има/няма право (**оградете избраното**) да гласува по направени предложения, различни от посочените проекти за решения, по всяка отделна точка от дневния ред, по своя преценка по какъв начин да гласува.

Упълномощаването обхваща/не обхваща (**оградете избраното**) въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 от ТЗ и не са съобщени или обнародвани съобразно чл. 223 и 223а от ТЗ. В тези случаи пълномощникът има/няма право (**оградете избраното**) на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин.

Съгласно чл. 116, ал. 4 от ЗППЦК преупълномощаването, както и пълномощно, дадено в нарушение на чл. 116, ал.1 ЗППЦК, е нищожно.

Пълномощното важи и в случай на отлагане на Общото събрание на акционерите поради липса на кворум и провеждането на ново при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон на посочената в поканата втора дата – 15.07.2019 г.

Настоящото пълномощно е изрично и за конкретното общо събрание, цитирано по-горе.

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ:

Дата:

.....
/ /

Годишен индивидуален доклад за дейността

1 Обща характеристика на дружеството

„КАУЧУК“ АД – гр. София е най-големият производител на каучукови изделия в страната. Заводът е построен още през 1930 г. като Българо-Белгийско дружество, а през 1981 г. изцяло е обновен с нова техника.

Производствената листа включва гумено-текстилни транспортни ленти, с използване на полиестер-полиамидна тъкан EP, които се произвеждат съгласно DIN 22102 и са предназначени за рудодобива, металургията, енергетиката и други отрасли на промишлеността. В асортимента влизат: ленти за транспортиране на материали с особено висока абразивност, трудногорими антистатични ленти; топлоустойчиви, бензино- и маслоустойчиви ленти; ленти за хранително-вкусовата промишленост.

Годишното производство на транспортни ленти е 134 хил. линейни метра.

Продукция е представена също така с широк асортимент гумено-текстилни маркучи.

„КАУЧУК“ АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството работи като публично от 1999 година.

„КАУЧУК“ АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Софийски градски съд по фирмено дело № 12315/2006 г., партида 109638, том 1479, стр.176 и към 31.12.2012 г. дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Витоша №39 ет.3 ап.5.

Капиталът на дружеството е 942 091 броя безналични акции, разпределени, както следва:

	Брой	В процент
Частна собственост	942 091	100,00 %
Общо	942 091	100,00 %

Дружеството има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2018 г. са:

1. «МУРА» ЕООД чрез Милан Димитров Джоргов – Председател на Съвета на директорите
2. «ХИМКОРП» ЕООД чрез Петър Мартинов Мартинов – член на СД

3. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор и член на СД

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава, са единствено в компетенциите на Общото събрание и неговите решения.

Правомощията на управителните органи на Дружеството във връзка с вземане на решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството са посочени в устава на Дружеството.

През периода не е имало изменение или допълване в устава на Дружеството "КАУЧУК" АД има стабилни позиции на пазара на гумено-текстилни транспортни ленти и маркучи както в България, така и в международен план. Дружеството се характеризира с:

- Развита инфраструктура, позволяваща производството на голям обем качествени изделия в кратки срокове.
- Конкурентни цени на произвежданите изделия..
- Стабилни взаимоотношения с международните си дистрибутори.
- Участие в голям брой обществени поръчки.
- Висококвалифициран персонал.
- Богата гама изделия с тенденция за увеличение през следващата година.
- Въведена и действаща система за управление на качеството ISO 9001 : 2000.
- Фирмена екологична политика

Дейността на дружеството през 2018 г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	2018	2017
Приходи от основна дейност - хил. лв.	22 704	26 300
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	4 005	1 107
Нетна печалба за периода на акция - лв.	4,25	1,18
Сума на активите - хил. лв.	30 359	31 092

През изминалата година "Каучук" АД реализира следните приходи от продажби по продукти:

КАУЧУК АД
Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Вид продукция	2018 г.	Дял в	2017 г.	Дял в
	Стойност	приходите	Стойност	приходите
	хил .лв	от продажби %	хил .лв	от продажби %
Транспортни ленти	20 564	92,07	23 940	91,96
Маркучи	1 508	6,75	1 831	7,03
Други каучукови изделия	264	1,18	83	0,37

Разпределение на продажбите по вътрешни и външни пазари в проценти:

	Реализирана продукция	
	%	
	2018 г.	2017 г.
Вътрешен пазар	48,86	62,75
Износ и ВОД	51,14	37,25

През изминалата година „Каучук“ АД не е сключвало сделки със свързани предприятия, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са налице показатели и събития с необичаен за дружеството характер. Дружеството не е извършвало през 2018 г. сделки, водени извънбалансово.

Разпределение на приходите по основни пазари:

Пазари:	2018 г.	Дял	2017 г.	Дял
	Стойност хил. лв	%	Стойност хил. лв	%
България	10 914	48,86	16 334	62,75
Италия	643	2,88	763	2,93
Белгия	14	0,06	66	0,25
Македония	29	0,13	84	0,32
Холандия	-	-	45	0,17
Чехия	4 627	20,72	2 338	8,98
Полша	238	1,07	90	0,35
Украйна	34	0,15	1 012	3,89
Унгария	2 374	10,63		
Германия	1 282	5,74	1 219	4,68
Други пазари	2 181	9,76	926	3,56
Общо	22 336	100	26 032	100

Общия размер на разходите за оперативна дейност за 2018 г. възлиза на 19810 хил.лв. От тях най-голям дял имат следнит раходи:

КАУЧУК АД
Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Вид разход:	2018г. хил.лв.	2017г. хил.лв.
Материали	15 008	16 965
Външни услуги	1 397	868
Амортизации	742	717
Труд	2 497	2 201
Други	302	3 902

При своите действия управителните органи на дружеството следват приоритетите, приети в Националния кодекс за корпоративно управление на „Каучук“ АД.

	2018 г. хил.лв.	2017 г. хил.лв.
Приходи от дейността	24 579	26 417
Разходи за дейността	20 115	25 176
Резултат	4 464	1 241

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способностите на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи. Резултатите са съответно:

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Текущи активи	24 881	26 784
Текущи пасиви	4 852	4 594
Коефициент на обща ликвидност	5,13	5,83
Текущи вземания, финансови активи и парични средства	15 704	18 041
Коефициент на бърза ликвидност	3,23	3,93
Текущи вземания и парични средства	15 704	18 041
Коефициент на незабавна ликвидност	3,23	3,93
Парични средства	8 484	9 385
Коефициент на абсолютна ликвидност	1,75	2,04

Рентабилността е способността на дружеството да носи икономическа изгода на неговите собственици от умелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. Тя е най-важния показател за ефективността на провежданата от нас дейност. Основна дейност е производствена дейност, от което са реализирани приходите за 2018 г.

КАУЧУК АД
Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

31.12.2018г. 31.12.2017г.

Коеф. на рентабилност на приходите от продажби:	0,1629	0,0420
Коеф. на рентабилност на собствения капитал:	0,1581	0,0420
Коеф. на рентабилност на пасивите:	0,7959	0,2319
Коеф. на капитализация на активите:	0,1319	0,0356

Приходите покриват изцяло разходите на дружеството, което е предпоставка за положителен паричен поток от оперативна дейност, както и за инвестиционни управленски решения.

Коеф. на ефективност на разходите	1,2286
Коеф. на ефективност на приходите	0,8183

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на Дружеството от кредитори и способността да посреща задълженията си. И през 2018 г. сме постигнали добра финансова автономност, която гарантира интересите на собствениците.

Коеф. на финансова автономност	5,0331
Коеф. на задлъжнялост	0,1987

Към 31.12.2018 г. дружеството ползва следните кредити за оборотни средства:

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок за погасяване	Просрочие
Обединена българска банка АД	4 500 000 EUR	Май.2008 г.	Юни 2019 г.	Няма
УниКредит Булбанк АД	150 000 EUR	Февруари 2013 г.	Май 2021 г.	Няма

През 2018 г. на Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД провело се на 30.06.2018 г. се взе решение печалбата от дейността след облагане с данъци за 2017 г. в размер на 1 107 хил.лв. да се разпредели както следва: Сумата в размер на 942 хил. лв. за разпределяне за дивидент, а остатъка да се отнесе към неразпределената печалба на Дружеството.

Общото събрание на акционерите прие решение за изплащане на дивидент в общ размер на 4 993 хил. лв. формиран от част от печалбата за 2017 г. в размер на 942 хил. лв. така и от частта от Фонд «Резервен»,

КАУЧУК АД
Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

надхвърляща определения от закона и устава минимум, която част е в размер на 4 051 хил. лв.

През отчетния период дружеството е предоставило заеми на други дружества, както следва:

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Начислена лихва	Падеж
Заемополучател 1	210	4%	2	30.9.2019
Заемополучател 2	230	4%	1	11.12.2019
	440		3	

В изпълнение на социалната дейност в дружеството през 2018 год. са изразходвани средства за:

- предпазна храна по Наредба № 8 и социални разходи - 32 хил. лева

През м.януари 2018 г. беше сключен договор със служба по трудова медицина на НЦ "Сонел-Фарм" – Пловдив за обслужване на "КАУЧУК" АД – гр.София. Правят се профилактични прегледи на всички работници и служители. Изготвена е програма за съответните работни места.

Околна среда:

През изминалата 2018 г. в резултат от дейността на "Каучук" АД не са констатирани инциденти с въздействие върху околната среда.

В дружеството се осъществява постоянен мониторинг, проверка и контрол с цел превантивни действия за недопускане замърсяване на околната среда. С решение на Министерство на околната среда и водите на основание чл.120 от Закона за опазване на околната среда е издадено Комплексно разрешително.

Важни събития за "Каучук" АД, настъпили през 2018 г. (01 януари 2018 г. – 31 декември 2018 г.)

Периодично разкривана информация:

- На 30.01.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2017г.
- На 27.02.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Покана и материали за свикване на общо събрание на акционерите;

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

- На 28.02.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 02.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Протокол от ОСА, проведено на 29.03.2018 г.
- На 02.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register годишен отчет за 2017 г.
- На 30.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за първо тримесечие на 2018 г.;
- На 18.05.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за второ тримесечие на 2017 г.;
- На 30.05.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Покана и материали за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 01.06.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 02.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Уведомление за паричен дивидент.
- На 03.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Протокол от редовно общо събрание на акционерите , проведено на 30.06.2018 г. и Уведомление за паричен дивидент
- На 26.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register ново Уведомление за паричен дивидент за промяна на началната дата от която започва изплащане на дивидентите .
- На 30.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за второ тримесечие на 2018 г.;
- На 30.10.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Тримесечен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за трето тримесечие на 2018 г.
- На 15.11.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register коригиран Годишен финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2017 г.;

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Влияние на важните събития за “Каучук” АД, настъпили през 2018 г. върху резултатите във индивидуалния финансов отчет:

Важните събития за “Каучук” АД, настъпили през 2018 г., отразени в предходните точки, не са оказали влияние върху резултатите на дружеството във финансовия отчет.

Рискови фактори за дейността на дружеството:

Основните рискови фактори оказвали влияние на дейността на дружеството през 2018 г., които ще оказват влияние на дейността и през настоящата година са:

1. Екологични ограничения. Новите екологични регулации носят риск от намалено потребление. Намаленото потребление в световен мащаб се отразява на дружеството като се наблюдава намаление както в обема на поръчките за производство на различните стоки от асортимента на фирмата така и намаление в броя на запитванията за оферти. Мениджмънтът на компанията е въвел агресивна маркетингова и ценова политика като се стреми да разшири присъствието си на европейските пазари, като полага усилия за стъпване и на нови пазари;
2. Ценови риск – рискът от значително покачване на борсовите цени на някои основни суровини за производство (каучуци и сажди), както и рискът от покачване на цената на енергийните ресурси – природен газ и ел. енергия. Това води до повишаване на себестойността на продуктите, а от там и до намаляване печалбата за дружеството;
3. Риск от човешкия фактор – съществуващата в национален мащаб тенденция на дефицит на специалисти и инженерен персонал, както и риска от текучество на персонал;
4. Риск от промени във валутните курсове – Поради голямата динамика в евро-доларовия курс през изминалата година мениджмънта на дружеството балансира паричните ресурси на компанията като се стреми да минимизира риска от загуби от промяна във валутни курсове.

Управлението и контрола на риска за дружеството се извършва от Съвета на директорите, чрез вътрешен контрол и анализи.

Рискът от неизпълнение на договорни взаимоотношения с контрагентите на дружеството се наблюдава, измерва и контролира ефективно.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие 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

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с Борда 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.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани първоначално в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева, които не противоречат на политиката на Дружеството за управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2018 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други 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 финансовия отчет.

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. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

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. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите 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.

Дружеството държи пари в брой и ценни книжа за търгуване, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите

като определя цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционната си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Целта на Дружеството е да поддържа капитал към дълг в рамките на общоприетите норми, тъй като липсва утвърден бенч-марк за съответните индустрии.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството стриктно се придържа към общоприетите норми за съотношенията, както и към законовите изисквания.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

В областта на научните изследвания Дружеството ще продължи работа по внедряване и разработването на нови рецептури при производството на каучукови смеси. Чрез въвеждане в производство на иновативни изделия с олекотена структура, дружеството предлага на пазара

КАУЧУК АД
Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

транспортни ленти с по-ниско тегло, което позволява икономии на електроенергия при експлоатация. През 2018г. в дружеството са инвестирани 19 хил.лв. за усъвършенстване на технологиите в дружеството.

Информация, изисквана по реда на чл. 187 „д” и чл. 247 от Търговския закон

- **Информация по чл. 187 „д“**

- а) Дружеството не е придобивало или прехвърляло собствени акции през 2018 г.;
- б) Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

- **Информация по чл. 247 от Търговския закон**

- а) Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите.
Общо получените възнаграждения от членовете на Съвета на директорите са 239 хил. лв.
- б) Придобитите, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации.
Броят на акциите на Дружеството, които се притежават от членове от Съвета на директорите са както следва:

№	Член на СД	брой акции от капитала на дружеството	% от капитала
1	Мура ЕООД	390 782	41,45

През отчетната година няма придобиване или прехвърляне на акции, притежавани от членовете на съвета на директорите от капитала на дружеството.

- в) Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации в дружеството.
Членовете на Надзорния и Управителния органи придобиват акции по общия ред, съгласно закона и Устава.
- г) Договори по чл. 240 „б”, сключени през годината
Няма сключени договори с членове на Надзорния и Управителните съвети, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.
Правомощията на съвета на директорите във връзка с емитиране или обратно изкупуване на акции на дружеството са посочени в Устава на дружеството.

Цени на акциите на дружеството:

Акциите на “Каучук” АД се търгуват на „Неофициален пазар на акции”, сегмент „А” на Българска фондова борса АД.

През 2018 г. са търгувани при следните цени:

- Най-висока цена – 27,00 лв.
- Най-ниска цена – 22,60 лв.

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2018 г. е 23 175 хил. лв.

Политиката на ръководството за бъдещо развитие на дружеството е насочена към увеличаване на обема на продажбите в страната и чужбина, участие на нови пазари, внедряване в производство на нови изделия, намаляване на енергийните разходи и понижаване събестойността на продукцията.

Информация по реда на Търговския закон:

“КАУЧУК” АД не притежава собствени акции и не е придобивал през текущия период.

“КАУЧУК” АД е публично акционерно дружество със следната структура:

1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня - 41,48%
2. Сървис ЕООД - 13,51%
- Други физически и юридически лица - 45,01%

Акционерният капитал на дружеството към 31.12.2018 г. е 942 091 лв., разпределен в 942 091 бр. акции с номинална стойност един лев. През отчетния период няма промени в акционерният капитал. За всички извършени промени своевременно бяха уведомявани БФБ и КФН – София.

Съветът на директорите на дружеството е в състав:

1. «МУРА» ЕООД чрез Николай Симеонов Тенджов – Председател на Съвета на директорите
2. «ХИМКОРП» ЕООД чрез Петър Мартинов Мартинов
3. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор.

Членовете на Съвета на директорите на “КАУЧУК” АД – София участват в управлението като членове на Съвети, председатели на Съвети или изпълнителни членове, както следва:

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

наименование, име, участващи в управителни и контролни органи на дружеството	наименование, седалище, адрес, ф.д., БУЛСТАТ на търговеца /дружеството, кооперацията, в които участва лицето.	Качество (управител, прокурист, контрольор, член на съвет и др.)
Николай Симеонов Тенджов	„Електрометал“ АД Бесатур РЕ Волтекс Инвестмънт	Член на СД Управител Управител
Петър Мартинов Мартинов	СПОРТЕН КЛУБ КИОКУШИН КАРАТЕ - ДО КИКБОКС АСКЕН	Член на Управителния съвет
Николай Велков Генчев	„МАКС РАБЪР“ ООД "ЕЛЕКТРОМЕТАЛ" АД "МЕДИА МАКС" ООД "Каучук Импекс" ООД K2 Индустриален парк ЕООД	Управител Представител Управител, Съдружник Ликвидатор

Управление на дружеството се осъществява от колективен управителен орган – Съвет на директорите, чиято дейност е утвърдена с правила.

Заседанията се провеждат най-малко веднъж на три месеца, а извънредните заседания се свикват по всяко време от председателя по негова инициатива, или по предложение на всеки от членовете. През 2018 год. са проведени заседания на управителните органи: приемане на тримесечни и годишен отчет, щатно разписание, бизнес програма, одиторски доклади, насрочване на ОСА и приемане материалите за тях и др. Членовете на съвета на директорите получават пълния дневен ред и писмените материали за него една седмица предварително. Материалите съдържат всички документи, необходими за съставянето на преценка какъв вот да се даде по всяка точка от дневния ред, за да се гарантира, че всеки от тях разполага с необходимата информация и време, за да вземе обосновано решение по въпросите от дневния ред. Води се точен, верен, пълен и детайлен протокол от заседанията на управителните органи от директора за връзка с инвеститорите.

Членовете на управителните органи действуват с грижата на добър търговец и са лоялни към дружеството. Вземат информирани решения относно краткосрочното и дългосрочно развитие на дружеството, признават правата на заинтересованите лица по закон и насърчават активното сътрудничество между тях. Осигуряват своевременно разкриване на информация пред акционерите, освен ако управителните органи не са гласували даден въпрос да не става обществено достояние, както и посочване в протокола на мотивите на подобно решение.

КАУЧУК АД
Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Получени суми и непарични възнаграждения от членовете на управителните и на контролните органи.

През 2018 г. членовете на управителните и контролните органи са получили суми както следва

Име	Длъжност	Възнаграждения в хил.лв	Осигуровки В хил.лв.
Николай Генчев	Изпълнителен директор и член на съвета на директорите	207	6
Милан Джоргов	Член на съвета на директорите	7	1
Мария Илиева Владимирова	Член на съвета на директорите	7	-
«МУРА» ЕООД	Председател на съвета на директорите чрез Милан Джоргов	9	-
«ХИМКОРП» ЕООД	Член на съвета на директорите чрез Петър Мартинов	9	-

Бяха защитени основните права на акционерите:

Правото да се запознаят с правилата за провеждане на общото събрание на акционерите, както и да получат информация за дневния ред и мястото на провеждането му. Ако някои от акционерите желаеше да получи повече информация, и изявил желание да се запознае с материалите за събранието, същите му бяха изпращани.

Правото да участвуват на общите събрания на акционерите, предварително да предлагат въпроси за разглеждане на общото събрание, да задават въпроси по време на самото събрание, да гласуват при избор на членове на управителните органи.

Правото да бъдат представлявани от управителните органи по справедлив и честен начин.

В дружеството общите събрания на акционерите се провеждат навреме и съобразно изискванията на ЗППЦК. Поканите се публикуват в “Търговски регистър” и един централен ежедневник. Материалите за събранието и копие

от поканата се изпращат в законоустановения срок до КФН, БФБ и ЦД – София.

През 2018 г. членовете на Съвета на директорите са притежавали следния брой акции:

„МУРА“ ООД – 390782 бр.

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции на дружеството през 2018 г.

„Каучук“ АД няма клонове.

Към 31.12.2018 г. дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10% от собствения капитал.

За периода между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване са възникнали следните некоригиращи събития.

- На 25.01.2019 г. Дружеството е прехвърлило собствеността върху притежаваните дялове в К1 Индустриален Парк ЕООД, представени в индивидуалния финансов отчет като Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба.

Информация по Приложение 11 към Наредба № 2 от 17.09.2003г.

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

Капиталът на дружеството е в размер на 942 091 (деветстотин четиридесет и две хиляди и деветдесет и един лева), разпределен на 942 091 (деветстотин четиридесет и две хиляди, и деветдесет и една) безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Всички акции на дружеството са обикновени с право на един глас в Общото събрание и се търгуват на БФБ.

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:

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

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството,

КАУЧУК АД
Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите:

“КАУЧУК” АД е публично акционерно дружество със следната структура:

- | | |
|-----------------------------------|----------|
| 1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня | - 41,48% |
| 2. Сървис ЕООД | - 13,51% |
| 3. УПФ ЦКБ Сила | -6.95% |
| Други физически и юридически лица | - 45,01% |

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

В дружеството 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:

Всяка притежавана акция на дружеството дава право на глас. Лицата, притежаващи акции, включително когато те са служители на дружеството участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез свои представители.

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:

В Дружеството няма ограничения върху правата на глас, които предоставят акциите. Всяка акция на Дружеството предоставя правото на един глас в Общото събрание на акционерите.

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

Не са известни на дружеството споразумения между акционери, можещи 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:

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Дружеството се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите, като постоянно действащ орган, който се избира за срок от 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на дружеството. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения. Съветът на директорите се състои от три до пет дееспособни физически или юридически лица, които се избират от Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите избира измежду своя състав един изпълнителен член, който осъществява управлението на Дружеството и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време.

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

В договорите за възлагане на управлението, които се сключват с членовете на Съвета на директорите на „Каучук“ АД се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на възнаграждението им и задълженията им за лоялност към дружеството. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения. Компетентността на Съвета на директорите се определя с Устава на дружеството.

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

Не е приложимо за дружеството.

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:

Няма 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.

**Декларация за корпоративно управление съгласно чл.100Н, ал.8
във връзка с чл.100Н, ал.7, т.1 от ЗППЦК на „Каучук“ АД,
гр.София**

Декларацията за корпоративно управление на „Каучук“ АД включва основна информация относно правилата за корпоративно управление на дружеството, системите за вътрешен контрол и управление на риска, информация за събранието на акционерите и неговите правомощия, правата на акционерите, управителните органи.

Разкриването на информация от „Каучук“ АД относно корпоративното управление е източник за инвеститорите на дружеството, който да улеснява инвестиционните им решения и да допринася за доверието им в дружеството.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД има дългосрочна стратегия по повишаване прозрачността на работа на дружеството, във връзка с което се следи непрестанно за подобряване ефективността на разпространение на регулираната и друга информация за дружеството.

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК Съветът на директорите на „Каучук“ АД декларира, че спазва по целесъобразност одобреният Национален кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като Кодекс за корпоративно управление по чл.100Н, ал.7, т.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение от 30.06.2016г. от Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управлвние „Надзор на инвестиционната дейност“.

Дружеството прилага Националния кодекс за корпоративно управление па основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че Дружеството спазва кодекса, а в случай на отклонение ръководството следва да изясни причините и основанията за това.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД управлява независимо и отговорно дружеството в съответствие с установените визия и стратегии на дружеството и интересите на акционерите. Председателят на съвета на директорите на „Каучук“ АД не е независим член. Структурата на съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл.116а, ал.2 от ЗППЦК. Установена е практика за запознаване на новите членове на Съвета на директорите с всички основни правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. В устройствените актове на дружеството не е регламентиран броят на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

осигурява ефективната работа на дружеството, както и спазване на законовите изисквания – не е ограничен броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите.

В договорите за възлагане на управлението, които се сключват с членовете на Съвета на директорите на „Каучук“ АД се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на възнаграждението им и задълженията им за лоялност към дружеството. Независимите директори, членове на Съвета на директорите получават само основно възнаграждение без допълнителни стимули. Възнагражденията на независимите директори не отразява участието им в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и ефективното им участие в работата на дружеството. Допълнителните стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите са конкретно определяеми. „Каучук“ АД осигурява достъп на своите акционери до информация, свързана със сделки между дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързани с него лица.

Дружеството „Каучук“ АД няма утвърдена политика за разкриване на информация и връзки с инвеститорите. Структурата и разпределението на задачите на членовете на Съвета на директорите гарантира ефективната дейност на дружеството. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира бизнес плана на дружеството, сделките на дружеството, които са от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените актове на дружеството. Броят и качествата на независимите директори в Съвета на директорите кореспондира с интересите на всички акционери на дружеството. В устройствените актове на дружеството са регламентирани процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси.

Осъществяването на ефективен вътрешен контрол е един от основните приоритети в дейността на Съвета на директорите на „Каучук“ АД – изградена е система за вътрешен контрол с цел да идентифицира рисковете, които съпътстват дейността му и да подпомага ефективното им управление. Управлението на финансовите ресурси се реализира в строго съответствие с взетите решения и действащата към момента нормативна уредба. Системите за вътрешен контрол подпомагат ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от дружеството, а одитен комитет подпомага дейността на корпоративното ръководство. Дружеството прилага последователно адекватна счетоводна политика и непосредствено контролира процесите по финансово отчитане, придържайки се към действащите Международни счетоводни стандарти. Ръководството на „Каучук“ АД е отговорно за организиране на коректното водене на счетоводството, за целесъобразното управление на активите и предприемането на необходими мерки за избягване на евентуални злоупотреби и нередности. При предложения за избор на външен одитор за

дружеството не се прилага принципа на ротация. През последните 3 години външни одитори на дружеството са били „Грант – Торнтон“ ООД и „РСМ БГ“ ЕООД.

Ръководството на „Каучук“ АД осъществява ефективно управление на рисковете чрез прилагане на система за тяхното прогнозиране и контролиране. Ефективността на системата за управление на риска се определя от административно-управленската структура на дружеството. Съвета 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. Съвета на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Дружеството.

Анализ на риска

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

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

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 Съвета на директорите не е длъжен да се увери в разпределението на задачите.

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

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.

Вътрешен одит

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

Вътрешните одити се осъществяват под контрола на Директора на Вътрешния одит. Докладите се разглеждат от одитния комитет, за да се гарантира, че действията, за справяне с идентифицираните проблеми, са изпълнени. Директорът на вътрешния одит докладва ежегодно на Одитния комитет относно ефективността на оперативните и финансови контроли в Дружеството.

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включени в одиторския доклад.

Процесът за оценка на вътрешен контрол се наблюдава от ръководния екип, който оценява степента на съответствие с контролите, политиките и процесите, като резултатите са прегледани и тествани от екипа за вътрешен одит на базата на извадков принцип. Извършват се прегледи след приключване на съществени проекти и инвестиции, като резултатите се докладват на 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 годишен доклад за дейността и финансов отчет и считат, че годишния доклад за дейността, взет като цяло, е

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството, бизнес модела и стратегията.

Към 31.12.2018 г. акционерите на Дружеството, притежаващи над 5% от капитала му са следните

	2018 Брой акции	2018 %	2017 Брой акции	2017 %
Мура ООД	390 782	41.48	390 782	41.48
УПФ ЦКБ Сила	65 481	6.95%	65 481	6.95%
Сървис ЕООД	127 284	13.51	127 284	13.51

Дружеството няма акционери със специални контролни права. Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас.

Във връзка със защита правата на акционерите на „Каучук“ АД, всички, включително миноритарни, акционери се третират равнопоставено. За провеждани редовни и извънредни Общи събрания на акционерите на дружеството корпоративните ръководства са разработили правила за организирането и провеждането им. Те са разработени с цел равнопоставеност за изразяване на мненията на всички акционери по точките от дневния ред на Общите събрания. Всички акционери се насърчават за вземане на участие в организираните Общи събрания като ръководството се стреми да организира процедурите и реда на Общите събрания по начин, който да ги улеснява максимално и да не оскъпява ненужно гласуването. В материалите, които дружеството изготвя за провежданите Общи събрания всички предложения биват представяни в отделни точки в дневния ред. Материалите за Общите събрания се публикуват в e-register към КФН и investor.bg. „Каучук“ АД не поддържа специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общите събрания на акционерите на своята интернет страница. При провежданите Общи събрания се осигурява механизъм за съдействие на акционерите за включване на допълнителни въпроси от тяхна страна и предложения по вече включени въпроси в дневния ред. Дружеството „Каучук“ АД уведомява за резултатите от провежданите Общи събрания своевременно и в срок своите акционери чрез интернет посредством e-register към КФН и investor.bg. При провежданите Общи събрания на акционерите на дружеството присъстват всички членове на Съвета на директорите.

Разкриването на информация е от съществена важност за гарантиране на равнопоставеността на ползвателите ѝ – акционерите на дружеството,

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността

31 декември 2018 г.

заинтересовани лица и инвестиционната общност. Ръководството на „Каучук“ АД е приело вътрешни правила за своевременното оповестяване на всяка съществена информация относно дружеството – неговото управление, оперативна дейност и акционерна структура. Системата за разкриване на информация от дружеството осигурява навременна, вярна и разбираема информация за нейните адресати, а това е предпоставка за вземането на обективни решения и оценки. Утвърдени са и се следи за спазването на вътрешните правила за изготвяне на междинните и годишни отчети на дружеството и за реда на разкриване на информация. „Каучук“ АД поддържа своята интернет страница – www.kauchuk.com и отчасти разкрива там информацията по Глава 4, т.34 от НККУ. Дружеството периодично информира заинтересованите лица и за информация от нефинансов характер.

Дружеството „Каучук“ АД е идентифицирало и осигурява ефективно взаимодействие със всички заинтересовани лица с отношение към дейността му, разработени са конкретни правила за отчитане на техните интереси.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, поради това, че дружеството попада в разпоредбите на чл.100н, ал.12 от ЗППЦК.

Дружеството не притежава акции, предоставящи специални права на контрол на акционерите, т.е. привилегировани акции, даващи право на акционера да осъществява контрол върху Дружеството по някакъв начин.

В Дружеството няма ограничения върху правата на глас, които предоставят акциите. Всяка акция на Дружеството предоставя правото на един глас в Общото събрание на акционерите.

Дружеството се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите, като постоянно действащ орган, който се избира за срок от 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на дружеството. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения.

Съветът на директорите се състои от три до пет дееспособни физически или юридически лица, които се избират от Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите избира измежду своя състав един изпълнителен член, който осъществява управлението на Дружеството и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време. Съветът на директорите на „Каучук“ АД има право да взема решения, ако на заседанията присъстват най-малко половината от членовете му лично или

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността
31 декември 2018 г.

представявани от друг член на Съвета. Съветът на директорите приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател от своите членове.

Председателят на Съвета свиква заседанията на Съвета на директорите по свой начин или по искане на всеки член на Съвета. Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения и са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Дружеството. Дружеството не прилага политика на многообразие във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит. Съветът на директорите на „Каучук“ АД докладва в тримесечните отчети за възможните рискове, пред които е изправено Дружеството и вземането на мерки за адекватна реакция за овладяване и справяне с тях. В Дружеството не е имало случаи на получаване на информация за установени случаи на неизпълнения и нарушения на изградената вътрешна система за осигуряване прилагането на кодекса за корпоративно управление.

Одитен комитет

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството, са избрани членовете на Одитния комитет, които не са членовете на Съвета на директорите.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;

КАУЧУК АД

Годишен индивидуален доклад за дейността

31 декември 2018 г.

- уведомява Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението
- изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си;
- и др.

Директор за връзки с инвеститорите на „Каучук“ АД е:

Петя Папазова

Адрес: гр.Пазарджик, ул. "Синитевско шосе" 12

Тел.: 034 445128; 034 445109

Факс: 034 445088

E-mail: kauchuk@kauchuk.com

Website: www.kauchuk.com

Публична информация за инвеститори може да намерите на web:

<http://bull.investor.bg/>

<http://www.bse-sofia.bg>

Настоящият доклад съдържа:

Информация, изикана от Закона за счетоводството, чл.33.

Информация по чл.100н от ЗППЦК

Допълнителна информация по приложение 10 и приложение 11 от Наредба No.2 на КФН се съдържа в настоящия доклад.

За периода между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали некоригиращи събития.

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на „Каучук“ АД на 29.03.2019 година.

София, 29.03.2019 г.

Николай Генчев

Изпълнителен директор



Годишен консолидиран доклад за дейността

1 Обща характеристика на групата

„КАУЧУК“ АД – гр. София е най-големият производител на каучукови изделия в страната. Заводът е построен още през 1930 г. като Българо-Белгийско дружество, а през 1981 г. изцяло е обновен с нова техника.

Производствената листа включва гумено-текстилни транспортни ленти, с използване на полиестер-полиамидна тъкан EP, които се произвеждат съгласно DIN 22102 и са предназначени за рудодобива, металургията, енергетиката и други отрасли на промишлеността. В асортимента влизат: ленти за транспортиране на материали с особено висока абразивност, трудногорими антистатични ленти; топлоустойчиви, бензино- и маслоустойчиви ленти; ленти за хранително-вкусовата промишленост.

Годишното производство на транспортни ленти е 134 хил. линейни метра.

Продукция е представена също така с широк асортимент гумено-текстилни маркучи.

„КАУЧУК“ АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството работи като публично от 1999 година.

„КАУЧУК“ АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Софийски градски съд по фирмено дело № 12315/2006 г., партида 109638, том 1479, стр.176 и към 31.12.2012 г. дружеството майка е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Витоша №39 ет.3 ап.5.

Капиталът на дружеството майка е 942 091 броя безналични акции, разпределени, както следва:

	Брой	В процент
Частна собственост	942 091	100,00 %
Общо	942 091	100,00 %

Дружеството майка има едностепенна система на управление. Членове на Съвета на директорите към 31.12.2018 г. са:

1. «МУРА» ЕООД чрез Николай Симеонов Тенджов – Председател на Съвета на директорите
2. «ХИМКОРП» ЕООД чрез Петър Мартинов Мартинов – член на СД

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

3. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор и член на СД

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството майка и относно извършването на изменения и допълнения в устава, са единствено в компетенциите на Общото събрание и неговите решения.

Правомощията на управителните органи на Дружеството майка във връзка с вземане на решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството майка са посочени в устава на Дружеството майка.

През периода не е имало изменение или допълване в устава на Дружеството майка.

Групата има стабилни позиции на пазара на гумено-текстилни транспортни ленти и маркучи както в България, така и в международен план. Групата се характеризира с:

- Развита инфраструктура, позволяваща производството на голям обем качествени изделия в кратки срокове.
- Конкурентни цени на произвежданите изделия..
- Стабилни взаимоотношения с международните си дистрибутори.
- Участие в голям брой обществени поръчки.
- Висококвалифициран персонал.
- Богата гама изделия с тенденция за увеличение през следващата година.
- Въведена и действаща система за управление на качеството ISO 9001 : 2000.
- Фирмена екологична политика

Дейността на групата през 2018 г. се характеризира със следните основни показатели:

Показатели	2018	2017
Приходи от основна дейност - хил. лв.	22 704	26 300
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	2 348	1 107
Нетна печалба за периода на акция - лв.	2,52	1,18
Сума на активите - хил. лв.	28 702	31 092

През изминалата година "Каучук" АД реализира следните приходи от продажби по продукти:

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Вид продукция	2018 г.	Дял в	2017 г.	Дял в
	Стойност	приходите	Стойност	приходите
	хил .лв	от продажби %	хил .лв	от продажби %
Транспортни ленти	20 564	92,07	23 940	91,96
Маркучи	1 508	6,75	1 831	7,03
Други каучукови изделия	264	1,18	261	1,01

Разпределение на продажбите по вътрешни и външни пазари в проценти:

	Реализирана продукция %	
	2018 г.	2017 г.
Вътрешен пазар	48,86	62,75
Износ и ВОД	51,14	37,25

През изминалата година групата не е сключвала сделки със свързани предприятия, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са налице показатели и събития с необичаен за групата характер. Групата не е извършвала през 2018 г. сделки, водени извънбалансово.

Разпределение на приходите по основни пазари:

Пазари:	2018 г.	Дял	2017 г.	Дял
	Стойност хил. лв	%	Стойност хил. лв	%
България	10 914	48,86	16 334	62,75
Италия	643	2,88	763	2,93
Белгия	14	0,06	66	0,25
Македония	29	0,13	84	0,32
Холандия	-	-	45	0,17
Чехия	4 627	20,72	2 338	8,98
Полша	238	1,07	90	0,35
Украйна	34	0,15	1 012	3,89
Сърбия	-	-	3 155	12,12
Унгария	2 374	10,63	-	-
Германия	1 282	5,74	1 219	4,68
Други пазари	2 181	9,76	926	3,56
Общо	22 336	100	26 032	100

Степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител на групата с относителен дял , който надхвърля 10% от разходите или приходите от продажби е представена както следва:

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

МИНИ МАРИЦА ИЗТОК ЕАД – 42 31 % от приходите от продажби
S.D.A.S. – Чехия - 11,66 % от приходите от продажби
EP BELT DOO LOZNICA - 23,87 % от доставките
ДЕСТА БЪЛГАРИЯ ЕООД - 14.68 % от доставките

Общия размер на разходите за оперативна дейност за 2018 г. възлиза на 19968 хил.лв. От тях най-голям дял имат следните разходи:

Вид разход:	2018г.	2017г.
	хил.лв.	хил.лв.
Материали	15 008	16 965
Външни услуги	1 397	868
Амортизации	764	717
Труд	2 497	2 201
Други	302	3 902

При своите действия управителните органи на групата следват приоритетите, приети в Националния кодекс за корпоративно управление на „Каучук“ АД.

	2018 г.	2017 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Приходи от дейността	22 739	26 417
Разходи за дейността	19 932	25 176
Резултат	2 807	1 241

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способностите на групата да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи. Резултатите са съответно:

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Текущи активи	24 881	26 784
Текущи пасиви	4 852	4 594
Коефициент на обща ликвидност	5,13	5,83
Текущи вземания, финансови активи и парични средства	15 693	18 041
Коефициент на бърза ликвидност	3,23	3,93
Текущи вземания и парични средства	15 693	18 041
Коефициент на незабавна ликвидност	3,23	3,93
Парични средства	8 484	9 385
Коефициент на абсолютна ликвидност	1,75	2,04

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Рентабилността е способността на групата да носи икономическа изгода на неговите собственици от умелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. Тя е най-важния показател за ефективността на провежданата от нас дейност. Основна дейност е производствена дейност, от което са реализирани приходите за 2018 г.

31.12.2018г. 31.12.2017г.

Коеф. на рентабилност на приходите от продажби:	0,1032	0,0420
Коеф. на рентабилност на собствения капитал:	0,0992	0,0420
Коеф. на рентабилност на пасивите:	0,4666	0,2319
Коеф. на капитализация на активите:	0,0818	0,0356

Приходите покриват изцяло разходите на групата, което е предпоставка за положителен паричен поток от оперативна дейност, както и за инвестиционни управленски решения.

Коеф. на ефективност на разходите	1,1458
Коеф. на ефективност на приходите	0,8728

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на групата от кредитори и способността да посреща задълженията си. И през 2018 г. сме постигнали добра финансова автономност, която гарантира интересите на собствениците.

Коеф. на финансова автономност	4,7039
Коеф. на задлъжнялост	0,2126

Към 31.12.2018 г. групата ползва следните кредити за оборотни средства:

Заемодател	Главница	Дата на отпускане	Срок за погасяване	Просрочие
Обединена българска банка АД	4 500 000 EUR	Май.2008 г.	Юни 2019 г.	Няма
УниКредит Булбанк АД	150 000 EUR	Февруари 2013 г.	Май 2021 г.	Няма

През 2018 г. на Общо събрание на акционерите на "Каучук" АД провело се на 30.06.2018 г. се взе решение печалбата от дейността след облагане с данъци за 2017 г. в размер на 1 107 хил.лв. да се разпредели както следва:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Сумата в размер на 942 хил. лв. за разпределяне за дивидент, а остатъка да се отнесе към неразпределената печалба на групата.

Общото събрание на акционерите прие решение за изплащане на дивидент в общ размер на 4 993 хил. лв. формиран от част от печалбата за 2017 г. в размер на 942 хил. лв. така и от частта от Фонд «Резервен», надхвърляща определения от закона и устава минимум, която част е в размер на 4 051 хил. лв.

През отчетния период групата е предоставила заеми на други дружества, както следва:

Дружество	Сума на заема в хил.лв.	Годишна лихва %	Начислена лихва	Падеж
Заемополучател 1	210	4%	2	30.9.2019
Заемополучател 2	230	4%	1	11.12.2019
	440		3	

Каучук не е публикувало прогнози за финансовия резултат за 2018 г., поради което не могат да се правят анализи на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

В изпълнение на социалната дейност в групата през 2018 год. са изразходвани средства за:

- предпазна храна по Наредба № 8 и социални разходи - 32 хил. лева

През м.януари 2018 г. беше сключен договор със служба по трудова медицина на НЦ «Сонел-Фарм» – Пловдив за обслужване на «Групата. Правят се профилактични прегледи на всички работници и служители. Изготвена е програма за съответните работни места.

Околна среда:

През изминалата 2018 г. в резултат от дейността на Групата не са констатирани инциденти с въздействие върху околната среда.

В групата се осъществява постоянен мониторинг, проверка и контрол с цел превантивни действия за недопускане замърсяване на околната среда.

С решение на Министерство на околната среда и водите на основание чл.120 от Закона за опазване на околната среда е издадено Комплексно разрешително.

Важни събития за «Каучук» АД, настъпили през 2018 г. (01 януари 2018 г. – 31 декември 2018 г.)

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Периодично разкривана информация:

- На 30.01.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2017г.
- На 27.02.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Покана и материали за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 28.02.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 02.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Протокол от ОСА, проведено на 29.03.2018 г.
- На 02.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register годишен отчет за 2017 г.
- На 30.04.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за първо тримесечие на 2018 г.;
- На 18.05.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за второ тримесечие на 2017 г.;
- На 30.05.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Покана и материали за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 01.06.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите;
- На 02.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Уведомление за паричен дивидент.
- На 03.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Протокол от редовно общо събрание на акционерите , проведено на 30.06.2018 г. и Уведомление за паричен дивидент
- На 26.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register ново Уведомление за паричен дивидент за промяна на началната дата от която започва изплащане на дивидентите .
- На 30.07.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register тримесечен отчет за второ тримесечие на 2018 г.;

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

- На 30.10.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register Тримесечен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за трето тримесечие на 2018 г.
- На 15.11.2018 г. Дружеството е представило на КФН чрез E-register коригиран Годишен финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2017 г.;

Влияние на важните събития за Групата, настъпили през 2018 г. върху резултатите в консолидирания финансов отчет:

Важните събития за Групата, настъпили през 2018 г., отразени в предходните точки, не са оказали влияние върху резултатите на групата във финансовия отчет.

Рискови фактори за дейността на групата:

Основните рискови фактори оказвали влияние на дейността на групата през 2018 г., които ще оказват влияние на дейността и през настоящата година са:

1. Екологични ограничения. Новите екологични регулации носят риск от намалено потребление. Намаленото потребление в световен мащаб се отразява на групата като се наблюдава намаление както в обема на поръчките за производство на различните стоки от асортимента на групата така и намаление в броя на запитванията за оферти. Мениджмънтът на компанията е въвел агресивна маркетингова и ценова политика като се стреми да разшири присъствието си на европейските пазари, като полага усилия за стъпване и на нови пазари;
2. Ценови риск – рискът от значително покачване на борсовите цени на някои основни суровини за производство (каучуци и сажди), както и рискът от покачване на цената на енергийните ресурси – природен газ и ел. енергия. Това води до повишаване на себестойността на продуктите, а от там и до намаляване печалбата за групата;
3. Риск от човешкия фактор – съществуващата в национален мащаб тенденция на дефицит на специалисти и инженерен персонал, както и риска от текучество на персонал;
4. Риск от промени във валутните курсове – Поради голямата динамика в евро-доларовия курс през изминалата година мениджмънта на групата балансира паричните ресурси на компанията като се стреми да минимизира риска от загуби от промяна във валутни курсове.

Управлението и контрола на риска за групата се извършва от Съвета на директорите, чрез вътрешен контрол и анализи.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Рискът от неизпълнение на договорни взаимоотношения с контрагентите на групата се наблюдава, измерва и контролира ефективно.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Групата е изложена 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 Групата. Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество с Борда 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.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани първоначално в щатски долари, излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева, които не противоречат на политиката на Групата за управление на риска. По принцип има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2018 г. Групата е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Кредитен риск

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на финансовия отчет.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Групата редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Групата, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите 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.

Групата държи пари в брой и ценни книжа за търгуване, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите

като определя цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционната си проекти в съответствие с нивото на различните видове риск.

Целта на Групата е да поддържа капитал към дълг в рамките на общоприетите норми, тъй като липсва утвърден бенч-марк за съответните индустрии.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира

капиталовата структура, Групата стриктно се придържа към общоприетите норми за съотношенията, както и към законовите изисквания.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

В областта на научните изследвания Групата ще продължи работа по внедряване и разработването на нови рецептури при производството на каучукови смеси. Чрез въвеждане в производство на иновативни изделия с олекотена структура, групата предлага на пазара транспортни ленти с по-ниско тегло, което позволява икономии на електроенергия при експлоатация. През 2018г. в групата са инвестирани 19 хил.лв. за усъвършенстване на технологиите в дружеството.

Информация, изисквана по реда на чл. 187 „д” и чл. 247 от Търговския закон

Информация по чл. 187 „д”

а) групата не е придобивала или прехвърляла собствени акции през 2018 г.;

б) Групата не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247 от Търговския закон

а) Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съветите.

Общо получените възнаграждения от членовете на Съвета на директорите са 239 хил. лв.

б) Придобитите, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации.

Броят на акциите на Дружеството, които се притежават от членове от Съвета на директорите са както следва:

№	Член на СД	брой акции от капитала на дружеството	% от капитала
1	Мура ЕООД	390 782	41,45

Цени на акциите на дружеството майка:

Акциите на “Каучук” АД се търгуват на „Неофициален пазар на акции”, сегмент „А” на Българска фондова борса АД.

През 2018 г. са търгувани при следните цени:

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

- Най-висока цена – 27,00 лв.
- Най-ниска цена – 22,60 лв.

Пазарната капитализация на групата към 31.12.2018 г. е 23 175 хил. лв.

Политиката на ръководството за бъдещо развитие на групата е насочена към увеличаване на обема на продажбите в страната и чужбина, участие на нови пазари, внедряване в производство на нови изделия, намаляване на енергийните разходи и понижаване събестойността на продукцията.

Информация по реда на Търговския закон:

“КАУЧУК” АД не притежава собствени акции и не е придобивал през текущия период.

“КАУЧУК” АД е публично акционерно дружество със следната структура:

1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня - 41,48%
2. Сървис ЕООД - 13,51%
- Други физически и юридически лица - 45,01%

Акционерният капитал на дружеството майка към 31.12.2018 г. е 942 091 лв., разпределен в 942 091 бр. акции с номинална стойност един лев. През отчетния период няма промени в акционерният капитал. За всички извършени промени своевременно бяха уведомявани БФБ и КФН – София.

Съветът на директорите на дружеството майка е в състав:

1. «МУРА» ЕООД чрез Николай Симеонов Тенджов – Председател на Съвета на директорите
2. «ХИМКОРП» ЕООД чрез Петър Мартинов Мартинов
3. Николай Велков Генчев - Изпълнителен директор.

Членовете на Съвета на директорите на “КАУЧУК” АД – София участват в управлението като членове на Съвети, председатели на Съвети или изпълнителни членове, както следва:

наименование, име, участващи в управителни и контролни органи на дружеството	наименование, седалище, адрес, ф.д., БУЛСТАТ на търговеца /дружеството, кооперацията, в които участва лицето.	Качество (управител, проку-рист, контролър, член на съвет и др.)
Николай Симеонов Тенджов	„Електрометал“ АД Бесатур РЕ Волтекс Инвестмънт	Член на СД Управител Управител
Петър Мартинов Мартинов	СПОРТЕН КЛУБ КИОКУШИН КАРАТЕ - ДО КИКБОКС АСКЕН	Член на Управителния съвет

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Николай Велков Генчев	„МАКС РАБЪР“ ООД "ЕЛЕКТРОМЕТАЛ" АД "МЕДИА МАКС" ООД "Каучук Импекс" ООД K2 Индустриален парк ЕООД	Управител Представител Управител, Съдружник Ликвидатор
--------------------------	---	---

Управление на дружеството се осъществява от колективен управителен орган – Съвет на директорите, чиято дейност е утвърдена с правила.

Заседанията се провеждат най-малко веднъж на три месеца, а извънредните заседания се свикват по всяко време от председателя по негова инициатива, или по предложение на всеки от членовете. През 2018 год. са проведени заседания на управителните органи: приемане на тримесечни и годишен отчет, щатно разписание, бизнес програма, одиторски доклади, насрочване на ОСА и приемане материалите за тях и др. Членовете на съвета на директорите получават пълния дневен ред и писмените материали за него една седмица предварително. Материалите съдържат всички документи, необходими за съставянето на преценка какъв вот да се даде по всяка точка от дневния ред, за да се гарантира, че всеки от тях разполага с необходимата информация и време, за да вземе обосновано решение по въпросите от дневния ред. Води се точен, верен, пълен и детайлен протокол от заседанията на управителните органи от директора за връзка с инвеститорите.

Членовете на управителните органи действуват с грижата на добър търговец и са лоялни към групата. Вземат информирани решения относно краткосрочното и дългосрочно развитие на групата, признават правата на заинтересованите лица по закон и насърчават активното сътрудничество между тях. Осигуряват своевременно разкриване на информация пред акционерите, освен ако управителните органи не са гласували даден въпрос да не става обществено достояние, както и посочване в протокола на мотивите на подобно решение.

Получени суми и непарични възнаграждения от членовете на управителните и на контролните органи.

През 2018 г. членовете на управителните и контролните органи са получили суми както следва

Име	Длъжност	Възнаграждения в хил.лв	Осигуровки В хил.лв.
Николай Генчев	Изпълнителен директор и член на съвета на директорите	207	6

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Милан Джоргов	Член на съвета на директорите	7	1
Мария Илиева	Член на съвета на директорите	7	-
Владиминова «МУРА» ЕООД	Председател на съвета на директорите чрез Милан Джоргов	9	-
«ХИМКОРП» ЕООД	Член на съвета на директорите чрез Петър Мartiнов	9	-

Бяха защитени основните права на акционерите:

Правото да се запознаят с правилата за провеждане на общото събрание на акционерите, както и да получат информация за дневния ред и мястото на провеждането му. Ако някои от акционерите желаеше да получи повече информация, и изявил желание да се запознае с материалите за събранието, същите му бяха изпращани.

Правото да участвуват на общите събрания на акционерите, предварително да предлагат въпроси за разглеждане на общото събрание, да задават въпроси по време на самото събрание, да гласуват при избор на членове на управителните органи.

Правото да бъдат представлявани от управителните органи по справедлив и честен начин.

В групата общите събрания на акционерите се провеждат навреме и съобразно изискванията на ЗППЦК. Поканите се публикуват в “Търговски регистър” и един централен ежедневник. Материалите за събранието и копие от поканата се изпращат в законоустановения срок до КФН, БФБ и ЦД – София.

През 2018 г. членовете на Съвета на директорите са притежавали следния брой акции:

„МУРА” ООД – 390782 бр.

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали или прехвърляли акции на групата през 2018 г.

„Каучук” АД няма клонове.

Към 31.12.2018 г. групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения в размер най-малко 10% от собствения капитал.

За периода между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване са възникнали следните некоригиращи събития.

- На 25.01.2019 г. Групата е прехвърлила собствеността върху активите, представени в консолидирания финансов отчет като Активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба.

Информация по Приложение 11 към Наредба № 2 от 17.09.2003г.

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

Капиталът на дружеството майка е в размер на 942 091 (деветстотин четиридесет и две хиляди и деветдесет и един лева), разпределен на 942 091 (деветстотин четиридесет и две хиляди, и деветдесет и една) безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Всички акции на дружеството майка са обикновени с право на един глас в Общото събрание и се търгуват на БФБ.

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:

В групата няма ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството майка или друг акционер.

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

“КАУЧУК” АД е публично акционерно дружество със следната структура:

1. “МУРА” ООД – гр.Сапарева баня	- 41,48%
2. Сървис ЕООД	- 13,51%
3. УПФ ЦКБ Сила	-6.95%
Други физически и юридически лица	- 38,06%

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

В групата няма акционери със специални контролни права.

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

Всяка притежавана акция на групата дава право на глас. Лицата, притежаващи акции, включително когато те са служители на групата участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез свои представители.

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 групата финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите:

В Групата няма ограничения върху правата на глас, които предоставят акциите. Всяка акция на Групата предоставя правото на един глас в Общото събрание на акционерите.

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

Не са известни на групата споразумения между акционери, можещи да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

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

Групата се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите, като постоянно действащ орган, който се избира за срок от 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на групата. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения. Съветът на директорите се състои от три до пет дееспособни физически или юридически лица, които се избират от Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите избира измежду своя състав един изпълнителен член, който осъществява управлението на Групата и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време.

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

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

В договорите за възлагане на управлението, които се сключват с членовете на Съвета на директорите на „Каучук“ АД се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на възнаграждението им и задълженията им за лоялност към групата. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения. Компетентността на Съвета на директорите се определя с Устава на дружеството майка.

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

Не е приложимо за групата.

11. Споразумения между групата 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:

Няма споразумения между групата 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.

***Декларация за корпоративно управление съгласно чл.100Н, ал.8
във връзка с чл.100Н , ал.7, т.1 от ЗППЦК на „Каучук“ АД,
гр.София***

Декларацията за корпоративно управление на „Каучук“ АД включва основна информация относно правилата за корпоративно управление на групата, системите за вътрешен контрол и управление на риска, информация за събранието на акционерите и неговите правомощия, правата на акционерите, управителните органи.

Разкриването на информация от „Каучук“ АД относно корпоративното управление е източник за инвеститорите на групата, който да улеснява инвестиционните им решения и да допринася за доверието им в групата.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД има дългосрочна стратегия по повишаване прозрачността на работа на групата, във връзка с което се

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

следи непрестанно за подобряване ефективността на разпространение на регулираната и друга информация за групата.

В изпълнение на изискванията на ЗППЦК Съветът на директорите на „Каучук“ АД декларира, че спазва по целесъобразност одобреният Национален кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като Кодекс за корпоративно управление по чл.100Н, ал.7, т.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение от 30.06.2016г. от Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управлението „Надзор на инвестиционната дейност“.

Дружеството прилага Националния кодекс за корпоративно управление на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че Дружеството спазва кодекса, а в случай на отклонение ръководството следва да изясни причините и основанията за това.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД управлява независимо и отговорно групата в съответствие с установените визия и стратегии на групата и интересите на акционерите. Председателят на съвета на директорите на „Каучук“ АД не е независим член. Структурата на съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл.116а, ал.2 от ЗППЦК. Установена е практика за запознаване на новите членове на Съвета на директорите с всички основни правни и финансови въпроси, свързани с дейността на групата. В устройствените актове на групата не е регламентиран броят на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективната работа на групата, както и спазване на законовите изисквания – не е ограничен броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите.

В договорите за възлагане на управлението, които се сключват с членовете на Съвета на директорите на „Каучук“ АД се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на възнаграждението им и задълженията им за лоялност към групата. Независимите директори, членове на Съвета на директорите получават само основно възнаграждение без допълнителни стимули. Възнагражденията на независимите директори не отразява участието им в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и ефективното им участие в работата на групата. Допълнителните стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите са конкретно определяеми. „Каучук“ АД осигурява достъп на своите акционери до информация, свързана със сделки между групата и членовете на Съвета на директорите и свързани с него лица.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Групата „Каучук“ АД няма утвърдена политика за разкриване на информация и връзки с инвеститорите. Структурата и разпределението на задачите на членовете на Съвета на директорите гарантира ефективната дейност на групата. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира бизнес плана на групата, сделките на групата, които са от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените актове на групата. Броят и качествата на независимите директори в Съвета на директорите кореспондира с интересите на всички акционери на групата. В устройствените актове на групата са регламентирани процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси.

Осъществяването на ефективен вътрешен контрол е един от основните приоритети в дейността на Съвета на директорите на „Каучук“ АД – изградена е система за вътрешен контрол с цел да идентифицира рисковете, които съпътстват дейността му и да подпомага ефективното им управление. Управлението на финансовите ресурси се реализира в строго съответствие с взетите решения и действащата към момента нормативна уредба. Системите за вътрешен контрол подпомагат ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от групата, а одитен комитет подпомага дейността на корпоративното ръководство. Групата прилага последователно адекватна счетоводна политика и непосредствено контролира процесите по финансово отчитане, придържайки се към действащите Международни счетоводни стандарти. Ръководството на „Каучук“ АД е отговорно за организиране на коректното водене на счетоводството, за целесъобразното управление на активите и предприемането на необходими мерки за избягване на евентуални злоупотреби и нередности. При предложения за избор на външен одитор за групата не се прилага принципа на ротация. През последните 3 години външни одитори на групата са били „Грант – Торнтон“ ООД и „РСМ БГ“ ЕООД.

Ръководството на „Каучук“ АД осъществява ефективно управление на рисковете чрез прилагане на система за тяхното прогнозиране и контролиране. Ефективността на системата за управление на риска се определя от административно-управленската структура на групата. Съвета на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за Групата 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. Съвета на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Групата.

Анализ на риска

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Съветът на директорите определя основните рискове на Групата регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, с които Групата 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 Групата 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 Съвета на директорите не е длъжен да се увери в разпределението на задачите.

Финансовите политики, контроли и процедури на Групата 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 Групата своевременно. Ръководството на Групата преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Групата са правилно отразени.

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

Вътрешен одит

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

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

Вътрешните одити се осъществяват под контрола на Директора на Вътрешния одит. Докладите се разглеждат от одитния комитет, за да се гарантира, че действията, за справяне с идентифицираните проблеми, са изпълнени. Директорът на вътрешния одит докладва ежегодно на Одитния комитет относно ефективността на оперативните и финансови контроли в Групата.

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включени в одиторския доклад.

Процесът за оценка на вътрешен контрол се наблюдава от ръководния екип, който оценява степента на съответствие с контролите, политиките и процесите, като резултатите са прегледани и тествани от екипа за вътрешен одит на базата на извадков принцип. Извършват се прегледи след приключване на съществени проекти и инвестиции, като резултатите се докладват на 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 годишен доклад за дейността и финансов отчет и считат, че годишния доклад за дейността, взет като цяло, е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Групата, бизнес модела и стратегията.

Към 31.12.2018 г. акционерите на Групата, притежаващи над 5% от капитала му са следните

	2018 Брой акции	2018 %	2017 Брой акции	2017 %
Мура ООД	390 782	41.48	390 782	41.48
УПФ ЦКБ Сила	65 481	6.95%	65 481	6.95%
Сървис ЕООД	127 284	13.51	127 284	13.51

Групата няма акционери със специални контролни права. Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Групата и ограничения върху правата на глас.

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Във връзка със защита правата на акционерите на „Каучук“ АД, всички, включително миноритарни, акционери се третират равнопоставено. За провеждани редовни и извънредни Общи събрания на акционерите на групата корпоративните ръководства са разработили правила за организирането и провеждането им. Те са разработени с цел равнопоставеност за изразяване на мненията на всички акционери по точките от дневния ред на Общите събрания. Всички акционери се насърчават за вземане на участие в организираните Общи събрания като ръководството се стреми да организира процедурите и реда на Общите събрания по начин, който да ги улеснява максимално и да не оскъпява ненужно гласуването. В материалите, които групата изготвя за провежданите Общи събрания всички предложения биват представяни в отделни точки в дневния ред. Материалите за Общите събрания се публикуват в e-register към КФН и investor.bg. „Каучук“ АД не поддържа специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общите събрания на акционерите на своята интернет страница. При провежданите Общи събрания се осигурява механизъм за съдействие на акционерите за включване на допълнителни въпроси от тяхна страна и предложения по вече включени въпроси в дневния ред. Групата „Каучук“ АД уведомява за резултатите от провежданите Общи събрания своевременно и в срок своите акционери чрез интернет посредством e-register към КФН и investor.bg. При провежданите Общи събрания на акционерите на групата присъстват всички членове на Съвета на директорите.

Разкриването на информация е от съществена важност за гарантиране на равнопоставеността на ползвателите ѝ – акционерите на групата, заинтересовани лица и инвестиционната общност. Ръководството на „Каучук“ АД е приело вътрешни правила за своевременното оповестяване на всяка съществена информация относно групата – неговото управление, оперативна дейност и акционерна структура. Системата за разкриване на информация от групата осигурява навременна, вярна и разбираема информация за нейните адресати, а това е предпоставка за вземането на обективни решения и оценки. Утвърдени са и се следи за спазването на вътрешните правила за изготвяне на междинните и годишни отчети на групата и за реда на разкриване на информация. „Каучук“ АД поддържа своята интернет страница – www.kauchuk.com и отчасти разкрива там информацията по Глава 4, т.34 от НККУ. Групата периодично информира заинтересованите лица и за информация от нефинансов характер.

Групата „Каучук“ АД е идентифицирало и осигурява ефективно взаимодействие със всички заинтересовани лица с отношение към дейността му, разработени са конкретни правила за отчитане на техните интереси.

Съветът на директорите на „Каучук“ АД не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

дружеството във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, поради това, че групата попада в разпоредбите на чл.100н, ал.12 от ЗППЦК.

Групата не притежава акции, предоставящи специални права на контрол на акционерите, т.е. привилегировани акции, даващи право на акционера да осъществява контрол върху Групата по някакъв начин.

В Групата няма ограничения върху правата на глас, които предоставят акциите. Всяка акция на Групата предоставя правото на един глас в Общото събрание на акционерите.

Групата се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите, като постоянно действащ орган, който се избира за срок от 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на групата. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения.

Съветът на директорите се състои от три до пет дееспособни физически или юридически лица, които се избират от Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите избира измежду своя състав един изпълнителен член, който осъществява управлението на Групата и е негов представител. Изпълнителният член може да бъде сменен по всяко време. Съветът на директорите на „Каучук“ АД има право да взема решения, ако на заседанията присъстват най-малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член на Съвета. Съветът на директорите приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател от своите членове.

Председателят на Съвета свиква заседанията на Съвета на директорите по свой начин или по искане на всеки член на Съвета. Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения и са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Групата. Групата не прилага политика на многообразие във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит. Съветът на директорите на „Каучук“ АД докладва в тримесечните отчети за възможните рискове, пред които е изправено Групата и вземането на мерки за адекватна реакция за овладяване и справяне с тях. В Групата не е имало случаи на получаване на информация за установени случаи на неизпълнения и нарушения на изградената вътрешна система за осигуряване прилагането на кодекса за корпоративно управление.

Одитен комитет

КАУЧУК АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Групата, са избрани членовете на Одитния комитет, които не са членовете на Съвета на директорите.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
- уведомява Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението
- изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си;
- и др.

Директор за връзки с инвеститорите на „Каучук“ АД е:

Петя Папазова

Адрес: гр.Пазарджик, ул. "Синитевско шосе" 12

Тел.: 034 445128; 034 445109

Факс: 034 445088

E-mail: kauchuk@kauchuk.com

Website: www.kauchuk.com

Публична информация за инвеститори може да намерите на web:

<http://bull.investor.bg/>

<http://www.bse-sofia.bg>

Настоящият доклад съдържа:

Информация, изикана от Закона за счетоводството, чл.33.

КАУЧУК АД
Годишен консолидиран доклад за дейността
31 декември 2018 г.

Информация по чл.100н от ЗППЦК

Допълнителна информация по приложение 10 и приложение 11 от Наредба
No.2 на КФН се съдържа в настоящия доклад.

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на
„Каучук“ АД на 25.04.2019 година.

София, 25.04.2019 г.

Николай Генчев,

Изпълнителен директор



ДОКЛАД

На

ПЕТЯ ГЕОРГИЕВА ПАПАЗОВА

ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКА С ИНВЕСТИТОРИТЕ

НА "КАУЧУК" АД

2018

Уважаеми акционери и членове на Съвета на директорите ,

Законът за публичното предлагане на ценни книжа възлага на директора за връзки с инвеститорите определени задължения, свързани с навременното разкриване на информация в полза на инвеститорите, регулирания пазар и надзорните органи.

Докладът за дейността в качеството ми на Директор за връзки с инвеститорите на „КАУЧУК“ АД е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Докладът се предоставя на акционерите на дружеството на Редовното годишно общо събрание. Той отразява дейностите, осъществявани от Директора за връзки с инвеститорите за представянето на периодичните отчети на Дружеството и съгласно разпоредбите на ЗППЦК.

През отчетния период съм осъществявала ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като съм предоставяла информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;

Изпращала съм в законоустановения срок поканата и материалите за свикано общо събрание до Комисията за Финансов Надзор, БФБ – София, Централен депозитар и до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;

Водя и съхранявам верни и пълни протоколи от заседанията на управителния орган на дружеството;

Отговарям за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до комисията, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството и Централния депозитар;

Водя регистър за изпратените материали за свикано общо събрание и всички необходими отчети и уведомления чрез електронните системи за разкриване на информация e_register, investor.bg, bsc-sofia.bg и на сайта на дружеството www.kauchuk.com.

Водя регистър за постъпилите искания и предоставената информация, която описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация;

В изпълнение на тези свои задължения, през изтеклия период съм уведомявала своевременно Комисията за Финансов Надзор, Българска Фондова Борса – София и Централен депозитар АД чрез интегрираната система e-register относно обстоятелствата, подлежащи на разкриване, както и съм отговарял за представянето на периодичните отчети на Дружеството.

Относно изпълнението на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти, одобрена от „КАУЧУК“ АД и в съответствие с основните принципи за добро корпоративно управление, Съвета на директорите и директора за връзки с инвеститорите, са предоставявали възможността на всеки акционер да упражнява своите права, съгласно Устава и действащото законодателство.

До настоящият момент „КАУЧУК“ АД винаги е представяло в срок цялата информация подлежаща на публично оповестяване до институциите и инвеститорите.

В качеството ми на Директор за връзки с инвеститорите се придържам към спазването на законовите и етични норми за заеманата от мен позиция. Изпълнявала съм и продължавам да изпълнявам задълженията си с дължимата грижа и по начина, който обосновано считам, че е в интерес на всички акционери на дружеството и ползвам само информация, която обосновано считам за достоверна и пълна.

Директор за връзки с инвеститорите:

/ Петя Папазова /

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До акционерите на
КАУЧУК АД
гр. София**

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на КАУЧУК АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Нетна реализируема стойност на материални запаси	
Пояснение 9 от индивидуалния финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2018 г. материалните запаси на Дружеството са с балансова стойност в размер на 9 188 хил.лв. Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството относно нетната реализируема стойност на материалните запаси, взимайки предвид следните фактори: - основната дейност на Дружеството е производство; - сумата на материалните запаси представлява 30% от сумата на активите към 31.12.2018 г.; - значимите предположения, необходими за определяне на нетната реализируема стойност на материалните запаси.	По време на нашия одит на финансовия отчет, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до: - оценка и проверка за адекватност и последователно приложение на политиката на Дружеството за идентифициране на залежали/обездвижени материални запаси и изчислението на тяхната обезценка; - оценка и проверка на подхода на Ръководството и използваните предположения за определяне на нетната реализируема стойност на материалните запаси към края на периода; - сравняване на балансовата стойност на материалните запаси с нетната им реализируема стойност и преизчисление на извадков принцип на изчислените суми на обезценка; - преглеждане и оценка на експертни становища относно възстановимата стойност и състоянието на материалните запаси - присъствие на проведената от Дружеството годишна инвентаризация на материалните запаси с повишено внимание за идентифициране на залежали/обездвижени запаси - преглеждане и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет на Дружеството относно оценката на материалните запаси.
Последваща оценка на търговски вземания и вземания от свързани лица	
Пояснение 4.14, 11 и 32 от индивидуалния финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2018 г. сумата на търговските вземания и вземанията от свързани лица са в размер на 6 548 хил.лв. Поради съществената стойност на търговските вземания и вземанията от свързани лица за финансовия отчет, за нас като одитори е от съществено значение да отделим специално внимание на получаването на одиторски доказателства за съществуването и оценката на вземанията към края на финансовия период и ние сме определили този въпрос като ключов. Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството за обезценка на търговските вземания и вземанията от свързани лица, поради размера на търговските вземания и вземанията от свързани лица, който представлява 22% от сумата на активите към 31.12.2018 г. и поради значимите предположения, по отношение на бъдещата събираемост при изчисляването на възстановимата стойност на вземанията.	По време на нашия одит, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до: <u>Признаване на очаквани кредитни загуби</u> - преглед и оценка на политиките и процедурите, разработени за новите модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи; - получаване на разбиране за процеса на Дружеството за оценка на очаквани кредитни загуби; - получаване на разбиране за приложимите контроли, които ръководството е въвело във връзка с прилагането на новия стандарт; - анализ на прогнозните допускания, използвани от ръководството на Дружеството и предположенията, посредством използване на вътрешна и публично достъпна информация; - определяне на необходима обезценка чрез проверка на конкретни вземания и извършване на тестове на детайлите, анализиране на финансовото състояние на контрагентите и

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

	проучване, дали са налице отклонения при спазване на договорните условия. При анализа е взето предвид влиянието на икономическите условия и други фактори, които могат да повлияят на събираемостта на вземанията; - прилагане на професионална преценка за анализ и оценка на ключовите допускания, използвани при прилагането на моделите за очакваните кредитни загуби; - оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително на оповестяванията на основните предположения и преценки, свързани с първоначалния ефект от прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“, класификация и обезценка на финансови активи и изложеността на Дружеството на кредитен риск.
--	--

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от индивидуален доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на индивидуалния доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- (а) информацията, включена в индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет;
- (б) индивидуалният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в индивидуалния доклад за дейността;
- (г) в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, по наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 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, които са включени в декларацията за корпоративно управление на Дружеството, която е част от годишния доклад за дейността.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

- *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснение 32 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

- *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- „РСМ БГ“ ЕООД е назначено за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет на КАУЧУК АД за годината, завършила на 31 декември 2018 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 30 юни 2018 г., за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2018 г. на Дружеството представлява трета поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

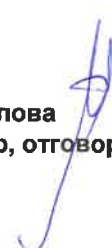
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството;
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството и неговите дъщерни дружества, които не са посочени в доклада за дейността или индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ЕООД
Одиторско дружество



д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита



01 април 2019 г.
гр. София 1142, ул. Проф. Фритьоф Нансен № 9, ет. 7, България



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**До акционерите на
КАУЧУК АД
гр. София**

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на КАУЧУК АД и неговите дъщерни предприятия („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2018 г., нейните финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Нетна реализируема стойност на материални запаси	
Пояснение 10 от консолидирания финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2018 г. материалните запаси на Групата са с балансова стойност в размер на 9 188 хил.лв. Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството относно нетната реализируема стойност на материалните запаси, взимайки предвид следните фактори: - основната дейност на Дружеството е производство; - сумата на материалните запаси представлява 32% от сумата на активите към 31.12.2018 г.; - значимите предположения, необходими за определяне на нетната реализируема стойност на материалните запаси.	По време на нашия одит на консолидирания финансов отчет, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до: - оценка и проверка за адекватност и последователно приложение на политиката на Групата за идентифициране на залежали/обездвижени материални запаси и изчислението на тяхната обезценка; - оценка и проверка на подхода на Ръководството и използваните предположения за определяне на нетната реализируема стойност на материалните запаси към края на периода; - сравняване на балансовата стойност на материалните запаси с нетната им реализируема стойност и преизчисление на извадков принцип на изчисленияте суми на обезценка; - преглеждане и оценка на експертни становища относно възстановимата стойност и състоянието на материалните запаси - присъствие на проведената от Групата годишна инвентаризация на материалните запаси с повишено внимание за идентифициране на залежали/обездвижени запаси - преглеждане и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата относно оценката на материалните запаси.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Последваща оценка на търговски вземания и вземания от свързани лица	
Пояснение 4.13, 12 и 33 от консолидирания финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Към 31.12.2018 г. сумата на търговските вземания и вземанията от свързани лица са в размер на 6 548 хил.лв. Поради съществената стойност на търговските вземания и вземанията от свързани лица за консолидирания финансов отчет, за нас като одитори е от съществено значение да отделим специално внимание на получаването на одиторски доказателства за съществуването и оценката на вземанията към края на финансовия период и ние сме определили този въпрос като ключов. Ние се фокусирахме върху преценките на ръководството за обезценка на търговските вземания и вземанията от свързани лица, поради размера на търговските вземания и вземанията от свързани лица, който представлява 23% от сумата на активите към 31.12.2018 г. и поради значимите предположения, по отношение на бъдещата събираемост при изчисляването на възстановимата стойност на вземанията.	По време на нашия одит, одиторските процедури включваха, без да са ограничени до: <u>Признаване на очаквани кредитни загуби</u> - преглед и оценка на политиките и процедурите, разработени за новите модели за изчисляване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи; - получаване на разбиране за процеса на Дружеството за оценка на очаквани кредитни загуби; - получаване на разбиране за приложимите контроли, които ръководството е въвело във връзка с прилагането на новия стандарт; - анализ на прогнозните допускания, използвани от ръководството на Групата и предположенията, посредством използване на вътрешна и публично достъпна информация; - определяне на необходима обезценка чрез проверка на конкретни вземания и извършване на тестове на детайлите, анализиране на финансовото състояние на контрагентите и проучване, дали са налице отклонения при спазване на договорните условия. При анализа е взето предвид влиянието на икономическите условия и други фактори, които могат да повлияят на събираемостта на вземанията; - прилагане на професионална преценка за анализ и оценка на ключовите допускания, използвани при прилагането на моделите за очакваните кредитни загуби; - оценка на адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет, включително на оповестяванията на основните предположения и преценки, свързани с първоначалния ефект от прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“, класификация и обезценка на финансови активи и изложеността на Групата на кредитен риск.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. консолидирана декларация за корпоративно управление изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността и, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне;
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- (а) информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет;
- (б) консолидирания доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в консолидирания доклад за дейността;
- (г) в консолидираната декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, по наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 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, които са включени в декларацията за корпоративно управление на Групата, която е част от консолидирания годишен доклад за дейността.

Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- РСМ БГ ЕООД е назначено за задължителен одитор на финансовите отчети на Каучук АД за годината, завършила на 31 декември 2018 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 30 юни 2018 г., за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2018 г. на Групата представлява първа поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на консолидирания финансов отчет на тази Група, извършен от нас.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Каучук АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ЕООД
Одиторско дружество



д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

30 април 2019 г.
гр. София 1142, ул. Проф. Фритъф Нансен № 9, ет. 7, България

Предложения по т. 8 и т. 9 от дневния ред на редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Каучук“ АД, ЕИК 822105378, свикано за 28.06.2019г. от 15:00 часа в гр.София, бул. „Витоша“ № 39, ет.3, ап.5

Предложение по т. 8 от дневния ред:

Предложение на Съвета на директорите за приемане на решение за разпределяне на печалба на Дружеството, реализирана през 2018 год. и неразпределена печалба от минали периоди:

ОСА приема решение както следва: „Печалбата на дружеството, реализирана през 2018 год. в размер на 4,004,329.24.лв. заедно с неразпределена печалба от минали години в размер на 1,274,450.84 лв. да се разпредели като дивидент за акционерите на дружеството.

Предложение по т. 9 от дневния ред:

Предложение на Съвета на директорите за приемане на решение за за изплащане на дивидент от печалбата за 2018 г., от неразпределената печалба от минали периоди и от част от фонд „Резервен“, надхвърляща определения от закона и устава минимум:

ОСА приема решение както следва: ОС взима решение за изплащане на дивидент, при спазване изискванията на ТЗ и ЗППЦК, в общ размер на 8,007,773.50 лв. или по 8,50лв. на акция (преди удръжки), формиран от печалбата за 2018 г. (4,004,329.24.лв.), от неразпределена печалба от минали периоди (1,274,450.84 лв.) и от частта от фонд „Резервен“, надхвърляща определения от закона и устава минимум, която част е в размер на 2,728,993.42 лв.

ОСА овластява Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на гласувания дивидент на акционерите, включително избор на финансова институция, чрез която ще се извършат плащанията, начален и краен срок за изплащане на дивидента.



ДОКЛАД

относно прилагане на политиката за
възнагражденията на членовете на Съвета на
директорите на КАУЧУК АД, разработена в
съответствие с наредба № 48 на КФН от 20
март 2013 г.и приета на редовно годишно
общо събрание на акционерите на
дружеството, проведено
на 30 юни 2018 г.



1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията

На проведеното на 30.06.2018 г. редовно годишно общо събрание на акционерите на КАУЧУК АД, прие нова политика за възнагражденията на членовете на Управителния съвет на КАУЧУК АД. Приетата политика е съобразена с нормативно установените изисквания. Всички промени, изменения и допълнения се разработват от Съвета на директорите /СД/ с активното участие на независимия член на СД, на функционално независими и компетентни експерти от Дружеството, с цел независима преценка за целесъобразност, и се утвърждават от Общото събрание. Чрез утвърдената политика се установяват обективни критерии за дефиниране на възнагражденията на корпоративното ръководството на компанията, с цел привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съвета и мотивирането им да работят в интерес на компанията и акционерите като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

През отчетната финансова година КАУЧУК АД е прилагало Политиката за възнагражденията на членовете на Управителния съвет в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в контекста на националната и европейска икономическа конюнктура.

КАУЧУК АД оповестява политиката си за възнагражденията и всяка последваща промяна в нея по ясен и достъпен начин, без да разкрива чувствителна търговска информация или друга информация, представляваща защитена от закона тайна, посредством публикуването ѝ. Настоящият доклад също ще бъде публично оповестен.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи.

Структурата на възнагражденията е изградена на базата на два основни компонента:

- постоянната заплата и променливо възнаграждение - годишни бонуси и други материални стимули. Като всеки един от тях има относително еднаква тежест при определяне на размера на възнагражденията.

а. Постоянната заплата е фиксирано възнаграждение и представлява годишна сума разпределена в дванадесет месечни вноски.

б. Променливото възнаграждение цели да обвърже краткосрочните и дългосрочните постижения на управляващите органи и е изцяло съобразено с изискванията приети в Политиката за възнагражденията на КАУЧУК АД.

□ Годишните бонуси са пряко обвързани към постигнатите резултати и по конкретно оперативна печалба и нетни приходи.

□ Другите материални стимули са обвързани с поемането на конкретни разходи, на членовете на съветите спомагащи постигането на поставените задачи.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на

които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството .

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на КАУЧУК АД е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на дружеството.

Разпоредбите на т. 6 и т. 7 от § II на Политиката предвиждат следните принципни възможности, които не са били осъществени през отчетната финансова година:

Т. 6 След преценка на финансово-икономическото положение на дружеството и установяване на обективни и измерими критерии за постигнати резултати, предварително определени в изменение и допълнение на настоящата политика за възнагражденията, КАУЧУК АД може да предостави като допълнително възнаграждение на членовете на Надзорния и Управителния съвет акции, опции върху акции.

Т.7 Критериите за постигнати резултати от дейността по предходната точка следва да насърчават стабилността на дружеството в дългосрочен план и да включват нефинансови показатели, които са от значение за дългосрочната дейност на дружеството, като например спазването на приложимите правила и процедури.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени

критериите за постигнатите резултати .

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на контролните органи на КАУЧУК АД, дружеството прилага следните критерии за всички допустими форми на възнаграждения на управителните органи, а именно:

- осъществяване на технологично обновление и развитие в областта на предлаганите услуги;
- увеличаване на производителността и качеството на труда в дружеството;
- печалба и развитие на дружеството;
- подобряване на бизнес средата;
- налагане на високи стандарти на фирмено управление;
- интегриране на корпоративната социална отговорност в ежедневната управленска практика на дружеството;
- стабилно и устойчиво развитие на дружеството в икономически, социален и екологичен аспект;
- увеличаване на изгодата за акционерите;
- адекватност на административната, организационната и отчетна структури на дружеството и осигуряването на максимална ефективност на дейността на дружеството;
- спазването на приложимите правила и процедури;
- насърчаване на сътрудничеството със заинтересованите лица;
- спазване на задълженията – работа в интерес на дружеството и лоялност; спазване на дължимата грижа на добрия търговец

Чрез въведените системи за вътрешен контрол, правоимащите могат във всеки един момент да се запознават с изпълнението на посочените критерии и задължително се организират срещи в месеца следващ месеца на всяко тримесечие. С тази утвърдена практика се гарантира обективното изпълнение на поставените принципи.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати

В действащата Политика за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на КАУЧУК АД е установена зависимост между възнагражденията, получавани от членовете на корпоративното ръководство и постигнати резултати. Същата е базирана на следните основни принципи:

- Осигуряване на възнаграждение, което да позволи привличането, задържането и мотивирането на членове на Съвета на директорите с необходимите качества за успешно управление и развитие на дружеството.

- Недопускане на дискриминация, конфликт на интереси и неравностойно третиране на членовете на Съвета на директорите на дружеството при определяне и договаряне на възнагражденията;

- Отчитане на задълженията и приноса на всеки един от членовете на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството

6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения

Основните принципи и критерии за изплатените променливи възнаграждения са представени в предходните точки.

7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информацията относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо.

По отношение на членовете на Съвета на директорите няма информация за допълнително доброволно пенсионно осигуряване.

8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения

С цел постигането на стабилни финансови резултати, изплащането на 40% от променливото възнаграждение се разсрочва за период от 3 години, като разсрочената част от променливото възнаграждение се изплаща пропорционално или чрез постепенно нарастване, всяка година през периода на разсрочване. Променливото възнаграждение може да не бъде изплатено, когато критериите за постигнати резултати не

са изпълнени, както и когато е налице значително влошаване на финансовото състояние на дружеството.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите

В съответствие с изискването на чл. 16, ал. 2 от Наредба 48, в раздел II на действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на КАУЧУК АД не са предвидени обезщетения при прекратяване на договор:

През отчетната финансова година не е бил прекратяван договор с изпълнителен член на Съвета на директорите на дружеството.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на КАУЧУК АД е предвидена възможност за предоставяне на възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство под формата на опции върху акции и акции, периода следва да бъде определен от Общото събрание на дружеството.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на КАУЧУК АД е предвидена възможност за предоставяне на възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство под формата на опции върху акции и акции.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване

Договорите на членовете на управителните и контролните органи и предвидените обезщетения и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване са безсрочни- до изтичане на мандата или прекратяване на правомощията. Не са изплащани обезщетения за предсрочно прекратяване.

13.Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година

	2018	2017
	‘000 лв.	‘000 лв.
Заплати, включително бонуси	(239)	(145)
Общо възнаграждения	(239)	(145)

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година

За 2018 г. на членовете на Съвета на директорите са получили постоянни възнаграждения в общ размер на 239 хил.лв от тях. за Изп.директор. – 207 хил.лв, М.Владиминова – 7 хил.лв, М.Джоргов – 7 хил.лв, Мура ЕООД – 9 хил.лв., Химкорп ЕООД – 9 хил.лв.

б) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им

През 2018 г. никой от членовете на Съвета на директорите на КАУЧУК АД не е получавал възнаграждение от дружеството под формата на разпределение на печалбата.

в) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор. Договорите с членовете на Съвета на директорите на КАУЧУК АД не предвиждат извършване на допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицата извън обичайните им функции.

г) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година

През 2018 г. договорът на г-жа М.Владиминова като член на Съвета на директорите на КАУЧУК АД е бил прекратен.

д) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д"

През 2018 г. никой от членовете на Съвета на директорите на КАУЧУК АД не е получавал непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д".

е) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите

През 2018 г. по отношение на никой от членовете на Съвета на директорите на КАУЧУК АД не са налице предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет.

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

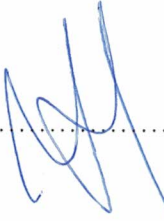
г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

Не са предлагани опции върху акции или предоставяни акции от дружеството на членовете на Съвета на директорите .

16. Информация относно прилагане на политиката за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на КАУЧУК АД за следващата финансова година

Към датата на изготвяне на настоящия доклад Съвета на директорите на КАУЧУК АД не е констатирал необходимост от приемане на промени в приетата и утвърдена от ОСА на дружеството Политика за възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство ще се прилага и през 2019 г.

Настоящият доклад е изготвен от Съвета на директорите на КАУЧУК АД в съответствие с разпоредбата на чл. 12, ал. 1 от НАРЕДБА № 48 на КФН от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията и представлява самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството към 31.12.2018 г. Докладът съдържа преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през годината и към нея е приложена информация за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година.

.....

/Н.Генчев – Изп.директор/

/КАУЧУК АД/

