

ПИСМЕНИ МАТЕРИАЛИ
за редовно общо събрание на акционерите
на НИД „Надежда“ АД,
свикано на 15.06.2021 г.

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Тези писмени материали са изготвени на основание чл. 224 от Търговския закон (ТЗ) и чл. 34 от Устава на НИД „Надежда“ АД и се предоставят безплатно на акционерите на дружеството. Ако материалите се предоставят на пълномощник на акционер, той следва да се легитимира с пълномощно. Редовното годишно общо събрание (ОС) на акционерите на НИД „Надежда“ АД е свикано по реда на чл. 223 от ТЗ и чл. 115 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с покана, обявена в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието на Република България и публикувана на електронната страница на дружеството. ОС на акционерите ще се проведе на 15.06.2021 г. (202106151000) от **10.00 часа** местно време (час на провеждане в координирано универсално време **UTC 7:00 часа**) в седалището и на адреса на управление на Дружеството: град София 1408, Столична община, район „Триадица“, ул. „Енос“ № 2. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание, съгласно списък, издаден от „Централен депозитар“ АД. Датата по предходното изречение за редовното заседание на общото събрание, свикано на 15.06.2021 г. е 01.06.2021 г. Само лицата, вписани като акционери на дружеството на тази дата имат право да участват и гласуват на общото събрание. В случай, че Общото събрание се проведе при падащ кворум при условията на чл. 227 от ТЗ, т.е. на 30.06.2021 г., имат право да участват лицата, вписани като акционери в регистрите на Централен депозитар към 16.06.2021 г.

Регистрацията на акционерите за участие в редовното ОС ще се извърши от 9.00 часа до 9.50 часа, преди началото на събранието в седалището и на адреса на управление на Дружеството: град София 1408, Столична община, район „Триадица“, ул. „Енос“ № 2, ет. 5. Съветът на директорите уведомява, че общият брой на акциите и правата на глас на акционерите на дружеството към датата на решението на СД за свикване на общо събрание – 07.05.2021 г. е 3 935 119 (три милиона деветстотин тридесет и пет хиляди сто и деветнадесет) броя безналични, поименни акции с право на глас. За участие в редовното ОС физическите лица – акционери представят документ за самоличност, а юридическите лица – акционери представят актуално удостоверение за търговска регистрация, както и документ за самоличност на законния представител.

Правила за гласуване чрез пълномощник: В случай на представителство на акционер в общото събрание на основание чл. 30, ал. 2 от Устава на НИД „Надежда“ АД е необходимо представяне и на изрично писмено пълномощно за конкретното събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. В случаите когато юридическото лице не се представлява от законния си представител, пълномощникът представя документ за самоличност, актуално удостоверение за търговска регистрация на дружеството – акционер и изрично писмено пълномощно за конкретното събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. В случай на представителство на акционер на дружеството от юридическо лице – пълномощник се представя освен документ за самоличност на представляващия дружеството – пълномощник, актуално удостоверение за търговска регистрация на дружеството –

пълномощник и изрично писмено пълномощно за конкретното събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. На основание чл. 116, ал. 4 ЗППЦК преупълномощаване с правата предоставени на пълномощника съгласно даденото му пълномощно, е нищожно както и пълномощно, дадено в нарушение на разпоредбата на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. Документите издадени на чужд език трябва да бъдат съпроводени с легализиран превод на български език. Съветът на директорите на дружеството предоставя образец на писмено пълномощно на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за общото събрание. Образецът на пълномощно е на разположение и на електронната страница: <https://www.ffbham.bg/bg/news-ic-nadezhda-ad>. Дружеството ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща: lubomir.yankov@ffbham.bg, като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ на пълномощно, също подписан с електронен подпис. Гласуване чрез кореспонденция и електронни средства не е допустимо съгласно действащия устав.

Дневният ред за провеждане на редовното ОС на акционерите е посочен в текста на публикуваната в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, Република България и на електронната страница на дружеството поканата. Този дневен ред представлява проект-предложение за провеждане на събранието. ОС на акционерите не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а ТЗ, освен когато на събранието са представени всички акции и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани. По посочените в поканата точки от дневния ред акционерите имат право на предложения за вземане на решения, различни от обнародваните с поканата и посочените в настоящите писмени материали проекти за решения. Писмените материали, свързани с дневния ред на редовното общо събрание, са на разположение на акционерите в седалището и на адреса на управление на Дружеството: град София 1408, Столична община, район „Триадица“, ул. „Енос“ № 2, ет. 5, всеки работен ден от 9.00 ч. до 17.00 ч., 30 /тридесет/ дни преди датата на събранието. Писмените материали за ОСА могат да се получават от акционерите (лично или чрез пълномощник) от директора за връзки с инвеститорите - Любомир Янков. Поканата заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница: www.ffbham.bg за времето от обявяването на поканата в търговския регистър до приключване на общото събрание.

Електронна препратка към мястото на интернет страницата на НИД „Надежда“ АД, където е публикувана информацията по ал. 5 на чл. 115 от ЗППЦК: <https://www.ffbham.bg/bg/news-ic-nadezhda-ad>

ISIN код на емисията: НИД „Надежда“ АД е с регистрирана емисия в Централен депозитар както следва: BG1100041984.

Уникален идентификационен код на събитието: 202106151000

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството на основание чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на 223а от Търговския закон. Не по-късно от 15 дни преди откриването на събранието тези акционери представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден

след обявяване, акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар. Публичното дружество ще актуализира поканата и ще я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал.1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред. В актуализираната покана се посочва, че акционерите, които ще гласуват чрез пълномощници, упълномощават изрично пълномощниците за точките от дневния ред, включени по реда на чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК.

На основание чл. 115, ал. 2, т. 6 от ЗППЦК, акционерите имат право да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред и при спазване изискванията на закона, като ограничението по чл.118, ал. 3 се прилага съответно – крайният срок за упражняване на това право е до прекратяване на разискванията по този въпрос преди гласуване на решението от общото събрание.

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.

Дружеството ще обяви поканата в търговския регистър и ще я оповести при условията и по реда на чл. 100т, ал.1 и 3 (изискване по чл.115, ал. 4 от ЗППЦК) най-малко 30 дни преди откриването на общото събрание на акционерите. Публичното дружество не събира такси от акционерите за изготвянето и оповестяването на поканата.

Поканата заедно с материалите на общото събрание по чл.224 от Търговския закон се изпраща (изискване по чл.115, ал. 5 от ЗППЦК) на комисията и регулирания пазар, на който са допуснати за търговия акциите на дружеството в срока по ал. 4 на чл. 115 от ЗППЦК и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ до приключването на общото събрание. Информацията по изречение първо, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

При липса на кворум, на обявената в тази покана дата за провеждане на събрание, на основание чл. 227 от ТЗ, общото събрание ще се проведе на 30.06.2021 г. (202106301000) от **10.00 часа** местно време (час на провеждане в координирано универсално време **UTC 7:00 часа**) на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от ТЗ.

II. ДНЕВЕН РЕД

На основание чл. 32, ал. 1 и чл. 33, ал. 1 от Устава на дружеството и във връзка с разпоредбите на чл. 222, и чл. 223 от ТЗ, Съветът на директорите (СД) на НИД „Надежда“ АД свиква редовно годишно общо събрание на акционерите на дружеството на 15.06.2021 г. от 10.00 часа на адрес: гр. София, ул. ”Енос” № 2, ет. 5, при следния дневен ред:

1. Отчет на СД за дейността на дружеството през 2020 г. Проект за решение: ОС приема отчета на СД за дейността на дружеството през 2020 г.

2. Отчет на Одитния комитет. Проект за решение: ОС приема отчета на Одитния комитет.

3. Отчет на Директора за връзка с инвеститорите (ДВИ) за дейността му през изтеклата 2020 г. Проект за решение: ОС приема отчета на ДВИ за дейността му през изтеклата 2020 г.

4. Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2020 г. Проект за решение: ОС приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2020 г.

5. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г. Проект за решение: ОС приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.

6. Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2020 г. Проект за решение: ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2020 г.

7. Приемане на промени в Политиката за възнагражденията на НИД „Надежда“ АД. Проект за решение: ОС приема предложените промени в Политиката за възнагражденията на НИД „Надежда“ АД.

8. Приемане на решение относно финансовия резултат дружеството за 2020 г. Проект за решение: ОС приема решение с финансовия резултат - загуба на дружеството за 2020 г. да бъде отнесена към загуби от минали години.

9. Избор на регистриран одитор на дружеството за 2021 г. Проект за решение: ОС избира регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2021 г., съгласно предложение на одитния комитет.

10. Разни.

По т. 1 от дневния ред:

Отчет на СД за дейността на дружеството през 2020 г.

Проект за решение:

ОС приема отчета на СД за дейността на дружеството през 2020 г.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
НИД „НАДЕЖДА” АД 2020 г.**

1. Обща информация

НИД „Надежда” АД е учредено през 1996 г. под името Национален Приватизационен Фонд „Надежда” АД, вследствие преобразувано в Инвестиционно Дружество „Надежда“ АД. В сегашния си вид НИД „Надежда” АД е Национално Инвестиционно Дружество от затворен тип - една от четирите форми на национален инвестиционен фонд по смисъла на Глава трета, Дял първи от ЗДКИСДПКИ.

НИД „Надежда” АД е и публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1 от ЗППЦК, борсовият код на акциите на дружеството, котиран на Българска Фондова Борса – София е 6N1, а ценните книжа се търгуват на пазара BaSE Market на Българска Фондова Борса.

Дейността на НИД „Надежда” АД е регулирана от Комисия за Финансов Надзор (КФН), издала лицензът му за извършване на дейност N 2-НИФ/12.09.2015 г. като национално инвестиционно дружество от затворен тип и която е правопреемник на предходните държавни регулатори - Държавната Комисия по Ценни Книжа и Комисията по ценните книжа и фондовите борси, издала разрешение за извършване на дейност като инвестиционно дружество от затворен тип със свое Решение № 61-ИД от 03.07.1998 г.

Акциите на дружеството могат да се предлагат публично само на територията на Република България. Акциите на дружеството могат да бъдат предлагани на територията на други държави членки при спазване на изискванията установени в глава шеста от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Регулаторен орган по отношение на спазването на изискванията на ЗКИСДПКИ, ЗППЦК и актовете по прилагането им е КФН.

Инвестиционните цели, стратегия и ограничения по управлението на дейността на НИД „Надежда” АД се определят от Устава и вътрешните му актове, както и от нормативните изисквания и ограничения за дейността на национално инвестиционно дружество от затворен тип.

Във връзка с обичайната си дейност НИД „Надежда” АД има договори за доставка на услуги със следните лица:

Одитор:	Светослав Димитров Димитров с диплома №766
Инвестиционен мениджър:	Управляващо Дружество „ПФБК Асет Мениджмънт” АД
Инвестиционен посредник:	Първа Финансова Брокерска Къща” ЕООД
Банка депозитар:	Уникредит Булбанк” АД
Поддръжка на емисията:	Централен Депозитар“ АД
Регистриран пазар на емисията:	Българска Фондова Борса” АД

Органите за управление на дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Дружеството има едностепенна система на управление от Съвет на директорите в тричленен състав:

- Борислав Кирилов Никлев – Изпълнителен директор и Председател на СД
- Велислава Невянова Иванова – Заместник председател на СД
- Стоян Николов Николов – Член на СД

Лица, притежаващи над 5% от гласовете в Общото събрание на дружеството и информация за наличие на пряк или непряк контрол върху него:

Към 31.12.2020 г. лицата притежаващи над 5% от гласовете в Общото събрание на дружеството са:

- Ивайло Димитров Мутафчиев, притежаващ 783 664 броя акции с право на глас, представляващи 19.91% от капитала на дружеството.
- Цеко Тодоров Минев, притежаващ 783 664 броя акции с право на глас, представляващи 19.91% от капитала на дружеството.
- “Първа Финансова Брокерска Къща” ЕООД, притежаващо 378 633 броя акции с право на глас, представляващи 9.62% от капитала на дружеството.

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

Дружеството не е предоставяло услуги съобразно предмета си на дейност и съответно не са регистрирани приходи от продажба на услуги за периода.

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

Към датата на изготвяне на настоящият доклад Дружеството не е предоставяло услуги съобразно предмета си на дейност и съответно не са регистрирани приходи от продажба на услуги за периода.

4. Информация за сключени големи сделки и такива съществени за дейността на емитента

Не са извършени големи и съществени за дейността сделки от емитента за отчетния период.

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

Дружеството няма сключени сделки със свързани лица през 2020 г.

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

През 2020 г. не са настъпили събития и показатели с необичаен за емитента характер.

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

През 2020 г. дружеството няма сключени сделки водени извънбалансово.

8. Информация относно сключените от емитента в качеството му на заемополучател, договори за заем

Дружеството няма сключени договори за заем

9. Информация относно сключените от емитента в качеството му на заемодатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Дружеството не е предоставяло заеми.

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

Не е емитирана нова емисия ценни книжа през отчетния период.

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

Дружеството не е публикувало прогнозни резултати за финансов резултат за 2020 г.

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

Дружеството успешно управлява финансовите си ресурси и обслужва задълженията си, които са краткосрочни.

13. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента

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

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

Системата за вътрешен контрол в дружеството е независима оценъчна дейност, чрез която се организира и осъществява превантивен, текущ и последващ контрол върху законосъобразността, целесъобразността и съответствието на дейността на дружеството и неговите органи с относимото действащо законодателството и вътрешните нормативни актове на НИД. Дружеството има приети и одобрени от Комисия за финансов надзор. Правила за управление на риска, които регламентират модела за идентифициране, измерване, анализ и управление на рисковете, свързани с портфейла на НИД „Надежда” АД. Изпълнителният директор, Съветът на директорите и Директорът за връзка с инвеститорите, осъществяват ефективен контрол върху системите за отчетност и разкриване на информация.

15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

През отчетната година не са настъпвали промени в управителните и надзорните органи на дружеството.

16. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента

През 2020 г. са изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, съгласно договори за управление и/или трудови възнаграждения, както следва:

- *Борислав Кирилов Никлев, Председател на СД и Изпълнителен директор - 60 063.99 лева.*
- *Велислава Невянова Иванова, Зам. председател на СД – 10 400 лева.*
- *Стоян Николов Николов, Член на СД – 10 400 лева.*

17. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента

- *Борислав Кирилов Никлев притежава 7 537 бр. или 0.19% от капитала дружеството*
- *Велислава Невянова Иванова – не притежава акции на дружеството*
- *Стоян Николов Николов – не притежава акции на дружеството*

18. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Членовете на Съвета на директорите имат:
Участия в капитала на други дружества:

Борислав Кирилов Никлев притежава 50% от капитала на „Глобус Ин“ООД
100% от капитала на дружество „Конкордия сървисис“ ЕООД
Велислава Невянова Иванова – няма участия
Стоян Николов Николов – няма участия

Участия в като членове на управителни органи и като управители или прокуристи на други дружества или кооперации:

Борислав Кирилов Никлев участва в управлението на следните дружества:

- Управител „Глобус Лигъл Консулт“ЕООД
- Управител „Глобус Ин“ООД – управител;
- Управител „Конкордия сървисис“ ЕООД
- Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите „Витоша Венчърс“ АД
- Член на Съвета на директорите „Дебитум Инвест“ АДСИЦ
- Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите „Валор Пропъртис“ АДСИЦ

Велислава Невянова Иванова няма други участия

Стоян Николов Николов

- Управител „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД
- Член на Съвета на директорите на „Витоша Венчърс“ АД
- Управител „София Опъртюнити“ ООД

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

На дружеството не са известни договорености, следствие на които в бъдещ период могат да възникват промени в относителния дял на акциите, притежавани от настоящите акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни дела.

21. Информация за директора за връзка с инвеститорите

Директор за връзка с инвеститорите на НИД „Надежда“ АД е Любомир Михайлов Янков, адрес за кореспонденция: гр.София, ул.”Енос” 2 ет.5, тел. 02 4606448, имейл: lubomir.yankov@ffbh.bg, интернет страница: www.ffbham.bg

22. Инвестиционна дейност и финансово състояние на НИД „Надежда“ АД през 2020 г.

През отчетния период дружеството е реализирало загуба в размер на 792 хил. лева, спрямо печалба от 18 хил. лв. за 2019 г. Към 31.12.2020 г. активите на националното инвестиционно дружество се намаляват с 790 хил. лв. спрямо края на 2019 г., до 4 569 хил. лева.

В САЩ капиталовите пазари показаха растеж през 2020 г. Индексът S&P 500 нарастна с 16,26% в долари (6,71% в евро/лева). Индексът NASDAQ 100 нарастна с 47,58% в долари (35,46% в евро/лева). Брутният вътрешен продукт спадна с 3,5% през 2020 г. Базовата инфлация в САЩ спадна до 1,6% год. през м. декември. Безработицата нарастна до 6,7% през м. декември.

Първите шест месеца на 2020 г. преминаха в условията на забавена икономическа активност поради разпространението на вируса COVID19. На полугодишното си изслушване пред Конгреса Председателят на Федералния Резерв потвърди оценката на Централната банка за текущото състояние на икономиката, отбелязва ограничените възможности за стимули на монетарната политика с оглед исторически ниските нива на лихвените проценти и акцентира върху използването на фискални мерки за стимулиране на икономиката, както и ролята на балансирания федерален бюджет за постигане на дългосрочен икономически растеж. През м. март глобалната икономика и финансовите пазари преживяха драматични и болезнени моменти предизвикани от два основни фактора: срив на цената на петрола в резултат на неспособността на страните от ОПЕК+ да договорят ограничаване на производствените обеми и рязък спад на икономическата активност в резултат на въведените мерки за ограничаване разпространението на вируса COVID-19. Бързото разпространение на вируса по целия свят, натискът върху здравните системи на засегнатите страни, допуснатите грешки при овладяване на ситуацията доведоха до строги мерки за изолация, в резултат на което икономическата дейност в повечето отрасли спадна значително или бе напълно преустановена. Реакцията на централните банки и правителствата бе незабавна. В САЩ Федералният Резерв намали основния лихвен процент до 0%, стартира нова, масивна програма за покупки на активи и предприе редица мерки в други сегменти на финансовите пазари. По инициатива на Президента Конгресът прие мащабна фискална програма от над 2 трлн. долара за подпомагане на безработните и компаниите. В САЩ броят на заразените с COVID19 продължи да расте през следващите месеци, икономиката остана затворена, броят на безработните нарастна до близо 30 млн., в резултат на което всички работни места създадени в икономиката след финансовата криза през 2008 г. бяха изгубени.

През третото тримесечие на 2020 г. глобалната икономика продължи да се възстановява след драматичния срив в началото на годината. Преждевременното разхлабване на ограничителните мерки доведе до увеличаване на случаите на COVID19 в САЩ, Европа и Азия. Публикуваните от компаниите отчети за второто тримесечие показаха ефектите от икономическия спад. Финансовият сектор отчете добри резултати от търговия и продажби на финансови инструменти, но банките заделиха сериозни провизии за необслужвани кредити и регистрираха съществен спад на приходите от търговско банкиране. Най-печеливш бе технологичният сектор, който реализира високи резултати в условията на пандемия. Компаниите от производствения и енергийния сектор бяха силно засегнати от спадащи приходи и печалби. Пазарът на труда продължи да възстановява загубените работни места, но седмичните молби за помощи при безработица в САЩ останаха над 1млн.

През четвъртото тримесечие на 2020 г. глобалната икономика се забави. МВФ прогнозира 4,4% спад в глобалния икономически растеж за 2020 г., като подчерта, че очаква мерките за социално дистанциране да продължат през 2021 г., а темпът на заразяване да спадне през 2022 г. По отношение на глобалния дълг, очакванията на Фонда са той да достигне до 125% от БВП на развитите икономики и 65% от БВП на нововъзникващите икономики през 2021 г. в резултат на правителствените програми за икономическо възстановяване. Бюджетният дефицит на САЩ надхвърли 3 трлн. долара в резултат на увеличените разходи за обезщетение при безработица и в подкрепа на малкия бизнес.

Акциите на развитите европейски пазари регистрираха спад през годината, като представящият ги индекс MSCI Europe отчете годишно намаление от 5,37%. Брутният вътрешен продукт в Еврозоната спадна с 6,8% през 2020 г. Базовата инфлация спадна до 0,2% год. през м. декември. Безработицата се увеличи до 8,3% през м. декември.

През първото шестмесечие на 2020 г. европейските икономики функционираха в условията на ограничителни мерки поради разпространението на COVID19. Икономическите данни в началото на годината бяха разочароващи - драстичен спад на индустриалните поръчки и срив на индустриалното производство в Германия и Франция за м. декември 2019 г. както и нулев растеж на германската икономика през четвъртото тримесечие на 2019 г. На редовното си изслушване пред Европейския парламент Председателят на ЕЦБ отново подчерта необходимостта от преразглеждане на инструментите на монетарната политика в рамките на съюза, необходимостта от фискална подкрепа, структурни реформи, пълномащабен банков и капиталов съюз. Преговорите за приемане на новия бюджет на ЕС за следващите 7 години започнаха със съпротива от страна на държавите нетни вносители в бюджета на предлаганото увеличение от Европейския Съвет, както и призови за намаляване на разходите и постепенно увеличаване на приноса на по-бедните държави. Европейският Съюз бе силно засегнат от разпространението на COVID19 с няколко основни огнища и значителен брой на заразени в Испания, Италия, Франция и Германия. ЕЦБ увеличи размера на покупките на активи и облекчи условията по целевите кредити за банките. Правителствата на държавите членки обявиха фискални програми за подпомагане на безработните и фирмите в условията на спаднала икономическа дейност. Това доведе до

промени във фискалните правила в някои страни членки и дискусии на тема емитиране на общ европейски дълг. Европейският Съюз предприе икономически мерки в размер на над 500 млрд. евро в помощ на компаниите, работещите и здравните системи за смекчаване на последиците от пандемията. До края на шестмесечието икономическата активност в Еврозоната продължи да спада. ЕЦБ увеличи размера и продължителността на допълнителните покупки на активи и публикува тримесечните си макроикономически очаквания, които предвиждат спад от 8,7% на икономическия растеж през 2020 г. и инфлация от 0,30%. На заседанието си през м. януари ЕЦБ остави монетарната си политика непроменена и инициира първия си „стратегически преглед“ от 2003 г. насам относно количествената формулировка на ценовата стабилност (целова инфлация), инструментите на монетарната политика, икономическия и монетарен анализ, както и начините на комуникация на своята политика. Резултатите от този анализ ще имат ключово значение за бъдещето на монетарната политика с оглед на отминаващото десетилетие с хронично нисък растеж и липса на значителна инфлация. Капиталовите пазари започнаха годината оптимистично, но част от публикуваните годишни отчети на компании от финансовия, технологичния и производствения сектор бяха по-слаби от очакваното.

През третото тримесечие на 2020 г. икономическата активност в Еврозоната продължи да спада. ЕК намали прогнозата си за икономическата активност на региона до спад от 8,3% за 2020 г. и потвърди влошените икономически условия. Централно място заеха трудните и продължителни преговори между страните-членки за бюджета на ЕС до 2027 г., както и структурата на възстановителния фонд от 750 млрд. евро. След направените компромиси европейските лидери одобриха бюджет (дългосрочна финансова рамка) в размер на 1,074 трлн. евро и възстановителен фонд за последиците от COVID19 в размер на 750 млрд. евро (като намалиха размера на директните плащания от 500 млрд. евро на 390 млрд. евро и увеличиха размера на кредитите към страните-членки от 250 млрд. евро на 360 млрд. евро, които ще бъдат финансирани чрез емисия на дълг на капиталовите пазари). В допълнение ЕС се ангажира да използва 30% от тези средства за решаване на проблемите, свързани с климатичните промени с цел постигане на климатична неутралност до 2050 г. Публикуваните в края на м. юли данни за икономическия растеж на страните от ЕС потвърдиха двуцифрен спад за водещите икономики в региона. През м. август европейските икономики продължиха да функционират в условията на частични ограничения. Повечето европейски лидери изключиха повторно затваряне на икономиките, въпреки увеличения брой заразни в много от страните-членки. Положителни бяха данните за увеличения излишък в търговския баланс на ЕС, което показва че експортно-ориентираните отрасли постепенно възстановяват дейността си. През м. септември в много държави-членки на ЕС формата и степента на ограниченията бяха делегирани на местните власти с цел избягване на тотално затваряне на икономиките. В годишното си обръщение за състоянието на съюза Президентът на ЕК представи визията си за възстановяването на ЕС от пандемията като акцентира върху съхраняването на здравето и благосъстоянието на гражданите, прилагане на приетата Зелена стратегия на ЕС, дигиталната трансформация, новия подход към миграционната политика, дискриминацията и расизма. В допълнение бе потвърдено намерението на ЕС да намали въглеродните си емисии с минимум 55% до 2030 г. както и намерението 30% от възстановителния фонд в размер на 750 млрд. евро да бъдат финансирани чрез емисия на „зелени“ облигации и тези средства да се инвестират в проекти свързани с околната среда и климатичните промени.

През четвъртото тримесечие на 2020 г. европейските икономики бяха видимо засегнати от втората вълна на пандемията, която доведе до възстановяване на ограничителните мерки в повечето държави-членки. Индексите за производствена активност показаха свиване на растежа, с изключение на Германия. Засегнат бе най-вече сектора на услугите, поради частичното затваряне на икономиките и въведените ограничения върху придвижването. Правителствата бяха изправени пред необходимостта от временни ограничения за различни дейности с цел избягване на пълното затваряне на икономиките. Председателят на ЕЦБ потвърди повишеното ниво на несигурност относно икономическите перспективи на ЕС, както и неравномерното възстановяване на БВП на отделните страни-членки. Прогнозите на ЕЦБ останаха непроменени въпреки напредъка в разработването на ваксини и предвиждат циклично възстановяване на икономиките съобразно бързината на имунизация и необходимостта от въвеждане или разхлабване на ограничителните мерки. В края на тримесечието втората вълна на пандемията доведе до удължаване на ограничителните мерки в повечето държави-членки до началото на следващата годината. Индексите за производствени покупки показаха възстановяване през месеца, но останаха в зоната на контракция. Европейските лидери окончателно одобриха пакета от стимули за справяне с пандемията и финансовата рамка на ЕС за следващите седем години. След преговори до последната минута ЕС и Великобритания постигнаха търговско споразумение и Обединеното кралство окончателно излезе от ЕС. Подписано бе и важно инвестиционно споразумение между ЕС и Китай, което увеличава достъпа за инвестиции в двата региона, премахва принудителното споделяне на технологии и увеличава прозрачността на субсидиите.

Индексът MSCI Russia спадна със 17,12% в долари (23,92% в евро/лева) през 2020 г. Брутният вътрешен продукт през третото тримесечие на 2020 г. спадна с 3,4% спрямо третото тримесечие на 2019 г. Инфлацията се увеличи до 4,2% год. през м. декември. Безработицата нарастна до 5,9% през м. декември. Цената на петрола сорт Брент спадна до 55,04 долара за барел (спад от 13,96% на годишна база). Руската рубла поевтиня до 74,41 рубли за долар (спад от 20,04% на годишна база).

В началото на годината общият спад в цените на суровините бе породен от разпространението на COVID19 и реалната възможност за намаляване на търсенето. В началото на периода Централната Банка на Руската Федерация остави лихвените проценти непроменени и потвърди намерението си да преразгледа паузата в цикъла на лихвени намаления през първата половина на годината, в зависимост от инфлацията, икономическия растеж и местното потребление. Това подкрепи местния облигационен пазар и доведе до покачване на цените и спад в доходността. В тези условия капиталовият пазар бе привлекателна алтернатива с оглед високата дивидентна доходност на компаниите и програмите за обратни изкупувания на акции. ЦБ на Руската Федерация намали лихвените проценти с 0,25 % до 6,00% на заседанието си през м. февруари, като изтегли напред възможността за бъдещи понижения на всяко от следващите си заседания, поради бързо спадащата инфлация. В допълнение САЩ продължиха икономическите санкции, свързани с анексирането на Крим, с още една година и наложиха нови санкции на нефтени компании заради търговски операции с Венецуела. Новото правителство и Президентът продължиха с прилагането на фискални и социални програми, насочени към увеличаване на растежа и повишаване на доходите на населението. През м. март страните в ОПЕК+ не успяха да се споразумеят за очакваното намаление на производствените обеми в условията на падащи цени на петрола. Саудитска Арабия обяви значително намаление на своите износни цени и увеличение на своето производство с над 10 млн. барела на ден през м. април. Диалогът на останалите страни с Руската Федерация бе прекратен и стана ясно, че пазарът на петрол ще функционира в условията на свръхпредлагане и дефицит на търсенето в резултат на пандемията. През м. април страните в ОПЕК+ се споразумяха за намаление на производствените обеми в размер на над 10 млн. барела на ден, но тези мерки трудно можеха да компенсират спада в търсенето. В тези условия цената на петрола остана ниска и постави на изпитание дейността на петролните компании в глобален мащаб. В края на шестмесечието страните в ОПЕК+ удължиха срока на намалението на производствените обеми в размер на 9,7 млн. барела на ден до м. юли и 7,7 млн. барела на ден от м. август до м. септември. ЦБ на Руската Федерация намали агресивно основния лихвен процент със 100 базисни точки до 4,5%, поради спадащата инфлация и ефектите от COVID19 и потвърди намерението си за продължаване на тази политика. Предложените от Президента конституционни промени бяха приети със значително мнозинство и висока избирателна активност на проведения референдум. През третото тримесечие ЦБ на Руската Федерация намали основния лихвен процент със 25 базисни точки до 4,25% през м. юли, поради спадащата инфлация и ефектите от пандемията и потвърди намерението си за продължаване на тази политика. В допълнение тя понижи диапазона на неутралния основен лихвен процент до 5%-6% и инфлационната си прогноза до 3,7%-4,2%. В края на месеца бяха ревизирани и макроикономическите прогнози за годината. Въпреки възстановяването на цените на петрола ЦБ на Руската Федерация прогнозира до 7,2% спад в потреблението, до 5,5% спад в БВП и до 12% спад в инвестициите. На срещата си през м. септември страните от ОПЕК+ потвърдиха намерението си да изпълнят договорените съкращения в производството за месеца. ЦБ на Руската Федерация остави основния лихвен процент непроменен на 4,25% с оглед растящата инфлация в резултат на поевтиняващата рубла, както и възстановеното вътрешно потребление в икономиката. Същевременно бе потвърдена готовността за продължаване на лихвените намаления при необходимост поради слабото външно търсене и рисковете за икономическото възстановяване. Руският капиталов пазар бе повлиян и от геополитически фактори като влошаване на отношенията с ЕС, в частност с Германия.

През м. октомври страните от ОПЕК+ потвърдиха намерението си да предприемат мерки в подкрепа на петролния пазар поради опасенията, че втората вълна на пандемията ще свие допълнително търсенето, включително да преразгледат плановете си за увеличаване на производството през 2021 г. ЦБ на Руската Федерация остави основния лихвен процент непроменен на 4,25% с оглед стабилизиращата се инфлация и влошената епидемиологична обстановка в страната. Потвърдени бяха рисковете, свързани с международните финансови и стокови пазари. През м. ноември възстановяването на цените на петрола до голяма степен се дължеше на напредъка в разработването на ваксини и възстановяването на цикличните сектори. ЦБ на Руската Федерация представи очакванията си за паричната политика през следващите три години, според които възстановяването на икономиката до предкризисните нива е възможно в средата на 2022 г. До тогава ЦБ на Руската Федерация ще провежда политика на ниски лихвени проценти с цел улеснен достъп до кредитиране и увеличаване на потребителското и инвестиционното търсене. През м. декември страните от ОПЕК+ се споразумяха да увеличат производството с 500 млн. барела на ден от м. януари 2021 г. след напрегнати

переговори и въпреки очакванията за запазване на намалението на производството от 7.7 млн. барела на ден поне до март 2021 г. Като причина бе посочено устойчивото нарастване на петролните цени през последните месеци. ЦБ на Руската Федерация запази основния лихвен процент непроменен на 4.25% и потвърди очакванията си за инфлация в интервала 4.6% - 4.9%, както и забавящото се икономическо възстановяване през четвъртото тримесечие.

Основният индекс на Българската фондова борса SOFIX спадна с 21,23% през 2020 г. Брутният вътрешен продукт през третото тримесечие на 2020 г. спадна с 5,2% спрямо третото тримесечие на 2019 г. Инфлацията (ХИПЦ) спадна до 0,0% год. през м. декември. Безработицата (сезонно изгладена) спадна до 4,8% през м. декември.

В началото на годината публикуваните финансови отчети на компаниите за четвъртото тримесечие на 2019 г. като цяло бяха позитивни с растящи приходи и печалби на дружествата. Обявени бяха няколко предстоящи увеличения на капитала на големи компании, което раздвижи борсовата търговия. Започна търговия с борсово-търгуем фонд от типа "short" върху индекса SOFIX. През м. февруари повечето компании в състава на индексите показаха увеличение на приходите от дейността през четвъртото тримесечие на 2019 г., но средната нетна печалба отбеляза лек спад. Показателите за бизнес климата се повишиха, докато тези за потребителското доверие леко се влошиха. Продължи дискусията относно пътя на България за присъединяване към Европейския валутен механизъм и потенциалната опасност от промяна на фиксирания валутен курс на лева към еврото в бъдеще. Спадът на капиталовия пазар през м. март се дължеше основно на закъснели продажби с цел намаляване на експозицията към акции на различни типове инвеститори. Ситуацията в страната от гледна точка на разпространението на COVID-19 остана под контрол, но мерките за ограничаване на социалните контакти засегнаха икономическата активност аналогично на останалите държави-членки. През м. април правителството активизира процеса на присъединяване към Европейския валутен механизъм с цел достъп до различни мерки за стимулиране на ЕС. Централната Банка договори суапова линия с ЕЦБ в размер на 2 млрд. евро, предназначена за предоставяне на ликвидност в случай на необходимост. Публикуваните финансови отчети на компаниите за първото тримесечие потвърдиха спада в икономическата активност, както и негативните перспективи до края на годината. МВФ прогнозира спад на българската икономика от 4,00% през 2020 г., както и нарастване на безработицата до 8,00%. На фондовата борса успешно бе проведено първично публично предлагане на акции на компании от технологичния сектор и сектора на недвижимите имоти, както и увеличение на капитала на търговска банка.

Правителството финализира процеса на кандидатстване за присъединяване към Европейския валутен механизъм през м. юли, който предвижда пряк надзор от страна на ЕЦБ върху системно значимите кредитни институции от 01.10.2020 г. Централната Банка удължи срока за подаване на молби за отсрочване на задължения към банките до края на м. септември. През м. септември капиталовият пазар бе относително стабилен, но в рамките на низходящата тенденция от последните месеци. Условието на пандемия оказваха своето влияние върху икономическите показатели и резултатите на компаниите, но част от тях потвърдиха изплащане на дивиденди. Успешно продължи първичното публично предлагане на акции на компания от технологичния сектор. Страната емитира външен дълг за първи път от 2016 г. насам в размер на 5 млрд. лв. чрез 10 и 30-годишни облигации. Средствата са предназначени за рефинансиране на съществуващ дълг, увеличение на фискалния резерв и финансиране на социално-икономическите мерки, приети от правителството.

През м. октомври правителството предвиди актуализация на бюджета поради неизпълнение на данъчните приходи и увеличените разходи във връзка с пандемията. Очакванията бяха за бюджетен дефицит от общо около 10 млрд. лв. за 2020 г. – 2021 г. МВФ запази прогнозата си за спад от 4,0% на българската икономика през 2020 г. През м. ноември капиталовият пазар бе относително стабилен. ЕК потвърди очакванията си за възстановяване на българската икономика до предкризисните нива през 2022 г. в резултат на увеличеното вътрешно търсене. МВФ обяви, че ще ревизира прогнозите си за икономическия растеж предвид увеличаването на случаите на COVID19 в България. Индикаторите за бизнес климата се влошиха, най-вече в стоителството и търговията на дребно. През м. декември капиталовият пазар се възстанови в синхрон с останалите европейски пазари, както и поради сезонни фактори, свързани с края на финансовата година. Икономиката продължи да функционира в условията на частични ограничения, като правителството удължи срока на действие на програмите за подпомагане на заетите и работодателите. Започна процесът по разпространяване на ваксини и ваксинация на населението.

Общо инвестициите в акции на НИД „Надежда“ АД са 52.46% от активите към 31.12.2020 г., спрямо 67.03% към 31.12.2019 г. Инвестициите в български акции са 40.98% от активите към 31.12.2020 г., инвестициите в

западноевропейски акции са 4.02%, а тези в руски акции и акции на компании от страни от бившия съветски съюз са 7.46%.

Портфейлът от облигации нараства, като към 31.12.2020 г. съставлява 25.93% от активите, спрямо 19.18% към 31.12.2019 г. През 2020 г. бяха продадени корпоративни облигации на вътрешни емитенти и закупени държавни облигации на външни емитенти.

Паричните средства в разплащателни сметки и депозити възлизат на 962 хил. лв. към 31.12.2020 г., или 21,07% от активите на дружеството. От тях 478 хил. лв са краткосрочни депозити в лева, а 484 хил. лв е левовата равностойност на паричните средства във валута, различна от лева.

Вземанията за лихви и дивиденди възлизат на 25 хил. лв към края на периода, или 0.55% от активите.

22.1. Структура на активите на НИД “Надежда” АД

Обем и структура на активите на НИД „Надежда” АД по видове финансови инструменти

Актив	Стойност на актива (хил. лева)	% от актива	Стойност на актива (хил. лева)	% от актива
	31.12.2020		31.12.2019	
Парични средства в разплащателни сметки	579	12.67%	330	6.16%
Депозити	383	8.38%	382	7.13%
Корпоративни облигации	612	13.39%	808	15.08%
Държавни ценни книжа	573	12.54%	220	4.11%
Акции (Сектор), в т.ч.:	2 397	52.46%	3 592	67.03%
Диверсифицирани финансови продукти	184	4.03%	165	3.08%
Енергетика	191	4.18%	305	5.69%
Здравеопазване	342	7.49%	367	6.85%
Земеделие	52	1.14%	91	1.70%
Индустрия	251	5.49%	494	9.22%
Информационни технологии	221	4.84%	85	1.59%
Обществени услуги	91	1.99%	163	3.04%
Потребителски стоки	195	4.27%	391	7.30%
Потребителски стоки от първа необходимост	153	3.35%	242	4.52%
Суровини и материали	6	0.13%	9	0.17%
Финанси	711	15.56%	1 280	23.89%
Вземания	25	0.55%	27	0.50%
Общо	4 569	100.00%	5 359	100.00%

22.2. Структура на пасивите на НИД „Надежда” АД

Пасив	Стойност (хил. лева)	% от пасива	Стойност (хил. лева)	% от пасива
	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.	
Текущи пасиви				
Задължения към управляващото дружество	8	38.09%	9	47.37%
Задължение към персонала	6	28.57%	2	10.53%
Задължение към осигурителни предприятия	3	14.29%	3	15.79%

Данъчни задължения (ДДФЛ)	1	4.76%	2	10.53%
Задължения към ДЕС	3	14.29%	3	15.79%
Общо пасиви	21	100.00%	19	100.00%

Към края и на двата отчетни периода НИД „Надежда” АД има само текущи пасиви. През 2020 г. пасивите не претърпяха количествени и структурни изменения.

22.3. Резултати от дейността на НИД „Надежда” АД за 2020 г.

Приходи	31.12.2020 г. (хил. лева)	31.12.2019 г. (хил. лева)
Приходи от операции с финансови активи	14	41
Приходи от преоценка на финансови активи	881	839
Приходи от съучастия	104	135
Приходи от лихви	82	51
Приходи от промяна на валутните курсове	26	46
Общо приходи	1 107	1 112

През 2020 г. приходите на дружеството са намалели с 0.45% спрямо 2019 г. За 2020 г. общият размер на приходите на НИД „Надежда” АД е 1 107 хил. лева. Най-голям дял имат приходите от преоценка на финансови активи 79.58 % от общите приходи и приходите от дивиденди 9.39%.

Разходи	31.12.2020 г. (хил. лева)	31.12.2019 г. (хил. лева)
Разходи от операции с финансови активи	129	-
Разходи от преоценка на финансови активи	1 473	805
Разходи от промяна във валутните курсове	59	37
Други финансови разходи	1	1
Разходи за външни услуги	109	122
Разходи за персонала	128	129
Общо разходи	1 899	1 094

През 2020 г. разходите на дружеството са се увеличили с 73.58 % сравнение с 2019 г. Основната тежест при разходите за годината е от преоценка на финансовите активи 77.57%, разходите за външни услуги 5.74%, разходите за възнаграждения 6.74%.

По-долу в таблицата са посочени обобщените резултати от дейността на дружеството:

	31.12.2020 г. (хил. лева)	31.12.2019 г. (хил. лева)
Общи приходи за дейността	1 107	1 112
Общо разходи за дейността	1 899	1 094
Печалба (загуба) за периода	(792)	18

Всички приходи и разходи през 2020 г. са в резултат на обичайната дейност на НИД „Надежда” АД.

23. Ликвидност

През 2020 г. НИД „Надежда” АД спазваше стриктно Правилата за поддържане и управление на ликвидните средства, одобрени от Съветът на директорите на дружеството и Комисията за финансов надзор (КФН).

Към 31.12.2020 г. дружеството притежава ценни книжа с пазарна цена в размер на 3 582 хил. лева, парични средства 962 хил. лева и краткосрочни вземания на стойност 25 хил. лева. Тази структура на активите поддържа отлична ликвидност на дружеството.

24. Капиталови ресурси

Капиталовите ресурси на НИД „Надежда“ АД през 2020 г. са изцяло вътрешни и се формират от внесения акционерен капитал, акумулираните резерви и реализирания финансов резултат.

За периода 01.01.2020 г. - 31.12.2020 г. дружеството не е ползвало външни капиталови ресурси.

Основният капитал на дружеството е записан и изцяло внесен в размер на 3 935 хил. лева. Акциите на дружеството са безналични, поименни, обикновени с право на един глас всяка. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната ѝ стойност.

В таблицата по-долу е посочено подробното разпределение на перата, формиращи собствения капитал на дружеството.

Собствен капитал	Към 31.12.2020 г. (хил. лева)
Основен капитал	3 935
Премийни резерви при емитиране на акции	250
Общи резерви	2 004
Непокрита загуба от минали години	(849)
Финансов резултат за периода	(792)
Общо собствен капитал	4 548

25. Нетна стойност на активите на НИД „Надежда“ АД

Нетната стойност на активите (НСА) на дружеството се изчислява съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите на НИД „Надежда“ АД одобрени от КФН. НСА се изчислява като разлика между стойността на активите и стойността на задълженията на дружеството. НСА на една акция се определя като НСА се раздели на общия брой емитирани акции.

	Към 31.12.2020 г. (лева)
Общо нетни активи в началото на периода	5 339 850.79
Брой акции в обръщение в началото на периода	3 935 119
Нетна стойност на активите на акция в началото на периода	1.357
Общо нетни активи в края на периода	4 547 794.04
Брой акции в обръщение в края на периода	3 935 119
Нетна стойност на активите на акция в края на периода	1.156

26. Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма настъпили важни събития след годишното счетоводно приключване, които биха могли да променят значително финансовото състояние на дружеството, представено в настоящия отчет.

27. Предвиждано развитие на дружеството за 2021 г.

Развитието на дейността на НИД „Надежда“ АД през 2021 г., измерено в изменение на нетната стойност на активите на дружеството, ще се влияе основно от индикациите за развитието на паричните политики на централните банки и/или от политическите/геополитическите промени. От значение ще бъдат тенденциите в икономическото развитие на големите икономики и нововъзникващите пазари. Справянето с пандемията от COVID19 и възстановяването на икономиките, изглаждането на търговските противоречия и спадането на

геополитическото напрежение биха оказали положително влияние върху стабилността на финансовите пазари и избягването на резки спадове.

По-конкретно резултатите ще се влияят от следните фактори:

- овладяването на пандемията от COVID-19 в глобален мащаб;
- възстановяването на глобалната икономическа активност след пандемията;
- развитието на икономиките на страните от Г-7, Китайската икономика и другите по-големи развиващи се икономики;
- паричната политика на Федералния резерв, Европейската централна банка и Руската централна банка;
- политиката на новата администрация в САЩ
- геополитическата обстановка и развитието на конфликтите в Близкия изток, както и увеличените терористични заплахи в различни точки на света;
- търговските преговори между САЩ и Китай;
- отношенията между ЕС и Великобритания след излизането и от съюза;
- икономическата и бюджетна политика на Русия и икономическите санкции , наложени над нея;
- политическата и макроикономическата ситуация в България и присъединяването на страната към европейския валутен механизъм;
- нивото на лихвения процент по депозитите в България.

По отношение на географското разпределение на активите, планираме фокусът на външните инвестиции да остане върху големи и ликвидни компании от развитите западноевропейски пазари, опериращи в условия на икономически стимули и търгувани при атрактивни пазарни нива. Възможно е редицуране на експозицията към българския капиталов пазар, като предпочитани инвестиции ще са експортно-ориентирани и финансово стабилни български компании с установена дивидентна политика. Нивото на инвестиции в Русия ще остане близко до сегашните нива. В секторно отношение планираме увеличение на експозицията към цикличните компании, предвид очакваното глобално икономическо възстановяване. Планираме да увеличим експозицията към компании, задоволяващи вътрешното потребление в ЕС, и компании с конкурентни позиции в реструктуриращи се индустрии. Цялостният риск на портфейла ще бъде намален чрез по-голяма диверсификация по компании и сектори. Относно пазара на взаимни фондове в България, очакваме активите под управление на сектора да продължат да растат през 2021 г., предвид ниските лихвени равнища по депозитите и благоприятните условия за инвестиране в по-високорискови активи.

28. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През годината няма извършени действия от дружеството в областта на научноизследователската и развойната дейност.

29. Наличие на клонове на предприятието

Към 31.12.2020 г. предприятието няма регистрирани собствени клонове.

30. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2020 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Настоящият доклад за дейността на НИД „Надежда“ АД е приет на заседание на Съвета на директорите проведено на 22.02.2021 г.

31. Информация относно методологията за изчисляване на общата рискова експозиция по чл. 46, ал. 4 от НАРЕДБА 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

При изчисляване на общата си рискова експозиция НИД „Надежда“ АД прилага метода на поетите задължения.

Общият риск на портфейла се измерва чрез историческата волатилност на цената на акциите, измерена чрез стандартно отклонение.

Към 31.12.2020 г.общият риск на портфейла възлиза на **16.44%**

Дата: 22.02.2021 г.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



По т. 2 от дневния ред:

Отчет на Одитния комитет.

Проект за решение:

ОС приема отчета на Одитния комитет.

ОТЧЕТ
на Одитния комитет
на НИД „Надежда” АД
за 2020 година

Одитният комитет на НИД „Надежда” АД е създаден на основание чл. 107, от Закона за независимия финансов одит на общо събрание на акционерите, проведено на 29.05.2017 г. Членовете на комитета са:

- Ивайло Симеонов Стоев – Председател
- Юлиан Живков Андреев
- Стоян Николов Николов

Съгласно разпоредбите на ЗНФО основните задачи и функции на Одитния комитет са :

- наблюдение на процесите по финансово отчитане в НИД „Надежда” АД;
- наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол в дружеството;
- наблюдение на ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието;
- наблюдение на независимия финансов одит в предприятието;
- да извършва преглед на независимостта на избрания от Общото събрание регистриран одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително да наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на дружеството.

При изпълнение на своята дейност след направените справки и анализи, Одитния комитет констатира, че през 2020 г. не са допуснати нарушения, които да повлияят на вярното и точно представяне на дейността и финансовите резултати на НИД „Надежда” АД.

07.05.2021г.

Членове на Одитния комитет:

Ивайло Симеонов Стоев – Председател



Юлиан Живков Андреев



Стоян Николов Николов



По т. 3 от дневния ред:

**Отчет на Директора за връзка с инвеститорите (ДВИ)
за дейността му през изтеклата 2020 г.**

Директорът за връзки с инвеститорите:

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

2. отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;

3. води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на управителния и надзорния орган на дружеството;

4. отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до КФН, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар;

5. води регистър за изпратените материали по т. 2 и 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1, като описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация.

Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното общо събрание.

Директорът за връзки с инвеститорите трябва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на управителен или контролен орган или прокурист на публичното дружество.

Проект за решение:

**ОС приема отчета на ДВИ за дейността му през
изтеклата 2020 г.**

**ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
НА НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО “НАДЕЖДА” АД ЗА 2020 ГОДИНА**

Уважаеми Акционери,

През 2020 г. НИД“Надежда” АД се придържаше към най-добрите практиките за разкриване на информация, осигурявайки прозрачност и гъвкавост в отношенията на дружеството с неговите акционери, потенциални инвеститори, регулаторните органи и обществеността. През 2020 г. НИД“Надежда” АД успешно изпълни задълженията си свързани с изисквания на нормативната уредба в Република България във връзка със статута си на публично дружество.

Дейност през 2020 година

Основната дейност на Директора за връзки през отчетната година беше свързана с осъществяване на ефективна комуникация между НИД“Надежда” АД, неговите акционери и регулаторните органи - Комисия за финансов надзор, Българска Народна Банка, Централен депозитар, Българска фондова борса, както и оказване на съдействие на НИД“Надежда” АД при спазване на задълженията му като публично дружество. В изпълнение на тези цели през 2020 година дейността по връзки с инвеститорите беше изцяло съсредоточена върху следните основни задължения:

- ✓ Предоставяне на информация относно дейността на дружеството на обществеността;
- ✓ Организиране и свикване на общи събрания на акционерите;
- ✓ Водене и поддържане на протоколи от заседанията на управителните органи;
- ✓ Поддържане на регистри за информация;
- ✓ Подवानе в срок на изискуемите по нормативна уредба финансови отчети и документи свързани с дейността на дружеството;
- ✓ Спазване на Националния кодекс за корпоративно управление;
- ✓ Контактване със средствата за масова информация;

Предоставяне на информация за дружеството

През 2020 година в срок са представени всички периодични и годишни отчети на дружеството, изисквани по ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му, както и отчетите към Българска народна банка.

Финансовите отчети за 2020 г. бяха изготвени съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така че да предоставят точно и достоверно информацията за дружеството, както и са напълно изчерпателни по отношение на нормативно изискуемите данни. Годишният финансов отчет и тримесечните уведомления са внесени в Комисия за финансов надзор /КФН/, а също така са на разположение на акционерите в офиса на дружеството и в интернет на страниците www.fsc.bg, www.investor.bg и www.ffbham.bg, www.extri.bg

Текущо, в определените от закона срокове, се предоставя информация за промяна в обстоятелствата като промени в управителните органи, промени в устава, придобиване на ценни книжа от свързани лица и други.

Дружеството обявява информация за и от Общите събрания на акционерите, промените в управителните и контролни органи, промените в устава, както и Годишният финансов отчет на сайта на Търговския регистър www.brra.bg

НИД“Надежда” АД поддържа коректни взаимоотношения със своите акционери като оказва съдействие при възникнали въпроси и проблеми. Дружеството изисква от “Централен депозитар” АД актуална акционерна книга с цел предоставяне на точна информация на всеки притежател на акции.

През годината постъпват запитвания, както от акционери на дружеството, така и от средства за масова информация, които могат да се систематизират по следния начин:

- относно разпределянето на дивиденди;
- относно свикване на редовното годишно общо събрание;
- относно приетите решения на проведеното общо събрание;
- относно финансовите резултати на дружеството;
- относно инвестиционния портфейл на дружеството;
- относно начина за прехвърляне на акции между роднини;
- относно ред и начин за получаване на депозитарни разписки;
- относно начина за продажба на акциите на дружеството;
- относно перспективи за бъдещето развитие на дружеството;
- относно броя на притежаваните акции;
- относно актуалната цена на акциите на дружеството на БФБ София АД;

На всички, които са поискали информация за НИД „Надежда“ АД е отговаряно изчерпателно и съевременно в зависимост от начина на запитване – по телефон, по емейл, чрез интернет сайта www.ffbham.bg или в офиса на дружеството, където приемното време за акционери е от 10:00 до 17:00 часа всеки работен ден.

Важни публични събития през 2020 година.

На 21.01.2020 г. в Комисия за финансов надзор беше представено Уведомление за финансовото състояние на дружеството за четвърто тримесечие на 2019 г. съгласно изискванията на чл.100o1 от ЗППЦК и чл.33a1 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, същото беше публикувано на вниманието на обществеността в сайтовете, www.investor.bg, www.ffbham.bg, www.extri.bg.

На 27.04.2020 г. беше представен в Комисия за финансов надзор Годишен финансов отчет на НИД „Надежда“ АД за 2019 г. на основание чл.100n от ЗППЦК и чл.32 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, Годишен доклад за дейността за 2019 г. заверен от дипломиран експерт счетоводител. Годишен финансов отчет за 2019 г. беше публикуван в сайтовете www.investor.bg, www.ffbham.bg, www.extri.bg.

На 04.05.2020 г. в Комисия за финансов надзор беше представено Уведомление за финансовото състояние на дружеството за първо тримесечие на 2020 г. съгласно изискванията на чл.100o1 от ЗППЦК и чл.33a1 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, същото беше публикувано на вниманието на обществеността в сайтовете www.investor.bg, www.ffbham.bg, www.extri.bg.

С решение на Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД от 29.05.2020 г. беше свикано редовно Общо събрание на акционерите (ОСА) на 20.07.2020 г. съгласно чл.33 от Устава на дружеството, чл. 115, ал.1 от ЗППЦК. Във връзка с чл.223, ал.5 от Търговски закон. На 19.06.2020 г. в Комисия за финансов надзор беше представена Покана и Писмени материали за свикване на Общо събрание на акционерите на НИД „Надежда“ АД на 20.07.2020 г. Поканата и материалите беше бяха публикувани в www.investor.bg, www.ffbham.bg, www.extri.bg.

На 20.07.2020 г. поради липса на кворум Общото събрание на акционерите беше отложено за 04.08.2020 г. на същото място и при същия дневен ред. На 20.07.2020 г. в Комисия за финансов надзор беше представен Протокол от проведено общо събрание на акционерите. Същият беше публикуван в www.investor.bg, www.ffbham.bg, www.extri.bg.

На 04.08.2020 г. се проведе редовно годишно общо събрание на акционерите на НИД „НАДЕЖДА“ АД. Важно решение на проведеното събрание преизбирането на Одитния комитет на дружеството. Също така беше избран за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2020 г.

регистрация одитор – д.е.с. Светослав Димитров Димитров, с диплома №766. Взе се решение печалбата на дружеството за 2019 г. в размер на 17 598.13 лева да бъдат покрити част от загубите от минали години.

На 04.08.2020 г. в Комисия за финансов надзор беше представен Протокол от проведено общо събрание на акционерите. Същият беше публикуван в www.investor.bg, www.ffbham.bg, www.extri.bg.

На 11.08.2020 г. в Комисия за финансов надзор беше представен Шестмесечен финансов отчет на дружеството към 30.06.2020 г. съгласно изискванията на по чл. 100о ЗППЦК и беше публикуван на вниманието на обществеността в сайтовете www.investor.bg, www.ffbham.bg, www.extri.bg

На 21.10.2020 г. в Комисия за финансов надзор беше представено Уведомление за финансовото състояние на дружеството за трето тримесечие на 2020 г. съгласно изискванията на чл.100о1 от ЗППЦК и чл.33а1 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, същото беше публикувано на вниманието на обществеността в сайтовете www.investor.bg, www.ffbham.bg, www.extri.bg.

Водене и поддържане на протоколи от заседанията на управителните органи

През 2020 година всички заседания на Съвета на директорите са свикани съгласно изискванията на законовите и вътрешни норми на дружеството. Протоколите от заседанията се водят и съхраняват надлежно. Съветът на директорите провежда минимум едно заседание в рамките на календарен месец, на което се обсъждат месечните счетоводните отчети, отчетите на управляващото дружество и банката депозитар.

Поддържане на регистри за информация

В съответствие с изискванията на ЗППЦК в НИД „Надежда“ АД са заведени и се поддържат регистри за информация както следва:

- Регистър за предоставена информация на КФН, БФБ и ЦД;
- Регистър за протоколи от заседанията на Съвет на директорите;
- Регистър за протоколи от общи събрания на акционерите;
- Регистър на входяща и изходяща кореспонденция;
- Регистър на счетоводните документи;
- Регистър на месечните отчети на управляващото дружество и банката депозитар;
- Регистър на нормативни документи, вътрешни правила на дружеството;

Перспективи за 2021 година

НИД „Надежда“ АД ще продължи да държи информирани за дейността на дружеството своите акционери, потенциалните инвеститори и обществеността и през текущата 2020 година,.

НИД „Надежда“ АД съвместно с Управляващото дружество ще затвърждава и развива предоставянето на информация на обществеността чрез уеб страницата www.ffbham.bg.



Май 2021

Директор за връзки с инвеститорите
Любомир Янков

По т. 4 от дневния ред:

Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2020г.

Проект за решение:

ОС приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2020 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите

на **„НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД**

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Аз извърших одит на финансовия отчет на **„НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД**, съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 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 финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По мое мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020

г. и 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 Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Аз извърших моя одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Моите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Аз съм независим от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като изпълних и моите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Аз считам, че одиторските доказателства, получени от мен, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за моето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно моята професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от моя одит на финансовия отчет като цяло и формирането на моето мнение относно него, като аз не предоставям отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторск въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от мен одит
<p>Оценката на финансовите активи на дружеството при придобиването и оценката им след първоначалното признаване.</p> <p>Дружеството инвестира набраните чрез публично предлагане акции в прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи. Основните цели са гарантиране на интересите на инвеститорите и създаването на балансиран портфейл от ценни книжас оптимално съчетаване на висока доходност и минимален риск. Стойностите на капиталовите и дълговите ценни книжа в общата структура на активите са съществени. Значителни са и разходите и приходите от преоценки на ценни книжа и затова съм определил този въпрос за ключов.</p>	<p>В тази област моите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none">• Запознах се с вътрешните правилата за оценка на активите.• Обсъдих използваните методи за оценка на финансовите активи. Тествах контролите за първоначалното отчитане и последващата оценка на финансовите активи при управляващото дружество.• Сравних пазарните цени с борсовите стойности на притежаваните ценни книжа и извърших изчисления на справедливите стойности на финансовите активи. Преизчислих избрани позиции и се уверих в правилното признаване на приходите и разходите от преоценки на финансовите активи, както и направените преоценки на валутните позиции. Не са установени съществени грешки при приложението на приетия модел.• Направих преглед за пълнота и адекватност на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството относно притежаваните финансови активи.

Пандемията на COVID-19 и влиянието
й върху финансовия отчет

- Запознах се внимателно с доклада за дейността на дружеството, оповестяванията в годишния финансов отчет в частта за важните събития след датата на изготвяне на отчета, с представителното писмо и писмо от ръководството във връзка с пандемията на COVID-19. Съпътстващите оповестявания във връзка с влиянието на епидемията на COVID-19 са адекватни. Обърнато е внимание на очакваните рискове върху финансовите показатели.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и моя одиторски доклад, върху него, която получих преди датата на моя одиторски доклад.

Моето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и аз не изразявам 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 моя одит на финансовия отчет, моята отговорност се състои в това да прочета другата информация и по този начин да преценя дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с моите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която съм извършил, аз достигна до заключение, че е налице съществено неправилно докладване на тази друга информация, от мен се изисква да докладвам този факт.

Нямаме какво да докладвам в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в *т. 8 на ДР на Закона за счетоводството* под наименование „Международни счетоводни стандарти“, 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 длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване 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.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Моите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издам одиторски доклад, който да включва моето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, 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 финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, аз използвам професионална преценка и запазвам професионален скептицизъм по време на целия одит. Аз също така:

- идентифицирам и оценявам рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработвам и изпълнявам одиторски процедури в отговор на тези рискове и получавам одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за моето 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.

- получавам 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.
- оценявам уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигам 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 аз достигна до заключение, че е налице съществена несигурност, от мен се изисква да привлече внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицирам мнението си. Моите 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.
- оценявам цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Аз комуникирам 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 идентифицирам по време на извършвания от мен одит.

Аз предоставям също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че съм изпълнил приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникирам 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, аз определям тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за

текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Аз описвам 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, аз реша, 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

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на моите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление, аз изпълних 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, както и чл. 100н, ал. 13 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база наизвършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по мое мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността(като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление)и 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 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

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 на страница 33 в Приложението към финансовия отчет. На база на извършените от мен одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от моя одит на финансовия отчет като цяло, не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от моите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия 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

Моите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от мен одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., не са ми 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 финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

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

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

- Д.е.с Светослав Димитров Димитров – регистриран одитор с №0766 е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на „**НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА**”АД от общото събрание на акционерите, проведено на 04.08.2020 за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от мен.
- Потвърждавам, че изразеното от мен 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.
- Потвърждавам, че не съм предоставял посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждавам, че при извършването на одита съм запазил своята независимост спрямо Дружеството.

Светослав Димитров Димитров

Регистриран одитор № 0766/2012 г.

Р.България

гр. София 1618

бул. “Овча Купел” № 11



19 март 2021 г.

По т. 5 от дневния ред:

Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.

Проект за решение:

ОС приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.

Съгласно действащото законодателство годишното приключване и разпределението на печалбата на дружеството за изтеклата/те година/ни, ако има такава, се извършва като СД съставя годишен финансов отчет и доклад за дейността си и ги представя на избрания/те по предложение на Одитния комитет регистриран/и одитор/и.

Според изискванията на Закона за счетоводството, предприятията съставят годишен финансов отчет към 31 декември в хиляди левове. Финансовият отчет трябва вярно и честно да представя имущественото и финансовото състояние на предприятието, отчетения финансов резултат, промените в паричните потоци и в собствения капитал.

Ръководството на предприятието е отговорно за съставянето на финансовите му отчети, които трябва да дават вярна и честна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, паричните потоци и измененията в собствения капитал на предприятието.

Съгласно чл. 100м от ЗППЦК, Отчетите, уведомлението и другата информация, които се разкриват публично по този закон, трябва да съдържат информацията, необходима на инвеститорите, за да вземат обосновано инвестиционно решение. Отчетите, уведомлението и информацията не могат да съдържат неверни, подвеждащи или непълни данни. Управителният орган на емитента отговаря за съставянето и публичното оповестяване на финансовите отчети. Членовете на управителния орган на емитента, както и неговият прокурист са солидарно отговорни за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в отчетите, уведомлението и другата информация, която се разкрива публично. Лицата по чл. 18 от Закона за счетоводството са солидарно отговорни с лицата по изречение първо за вредите, причинени от неверни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, а регистрираният одитор - за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Годишният финансов отчет на НИД „Надежда” АД е проверен от избрания и назначен от общото събрание на акционерите на дружеството регистриран одитор. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводството и на устава за годишното приключване. Одиторът е отговорен за добросъвестната и безпристрастната проверка и за запазване на дружествените тайни.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
НИД НАДЕЖДА АД
за 2020 г.

22.02.2021 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.12.2020 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Наименование на активите и пасивите	Пояснителни бележки	Към 31.12.2020	Към 31.12.2019
АКТИВИ			
Текущи активи			
Парични средства	1	962	712
Финансови активи	2	3 582	4 620
Вземания	3	25	27
Общо текущи активи		4 569	5 359
ОБЩО АКТИВИ		4 569	5 359
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	4	3 935	3 935
Резерви	5	2 254	2 254
Непокрита загуба от минали години		(849)	(867)
Общ всеобхватен доход за текущата година	6	(792)	18
Общо собствен капитал		4 548	5 340
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	7	21	19
Общо текущи пасиви		21	19
ОБЩО ПАСИВИ		21	19
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		4 569	5 359

Пояснителните приложения от страница 20 до страница 34 са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22.02.2021 г.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Съставител на финансовия отчет

Заверил, съгласно одитирани данни от 19.03.2021 г.



ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за периода 01.01.2019 - 31.12.2019 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Наименование на приходите и разходите	Пояснителни бележки	За годината, приключваща на 31.12.2020	За годината, приключваща на 31.12.2019
Финансови приходи	8	1 107	1 112
Финансови разходи	9	(1 662)	(843)
Финансови приходи/разходи, нетно		(555)	269
Разходи за външни услуги	10	(109)	(122)
Разходи за амортизация		-	-
Разходи за персонала	11	(128)	(129)
Нефинансови разходи общо		(237)	(251)
Печалба (загуба) преди данък върху печалбата		(792)	18
Нетна (загуба) печалба за годината		(792)	18
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		(792)	18
Доход на акция	12	(0.20)	0.005

Пояснителните приложения от страница 20 до страница 34 са неразделна част от финансовия отчет.
Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22.02.2021 г.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Съставител на финансовия отчет

Заверил, съгласно одитирани данни от 19.03.2021 г.



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периода 01.01.2020 – 31.12.2020 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

ПОКАЗАТЕЛИ	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви при емитиране на акции	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Общ всеобхватен доход	Общо собствен капитал
САЛДО КЪМ 01.01.2020	3 935	2 004	250	-	(867)	18	5 340
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	18	18
нетна печалба (загуба) за годината	-	-	-	-	-	(792)	(792)
Разпределения на общия всеобхватен доход за годината, в т.ч. :	-	-	-	-	18	(18)	-
за резерви	-	-	-	-	-	-	-
САЛДО КЪМ 31.12.2020	3 935	2 004	250	-	(849)	(792)	4 548

Пояснителните приложения от страница 20 до страница 34 са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22.02.2021 г.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Съставител на финансовия отчет

Заверил, съгласно одитурата датирана от 19.03.2021 г.



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периода 01.01.2020 – 31.12.2020 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

Наименование на паричните потоци	Бележки	31.12.2020	31.12.2019
Парични потоци от оперативна дейност			
Плащания на доставчици	13	(111)	(122)
Постъпления, свързани с финансови активи, държани за търгуване	13	1 208	759
Плащания, свързани с финансови активи, държани за търгуване	13	(715)	(865)
Плащания на и от името на персонала	13	(124)	(131)
Курсови разлики, нетно	13	(8)	1
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	13	(1)	(1)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	13	249	(359)
	13		
Парични потоци от инвестиционна дейност	13		
Получени лихви по предоставени депозити	13	1	1
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		1	1
Нетно увеличение/намаление на паричните средства и паричните еквиваленти		250	(358)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на текущата година		712	1 070
Парични средства и парични еквиваленти в края на текущата година		962	712

Пояснителните приложения от страница 20 до страница 34 са неразделна част от финансовия отчет. Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22.02.2021 г.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



Любомир Янков
Съставител на финансовия отчет

Заверил, съгласно одитирани данни от 19.03.2021 г.



ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

I. Обща информация

НИД „Надежда” АД е учредено през 1996 г. под името Национален Приватизационен Фонд „Надежда” АД, вследствие преобразувано в Инвестиционно Дружество „Надежда“ АД. В сегашния си вид НИД „Надежда” АД е Национално Инвестиционно Дружество от затворен тип - една от четирите форми на национален инвестиционен фонд по смисъла на Глава трета, Дял първи от ЗДКИСПКИ.

НИД „Надежда” АД е и публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1 от ЗППЦК, борсовият код на акциите на дружеството, котиран на Българска Фондова Борса – София е 6N1, а ценните книжа се търгуват на пазара BaSE Market на на Българска Фондова Борса.

Дейността на НИД „Надежда” АД е регулирана от Комисия за Финансов Надзор (КФН), издала лицензът му за извършване на дейност N 2-НИФ/12.09.2015 г. като национално инвестиционно дружество от затворен тип, и която е правопреемник на предходните държавни регулатори - Държавната Комисия по Ценни Книжа и Комисията по ценните книжа и фондовите борси, издала разрешение за извършване на дейност като инвестиционно дружество от затворен тип със свое Решение № 61-ИД от 03.07.1998 г.

Акциите на дружеството могат да се предлагат публично само на територията на Република България. Акциите на Дружеството могат да бъдат предлагани на територията на други държави членки при спазване на изискванията, установени в глава шеста от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Регулаторен орган по отношение на спазването на изискванията на ЗКИСПКИ, ЗППЦК и актовете по прилагането им е КФН.

Инвестиционните цели, стратегия и ограничения по управлението на дейността на НИД „Надежда” АД се определят от Устава и вътрешните му актове, както и от нормативните изисквания и ограничения за дейността на национално инвестиционно дружество от затворен тип.

Във връзка с обичайната си дейност, НИД „Надежда” АД има договори за доставка на услуги със следните лица:

Одитор:	Светослав Димитров Димитров с диплома №766.
Инвестиционен мениджър:	Управляващо Дружество „ПФБК Асет Мениджмънт” АД
Инвестиционен посредник:	„Първа Финансова Брокерска Къща” ЕООД
Банка депозитар:	„Уникредит Булбанк” АД
Поддръжка на емисията:	„Централен Депозитар“ АД
Регистриран пазар на емисията:	„ Българска Фондова Борса” АД

Органите за управление на дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Дружеството има едностепенна система на управление от Съвет на директорите в тричленен състав:

- Борислав Кирилов Никлев – Изпълнителен директор и Председател на СД
- Велислава Невянова Иванова – Зам. председател на СД
- Стоян Николов Николов – Член на СД

Лица, притежаващи над 5% от гласовете в Общото събрание на дружеството и информация за наличие на пряк или непряк контрол върху него:

Към 31.12.2020 г., лицата, притежаващи над 5% от гласовете в Общото събрание на дружеството са:

- Ивайло Димитров Мутафчиев, притежаващ 783 664 броя акции с право на глас, представляващи 19.91% от капитала на дружеството.

- Цеко Тодоров Минев, притежаващ 783 664 броя акции с право на глас, представляващи 19.91% от капитала на дружеството.
- "Първа Финансова Брокерска Къща" ЕООД, притежаващо 378 633 броя акции с право на глас, представляващи 9.62% от капитала на дружеството.

Директор за връзка с инвеститорите на НИД „Надежда“ АД е Любомир Михайлов Янков, адрес за кореспонденция: гр.София, ул."Енос" 2 ет.5, тел. 02 4606448, имейл: lubomir.yankov@ffbh.bg, уеб сайт: www.ffbham.bg

II. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2020 г. за предприятията в Република България, са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях: търговски вземания, вземания от свързани лица, предоставени заеми, парични средства и парични еквиваленти, други дългосрочни капиталови инвестиции, приходи от договори с клиенти, други приходи и пасиви по договори с клиенти.

Стандарти, изменения и разяснения към МСФО/МСС, които са влезли в сила от 01 януари 2021 г.

- **МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС** - Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията: неясното представяне на съществената информация или смесване на съществена с несъществена информация има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.
- **Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС** - СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно. Рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Предприятия ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка. Основните промени са:

- ✓ за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите;
- ✓ отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията;
- ✓ дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието;
- ✓ преразглеждат се определенията за актив и пасив;
- ✓ при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване;
- ✓ дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази; и
- ✓ печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.
- **МСФО 3 (изменен) – Определение на стопанска дейност, в сила от 1 януари 2020 г., приет от ЕС** - Измененото определение за стопанска дейност изисква придобиването да включва входящи материали и съществен процес, които в съвкупност значително да допринасят за способността за създаване на изходяща продукция. Определението на понятието „продукция“ се изменя така че да се фокусира върху стоките и услугите, предоставяни на клиентите, които генерират доход от инвестиции и други доходи. Определението изключва възвращаемостта под формата на по-ниски разходи и други икономически ползи. Измененията вероятно ще доведат до отчитане на повече придобивания, класифицирани като придобивания на активи.
- **Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (издадена на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС** - Предлагащите изменения включват елементи, отразяващи новите изисквания за оповестяване, въведени от измененията на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7.
- **Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС** - Промените касаят единствено лизингополучателите по договори за лизинг, които са получили отстъпка от наемната сума или не дължат наем за определен период от време в резултат на пандемията от коронавирус Covid-19. В този случай лизингополучателите може да не считат намалените наемни вноски или опростените наеми за периодите до или преди 30 юни 2021 г. като модификация на лизинговия договор, независимо дали наемните суми впоследствие са увеличени след 30 юни 2021 г.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството, а именно:

- **Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС** - Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в индивидуалния отчет за финансовото състояние - не и размера или момента на признаване на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията целят да изяснят следното:
 - ✓ класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца и изрично посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
 - ✓ класификацията не се влияе от очакванията на дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи на уреждането на пасива; и
 - ✓ уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.
- **Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС:**

- *МСС 3 Бизнес комбинации* - Актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“, които актуализират остаряла препратка в МСФО 3, без да променят по същество отчетните изисквания.
- *МСС 16 Имоти, машини и съоръжения* - „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“ изменя стандарта, за да забрани приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведени продукти, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива продукти и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата.
- *МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи* - Промени в обременяващите договори - Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като уточняват, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.
- **Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС:**
 - *МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане* - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.
 - *МСФО 9 Финансови инструменти* - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието – кредитополучател, и заемотателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемотателя, от името на другия.
 - *МСФО 16 Лизинг* - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.
 - *МСС 41 Земеделие* - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 за предприятията да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.
- **Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС** - Отлага се датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години, стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., и променя на датата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 Застрахователни договори за прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти, така че застрахователните дружества задължително да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.
- **Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС** - Предложените изменения разглеждат въпроси, които биха могли да засегнат финансовото отчитане след реформата на лихвения процент, включително замяната му с алтернативни референтни лихвен индекси. Фаза 2 от проекта адресира въпроси, свързани със заместването на лихвените индекси, което от своя страна би повлияло на финансовото отчитане, когато съществуващ лихвен индекс бъде отменен или заменен с друг.
- **МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС** - МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени.
- **МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС** - МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо

оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват: дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности; изрична корекция за риск, и надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие. Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

III. Обобщение на прилаганите съществени счетоводни политики

Текущо начисляване

Компонентите на финансовия отчет, с изключение на отчета за паричните потоци, са изготвени при прилагане на принципа за текущо начисляване. Резултатите от сделките и други събития са признати, когато те настъпват, а не когато са платени.

Същественост и обобщаване

Предприятието е представило поотделно всяка съществена група от сходни статии. То е представило поотделно статии от несходен характер или функция, освен ако те са несъществени. Единична статия, която самостоятелно не е съществена, се обобщава с други и се представя или в отчета, или в пояснителните приложения към него.

Приблизителни оценки и предположения

Съставянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преоценки се преразглежда редовно.

Представянето на финансов отчет, съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценка са съществени за финансовите отчети, са оповестени. Дружеството извършва приблизителни оценки и предположения за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са посочени по-долу:

(а) Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливите цени на котираните инвестиции на активни пазари са базирани на текущите пазарни цени. Ако няма активен пазар за финансовия инструмент, дружеството установява справедливи цени, като използва оценъчни модели. Това включва използване на последни сделки, извършени по справедливи цени, дисконтирани парични потоци, модели за оценки на опции, и други модели, използвани от пазарните участници. Моделите за оценка отразяват текущите пазарни условия на датата на оценката, които може и да не са представителни за пазарните условия преди и след тази дата. Към датата на отчета за финансово състояние,

ръководството преглежда неговите модели, за да подsigури, че те подходящо отразяват текущите пазарни условия, включително относителната ликвидност на пазара и кредитния спад.

(б) Обезценка на вземания

При извършване на обезценки на вземанията, ръководството на дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, преглеждани за обезценка.

Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на база действащо предприятие. При изготвянето на финансовия отчет, ръководният екип направи оценка на способността на предприятието да продължи дейността си като действащо предприятие. При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно в условията на икономическа криза, ръководството е вземало предвид цялата налична информация за бъдещето, което е най-малко 12 месеца, но без да се ограничава до дванадесет месеца от края на отчетния период. Преценката се основава на подробен анализ на факторите, свързани с текущата и очакваната рентабилност, погасителните планове на дълга, потенциални източници на подмяна на финансирането и др. Ръководният екип няма нито намерение, нито потребност да пристъпва към ликвидация на предприятието, нито обстоятелствата го принуждават да направи това. Напротив, ръководството възнамерява да продължи дейността на дружеството в обозрим бъдещ период.

Инфлационно преизчисление на отчетните показатели

За текущата и предходната година не са извършвани инфлационни преизчисления на отчетните показатели на дружеството, тъй като липсва хиперинфлационна стопанска среда.

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година. Дружеството променя счетоводната си политика само тогава, когато подобна промяна се изисква от конкретен стандарт или разяснение или води до представяне във финансовите отчети на по-надеждна или по-уместна информация за ефекта от операциите, други събития или условия върху финансовото състояние. Когато такива липсват или промените се правят доброволно, те се прилагат ретроспективно като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от капитала или другите сравнителни суми и като се приема, че новоприетата политика се е прилагала винаги. Когато прилага счетоводна политика със задна дата, в своите финансови отчети дружеството представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

Грешки в предходни отчетни периоди

Грешки в предходни периоди са пропуски, неточности или несъответствия във финансовите отчети на дружеството за предходни периоди, възникнали в резултат на пропусната или неправилно използвана надеждна информация. Това е информация, която е била налична към момента на одобрение за издаване на финансовите отчети или такава, за която се предполага, че е било възможно да бъде получена и използвана при изготвянето и представянето на тези отчети. Грешки в предходни периоди могат да възникнат при признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от финансовите отчети. Те се коригират ретроспективно, като се преизчислява сравнителната информация или началните салда на активите, пасивите и капитала (в случаите, когато са възникнали през предходни периоди, за които не е представена информация във финансовите отчети). Корекцията се отразява в първите финансови отчети, одобрени за издаване след откриването им, като в тях се представя и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

Политики по управление на риска

НИД „Надежда“ АД има изготвени Правила за оценка и управление на риска, който са внесени и одобрени от Комисия за финансов надзор. Управляващото дружество (УД), което управлява активите на НИД „Надежда“

АД идентифицира и измерва всички рискови фактори, свързани с отделните инструменти в портфейла на дружеството, след което измерва общата експозиция на портфейла към тези фактори и взема решения за лимити, толерантност и управление на рисковете на портфейлно ниво.

Съветът на директорите на УД има следните отговорности по управление на риска:

- следи за спазването на правилата за управление на риска и участва активно в процеса по управление на риска.
- определя рисковата политика на инвестиционното дружество, което управлява.
- контролира рисковите фактори за инвестиционното дружество чрез обсъждане на доклади, внесени от изпълнителния директор и взема решения в границите на своите правомощия.
- извършва периодичен ежегоден преглед на политиките и стратегиите за управление на рисковете.
- взема решения за кадрово, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска.

Основните рискове, на които е изложено дружеството са:

Пазарен риск – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни пазарни изменения в стойността на финансовите инструменти и други ликвидни финансови активи.

Лихвен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент или друг актив поради изменение на нивото на лихвените проценти

Ценови риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент или друг актив поради неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

Валутен риск – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент или друг актив, деноминиран във валута, различна от лев, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева.

Ликвиден пазарен риск - възможността от загуби или пропуснати ползи поради неблагоприятни пазарни условия на търсенето и предлагането (като например ниско търсене при наличието на свръхпредлагане).

Ликвиден риск – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения на националното инвестиционно дружество.

Ефекти от промяна на валутните курсове

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Финансови активи

Финансовите активи на НИД „Надежда” АД са класифицирани като държани за търгуване, тъй като са част от портфейл от финансови инструменти придобити с цел да бъдат продадени в близко бъдеще.

Първоначална оценка - ценните книги се оценяват по цена на придобиване, която се формира от стойността, заплатена за придобиването им и от разходите за придобиване - такси за банкови услуги, хонорари, брокерски услуги и др. Финансовите активи се признават на датата на сетълмента.

Оценка след първоначалното признаване - След първоначалното признаване, всички финансови активи се класифицират като активи държани за търгуване и се оценяват по тяхната справедлива цена. В края на всеки

месец се извършва промяна на справедливата цена на финансовите активи, като изменението на справедливата цена на финансовите активи, се признава и отразява като печалба или загуба в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Принципи на оценъчната дейност на НИД „Надежда” АД

Основните и задължителни принципи, върху които се основава оценъчната дейност са:

- използване на единна и последователна система за оценяване на активите от портфейла, за вземане на решения и контрол;
- система за събиране на информация, свързана с определянето на нетната стойност на активите - източници на информация, и видове;
- правила за избягване на конфликти на интереси и за осигуряване на защита срещу разкриването на вътрешна информация;
- протоколиране на обсъжданията, свързани с определянето на нетната стойност на активите, и прилагане на съответните документи към протоколите;
- технологично и програмно осигуряване при определяне на нетната стойност на активите;
- система за съхраняване и защита на документацията, свързана с определянето на нетната стойност на активите, на хартиен и на магнитен носител.

Основни принципи при оценка на активите на НИД са:

- Оценката на активи на дружеството, се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.
- При първоначално придобиване (признаване) на актив - по цена на неговото придобиване, включваща и разходите по сделката.
- Датата на придобиване (признаване), съответно продажбата (отписването), на всеки актив, е датата на сепълмент.
- При последващо оценяване на актив - по съответния ред и начин, определен в Правилата за оценка на активите приети от дружеството и одобрени от Комисия за финансов надзор.

Кредити и вземания

Кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, дружеството оценява кредитите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от кредити и вземания се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато кредитите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Оценка на краткосрочните задължения

Краткосрочните задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три до девет месеца. Отчета за паричния поток е съставен по прекия метод.

Данъци

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса.

Съгласно разпоредбите на ЗКПО лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип не се облагат с корпоративен данък.

Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването на причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични еквиваленти или парични средства.

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена операцията, независимо от периода на изплащането ѝ.

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансовата стойност на финансовия актив).

Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

Събития след датата на баланса са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между датата на баланса и датата, на която годишният финансов отчет е одобрен за публикуване.

Коригиращи са тези събития, които доказват условия, съществували на датата на годишния финансов отчет.

Некоригиращи събития – са събития, които са показателни за условия, настъпили след датата на годишния финансов отчет.

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след датата на баланса и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след датата на баланса. Когато некоригиращите събития след датата на баланса са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие след датата на баланса:

-естеството на събитието;

-оценката на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

IV. Подкрепяща информация (пояснителни бележки) за статиите , представени в отделните компоненти на финансовия отчет**1. Парични средства**

Пояснителни данни	31.12.2020	31.12.2019
Парични средства в лева по разплащателни сметки	95	46
Парични средства във валута по разплащателни сметки	484	284
Краткосрочни парични депозити в лева в банки	383	382
Общо	962	712

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват веднъж годишно на 31 декември. Краткосрочните депозити са със срок – до дванадесет месеца, в зависимост от ликвидните нужди на Дружеството.

2. Финансови активи държани за търгуване

Актив/ Сектор	Стойност на актива хил. лева	% от актива	Стойност на актива хил. лева	% от актива
	31.12.2020		31.12.2019	
Корпоративни облигации	612	13.39%	808	15.08%
Държавни ценни книжа	573	12.54%	220	4.11%
Акции (Сектор), в т.ч.:	2 397	52.46%	3 592	67.03%
Диверсифицирани финансови продукти	184	4.03%	165	3.08%
Енергетика	191	4.18%	305	5.69%
Здравеопазване	342	7.49%	367	6.85%
Земеделие	52	1.14%	91	1.70%
Индустрия	251	5.49%	494	9.22%
Информационни технологии	221	4.84%	85	1.59%
Обществени услуги	91	1.99%	163	3.04%
Потребителски стоки	195	4.27%	391	7.30%
Потребителски стоки от първа необходимост	153	3.35%	242	4.52%
Суровини и материали	6	0.13%	9	0.17%
Финанси	711	15.56%	1 280	23.89%
Общо	3 582	78.39%	4 620	86.22%

Категории финансови активи и пасиви

	31.12.2020	31.12.2019
Финансови активи		
Кредити и вземания:	987	739
Вземания за лихви	24	19
Вземания от съучастия	1	8
Други вземания	-	-
Парични средства	962	712
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност:	3 582	4 620
Финансови пасиви		
Задължения	21	19

Справедлива стойност на активи и пасиви

Сравнението между балансовите и справедливите стойности е представено по-долу:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Финансови активи				
Кредити и вземания:	987	739	987	739
Вземания за лихви	24	19	24	19
Вземания от съучастия	1	8	1	8
Парични средства	962	712	962	712
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност:	3 582	4 620	3 582	4 620

Финансови пасиви

Задължения	<u>21</u>	<u>19</u>	<u>21</u>	<u>19</u>
------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Матуритетната структура по остатъчен срок на активите и пасивите отразява очакванията на ръководството за тяхното възстановяване или изплащане:

	На поискване / Неопределен срок	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Към 31.12.2020 г.						
Вземания за лихви	-	-	24	-	-	24
Вземания от съучастия	-	1	-	-	-	1
Парични средства	962	-	-	-	-	962
ФА, отчитани по справедлива стойност	3 582	-	-	-	-	3 582
Общо активи	<u>4544</u>	<u>1</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4 569</u>
Задължения	-	15	6	-	-	21
Общо пасиви	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21</u>

3. Вземания

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Вземания от лихви по дългови инструменти	24	19
Вземания от съучастия	1	8
Общо	<u>25</u>	<u>27</u>

4. Акционерен капитал

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка, по съдебна регистрация	3 935	3 935
Общо	<u>3 935</u>	<u>3 935</u>

5. Резерви

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Общи резерви	2 004	2 004
Резерви при емитиране на акции	250	250
Общо	<u>2 254</u>	<u>2 254</u>

На 04.08.2020 г. беше проведено Общо събрание на акционерите, което взе решение с печалбата за 2019 г. в размер на 18 хил. лева, да бъдат покрити част от загубите от минали години.

6. Общ всеобхватен доход за текущата година

Общият всеобхватен доход за текущата година в размер на 792 хил. лева се формира единствено от нетна загуба. За 2020 г. няма друг всеобхватен доход.

7. Задължения

	31.12.2020	31.12.2019
Задължения към управляващото дружество	8	9
Задължения за одит	3	3
Задължения към осигурителни предприятия	3	3
Данъчни задължения (ДДФЛ)	1	2
Задължения към персонала	6	2
Общо	21	19

Текущите задължения са с максимален срок на уреждане от 1 година.

8. Финансови приходи

	31.12.2020	31.12.2019
Приходи от операции с финансови активи	14	41
Приходи от преоценка на финансови активи	881	839
Приходи от лихви по депозити	1	1
Приходи от лихви по финансови инструменти	81	50
Приходи от дивиденди	104	135
Приходи от промяна във валутните курсове	26	46
Общо	1 107	1 112

9. Финансови разходи

	31.12.2020	31.12.2019
Разходи от операции с финансови активи	129	-
Разходи от преоценка на финансови активи	1 473	805
Разходи от промяна във валутните курсове	59	37
Други финансови разходи	1	1
Общо	1 662	843

10. Разходи за материали и външни услуги

	31.12.2020	31.12.2019
Разходи за възнаграждение на управляващо дружество	92	107
Разходи за възнаграждение на банка депозитар	4	5
Разходи за брокерски комисионни	3	1
Комуникационни разходи	1	1

Одиторски услуги	3	3
Такси КФН/ЦД/БФБ	5	4
Други	1	1
Общо	109	122

11. Разходи за персонала

	31.12.2020	31.12.2019
Разходи за заплати	114	116
Разходи за осигуровки	14	13
Общо	128	129

Структура на персонала:

- Председател на СД и изпълнителен директор (договор за управление)	1 бр.
- Зам.председател на СД (договор за управление)	1 бр.
- Член на СД (договор за управление)	1 бр.
Директор за връзка с инвеститорите (трудов договор)	1 бр.
Вътрешен контрол (трудов договор)	1 бр.
Хигиенист (трудов договор)	1 бр.
Общо	6 бр. служители

12. Доход на акция

Нетна печалба/загуба на акция (в лева)	31.12.2020	31.12.2019
Брой акции към края на годината	3 935 119	3 935 119
Средно-претеглен брой акции	3 935 119	3 935 119
Нетна печалба (загуба) от дейността, в лева	(792 067)	17 598
Нетна печалба (загуба) за годината на акция, в лева	(0.2013)	0.005

Доходът на една акция е изчислен на база на печалба/загуба след данъци и средно претегления брой на обикновените акции през отчетния период.

13. Пояснителни бележки по Отчета за паричните потоци

Пояснителни данни	31.12.2020	31.12.2019
Плащания на доставчици		
Плащания на доставчици на материали и услуги	(112)	(123)
Общо	(112)	(123)
Постъпления, свързани с финансови активи, държани за търгуване		
Постъпления от продажби на финансови активи, държани за търгуване	1 028	597
Постъпления от лихви по облигации, държани за търгуване	70	35
Постъпления от дивиденди по финансови активи, държани за търгуване	110	127
Общо	1 208	759

Плащания, свързани с финансови активи, държани за търгуване

Плащания за покупки на финансови активи, държани за търгуване

	(715)	(865)
Общо	(715)	(865)

Плащания на и от името на персонала

Възнаграждения	(91)	(98)
Данък по ЗДДФЛ	(11)	(11)
ДОО	(13)	(13)
ДЗПО	(3)	(3)
ДДПО	(1)	(1)
ЗО	(5)	(5)
Общо	(124)	(131)

Курсови разлики, нетно

Преоценка на валутни позиции	(8)	1
Общо	(8)	1

Получени лихви по предоставени кредити и депозити

Лихви по предоставени депозити в лева	1	1
Общо	1	1

V. Други оповестявания**Действащо предприятие**

Ръководството потвърждава, че финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие. То счита, че същото ще остане действащо предприятие през следващия отчетен период и няма намерения за съкращаване на дейността или закриване на част от нея.

Оповестявания, съгласно Закона за счетоводството

Начислените през текущата година суми за услугите, предоставяни от регистрирани одитори на предприятието, са както следва:

- за независим финансов одит – 3 хил. лева

Сделки със свързани лица

	31.12.2020	31.12.2019
Възнаграждения на управленския персонал	81	85
Общо	81	85

Доходи на ръководството

	31.12.2020	31.12.2019
Възнаграждения на управленския персонал	81	85
Общо	81	85

Разходи за управление на активите	31.12.2020	31.12.2019
Възнаграждение на управляващото дружество	92	107
Общо	92	107

Условни активи и пасиви

За отчетния период няма налице условни активи и пасиви на дружеството.

Грешки

За отчетния период няма отчетени грешки в дружеството.

Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Няма настъпили важни събития след датата на отчета за финансовото състояние, които биха могли да променят значително финансовото състояние на дружеството, представено в настоящия отчет.

Ръководител:



Съставител:

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
СЪГЛАСНО ЧЛ.100н (8) ЗППЦК
КЪМ ГОДИШНИЯ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2020 г.**

1. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

НИД „Надежда“ АД спазва Националния 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 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2017 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност"

2. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК

НИД „Надежда“ АД спазва Националния кодекс за корпоративно управление като разкриването на информация за корпоративно управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“, който изисква в случай на неспазване на някой от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това.

3. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК

НИД „Надежда“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Вътрешният контрол в Дружеството е независима оценъчна дейност, чрез която се организира и осъществява превантивен, текущ и последващ контрол върху законосъобразността, целесъобразността и съответствието на дейността на дружеството и неговите органи с относимото действащо законодателството и вътрешните нормативни актове на НИД.

НИД „Надежда“ АД е приела и прилага правила и процедури, регламентиращи ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от дружеството. В правилата детайлно са описани различните видове информация, създавани и разкривани от дружеството, процесите на вътрешнофирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Основните видове рискове, относими към дейността дружеството и политиката по тяхното управление са регламентирани в Правила за оценка и управление на риска на НИД „Надежда“ АД и в Част I от Проспекта изготвен с оглед привеждане на дейността на дружеството в съответствие с изискванията на част трета, дял първи от

ЗДКИСДПКИ и с указанията на КФН налични на интернет страницата на дружеството www.ffbham.bg

4. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и съвета от 21 април 2004 относно предложенията за полгъщане, съгласно разпоредбата на чб. 100н, ал. 8, т.4 от ЗППЦК

През 2020 г. Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

НИД „Надежда“ АД няма акции, които да дават специални права на контрол.

Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите, издадени от НИД „Надежда“ АД.

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД са уредени в Устава на дружеството.

Съгласно чл. 42 (1) от Устава на НИД „Надежда“ АД, назначаването и смяната на членовете се осъществява от Общото събрание на акционерите. Изискванията към лицата са посочени в чл. 43 (2) от Устава на дружеството, както и в изискванията на ЗДКИСДПКИ и ЗППЦК.

Внасянето на изменения в учредителния договор са в компетентността на Общото събрание на акционерите.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД са посочени в чл. 45 от Устава на дружеството. Правата да се емитират или изкупуват обратно акции са в компетентността на Общото събрание на акционерите

5. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

1. Функции и задължения

Съветът на директорите взема решения по дейността на Дружеството, доколкото, съгласно действащото законодателство и Уставът, съответните решения не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите.

Съветът на директорите на Дружеството:

- сключва, прекратява и разваля договорите с управляващото дружество, съответно с инвестиционния консултант и с депозитаря на Дружеството, при спазване на действащото законодателство и този Устав;

- контролира изпълнението на договорите по т.1;
- представлява Дружеството при упражняването на правата и изпълнението на задълженията му по договорите по т.1;
- съдейства на управляващото дружество, съответно инвестиционния консултант и на банката-депозитар при изпълнението на техните функции, съгласно действащото законодателство и Уставът;
- сключва, прекратява и разваля договорите с инвестиционните посредници;
- взема решение за сключване на договор за заем, след разрешение на зам.-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност";
- приема правила за вътрешната организация на Дружеството, правила за оценка на активите, правила за поддържане и управление на ликвидните средства на Дружеството и правила за управление на риска;
- свиква незабавно общо събрание на акционерите при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството
- извършват други сделки само след предварително овластяване от общото събрание в нормативноустановените случаи.
- предварително одобрява сделките на дружеството с участие на заинтересовани лица.
- одобрява ежемесечно разходите, свързани с дейността на Дружеството;
- да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна
- да не разпространяват непублична информация за Дружеството и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

3. Структура и компетентност

Съветът на директорите се състои от три физически и/или юридически лица. Той може да бъде променен от Общото събрание на акционерите по всяко време.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица съгласно изискванията на ЗППЦК.

За членове на Съвета на директорите на Дружеството не могат да бъдат избирани лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани. Членовете на Съвета на директорите трябва да отговарят и на съответно приложимите изисквания на ЗДКИСДПКИ в зависимост от начина на управление на дейността на Дружеството.

Съветът на директорите овластява един или няколко от своите членове, които да представляват заедно и/или поотделно Дружеството в съответствие с решението за овластяването им. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време.

4. Възнаграждение

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определя в съответствие с политиката за възнагражденията на Дружеството като месечното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите е в размер до 0.20 (нула цяло и двадесет стотни) от нетните активи на дружеството.

5. Комитети

Одитният комитет на НИД „Надежда“ АД е създаден с решение на Общото събрание на акционерите от 29.05.2017 г., на основание чл. 40е от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), във връзка с изискванията към независимия финансов одит на предприятия, извършващи дейност от обществен интерес. Мандатът на Одитния комитет на дружеството е 3 (три) години. През 2020 г. Одитният комитет на дружеството е в състав:

- Ивайло Симеонов Стоев – Председател
- Юлиан Живков Андреев
- Стоян Николов Николов

Одитният комитет изготвя веднъж годишно Доклад за дейността на Одитния комитет на НИД „Надежда“ АД на основание чл.40л от ЗНФО, който се представя пред Общото събрание на акционерите , заедно с приемането на Годишния финансов отчет.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Общото събрание включва всички акционери с право на глас.

Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. Те трябва да упълномощят представителите си с изрично писмено пълномощно. Преупълномощаване не се допуска. Пълномощното се прилага към протокола на Общото събрание на акционерите.

Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.

Решенията на Общото събрание са задължителни за всички акционери - присъстващи и неprisъстващи.

Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно.

Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да се свика и по искане на акционери, притежаващи акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

Свикването на Общото събрание на акционерите във всички случаи се извършва с покана, обявена в търговския регистър и оповестена на обществеността при условията и по реда на ЗППЦК най-малко 30 дни преди неговото откриване. Публичното

дружество не може да събира такси от акционерите за изготвянето и оповестяването на поканата. Поканата заедно с материалите на общото събрание се изпращат на комисията най-малко 30 дни преди неговото откриване и се публикуват на интернет страницата на Дружеството за времето от обявяването ѝ до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността. Дружеството публикува и образците за гласуване чрез пълномощник, ако е приложимо.

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването, като при поискване се предоставят безплатно на всеки акционер.

Общото събрание:

- изменя и допълва настоящия Уставът на дружеството
- увеличава и намалява капитала
- преобразува и прекратява Дружеството
- избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им
- назначава и освобождава регистриран одитор
- одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначения регистриран одитор
- взема решение за издаване на облигации, ако действащото законодателство го допуска
- назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност
- освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите
- решава и всички други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или Устава на дружеството

Дата: 22.02.2021 г.

Ръководител:



Съставител:

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл.100н, ал.4 т.4 от
Закон за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният Борислав Кирилов Никлев – Изпълнителен директор на НИД „Надежда” АД,

Долуподписаният Любомир Михайлов Янков – Съставител на финансовите отчети на НИД „Надежда” АД,

Декларирам, че:

- Финансовият отчет за 2020 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на дружеството;
- Докладът за дейността за 2020 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на дружеството, заедно с описанието на рисковете и несигурности пред които е изправен.

Дата: 22.02.2021 г.

Декларатори:

1.

2.



ДО
Акционерите на дружество
**„НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО
ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД**

ДЕКЛАРАЦИЯ

**по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа**

Долуподписаният:

Светослав Димитров Димитров, в качеството ми на регистриран одитор(с рег. № 0766 от регистъра при ИДЕС по чл.20 от Закона за независимия финансов одит) **декларирам, че**

бях ангажиран да извърша задължителен финансов одит на финансовия отчет на **„НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД** за **2020 г.**, съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т.8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти”, **и че**

съм отговорен за одит ангажимента от името на търговско дружество **СВЕТОСЛАВ ДИМИТРОВ ОДИТ ЕООД.**

В резултат на извършения от мен одит издадох одиторски доклад от **19.03.2021 г.**

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМ, ЧЕ както е докладвано в издадения от мен одиторски доклад относно годишния финансов отчет на „НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД за 2020 година, издаден на 19.03.2021 година:

- 1. Чл.100н, ал.4, т.3, буква „а” Одиторско мнение:** По мое мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г. и 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 Европейския съюз (ЕС) (стр.1 от одиторския доклад);
- 2. Чл.100н, ал.4, т.3, буква „б” Информация, относеща се до сделките на „НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА”АД със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена на страница 33 от Приложението към финансовия отчет. На база на извършените от мен одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от одита на финансовия отчет като цяло, не са

ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направя заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от моите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (стр.7 от одиторския доклад).

3. **Чл.100н, ал.4, т.3, буква „в” Информация, отнасяща се до съществените сделки.** Моите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на моя доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от мен одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 г., не са ми станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направя заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от моите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от мен в контекста на формирането на моето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр.7 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от мен одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на „НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО НАДЕЖДА” АД за отчетния период, завършващ на 31.12.2020 година, с дата 19.03.2021 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща моите заключения, съдържащи се в издадения от мен одиторски доклад от 19.03.2021 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

19.03.2021 г.

Гр.София

За регистрирания одитор.....

Светослав Димитров

Информация съгласно приложение N 11 към чл.32, ал.1, т.4, от Наредба N 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Структура на капитала на НИД "Надежда" АД

Към 31.12.2020 г. основният капитал на НИД „Надежда” АД възлиза на 3 935 119 броя акции с номинал 1 лев, изцяло записан и внесен. Акции на дружеството са от един клас и са безналични, поименни, обикновени с право на един глас всяка. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната ѝ стойност. Всички акции на дружеството са допуснати за търговия на регулиран пазар – БФБ София АД.

Собственият капитал на НИД „Надежда” АД е в размер на 4 548 хил. лева и има следната структура:

Основен капитал – 3 935 хил. лева
Премияен резерв от емитирани акции – 250 хил. лева
Фонд „Резервен” – 2 004 хил. лева
Непокрита загуба – 849 хил. лева
Загуба за 2020 г. – 792 хил. лева

2. Ограничения върху прехвърлянето на акции на НИД „Надежда” АД

Към 31.12.2020 г. съгласно устава и действащите нормативни актове всички акции на дружеството са свободно прехвърляеми и не съществуват никакви ограничения за това.

3. Информация относно прякото и непряко притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на НИД "Надежда" АД:

№	Име / наименование	Начин на притежаване на акциите	Към 31.12.2020 брой	% от собствеността
1.	Ивайло Димитров Мутафчиев	пряко	783 664	19.91
2.	Цеко Тодоров Минев	пряко	783 664	19.91
3.	ПФБК ЕООД	пряко	378 633	9.62

4. Данни за акционери със специални контролни права:

Всички акционери на дружеството са с равни права и към 31.12.2020 г. няма акционери притежаващи специални контролни права.

5. Ограничения върху правата на глас

Няма въведени такива ограничения.

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

На дружеството не е известно съществуването на такива споразумения.

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

Действащите разпоредби на Устава на дружеството, Търговския закон и ЗППЦК.

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

Съветът на директорите на дружеството има правомощие съгласно разпоредбите на Устава, Търговския закон и ЗППЦК.

9. 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

Няма такива договори.

10. 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 такива споразумения.

22.02.2021 г.

Съставител на финансовите отчети: _____

/ Любомир Янков /

Изпълнителен директор: _____

/ Борислав Никлев /



ДОКЛАД

по чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията към годишния финансов отчет за дейността на НИД „Надежда“ АД за 2020 г.

I. Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период

В политиката за възнагражденията, изготвена от Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД са залегнали няколко основни принципа, които изцяло съответстват на законовата регламентация:

- ✓ Съответствие на възнагражденията с реализиране на поставените бизнес цели и стратегии за развитие на Дружеството;
- ✓ Осигуряване на защита на интересите на дружеството и неговите акционери, с оглед предотвратяването на всякакви форми на конфликт на интереси;
- ✓ Формиране на възнагражденията, съобразно индивидуалните постижения на всеки от членовете на Съвета на директорите, както и съвместната им дейност за постигане на поставените бизнес цели и стратегии.

Съветът на директорите на НИД „Надежда“ АД възнамерява стриктно да спазва политиката за възнагражденията, която се приема от Общото събрание на акционерите на публичното дружество, както през следващата финансова година, така също и в по-дългосрочна перспектива.

II. Информация по чл. 13 от Наредба № 48

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:

Процесът на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията е ясно определен в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Наредба № 48. Съгласно ЗППЦК, възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД се определят от общото събрание на акционерите и от тази гледна точка дружеството няма специален комитет по възнаграждения.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителния орган:

Членовете на съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД получават постоянни, но могат да получават и променливи възнаграждения. Постоянните възнаграждения се определят по реда и при условията на ТЗ, ЗППЦК, ЗДСИЦ и приложимите подзаконовни нормативни актове. Размерът и срокът, за който е дължимо постоянното възнаграждение на всеки член от Съвета на директорите се определя с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството. Дружеството може да изплаща и променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите под формата на бонуси, премии и други материални облаги, които се предоставят на членовете на Съвета при наличието на обективни критерии за оценка на извършената дейност. Променливото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се изплаща, като част от него в размер не по-малко от 40% /четирдесет на сто/ се разсрочва

за период от три години. Общото събрание на акционерите определя каква част от променливото възнаграждение да бъде разсрочена, както и начина ѝ на изплащане - пропорционално или чрез постепенно нарастване през разсрочения период. Променливо възнаграждение може да не се изплаща, когато критериите за постигнати резултати и бизнес цели не са постигнати, както и при влошаване на финансовото състояние на Дружеството. Дружеството не определя възнаграждения под формата на акции, опции върху акции или други права за придобиване на акции, както и не определя възнаграждения, основаващи се на промените в цената на акциите на Дружеството.

3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството:

Не се предоставят опции върху акции на дружеството. Определянето и изплащането на променливо възнаграждение се извършва като се вземат предвид следните обективни критерии за оценка на дейността:

- ✓ увеличение на реализираната печалба от дейността на Дружеството;
- ✓ стабилност и устойчиво развитие на Дружеството;
- ✓ разширяване на дейността на Дружеството;
- ✓ оптимизация на структурата и организацията на дейност в Дружеството;
- ✓ устойчиво спазване на приложимата законова нормативна уредба, недопускане на конфликт на интереси и стриктно изпълнение на указанията на надзорните органи и институции.

4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати:

Неотносимо, доколкото няма изплащано променливо възнаграждение.

5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати:

Възнагражденията са обвързани с реализиране на поставените бизнес цели и стратегии за развитие на Дружеството и формирането им зависи от индивидуалните постижения на всеки от членовете на Съвета на директорите, както и съвместната им дейност за постигане на поставените бизнес цели и стратегии.

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

Неотносимо, доколкото няма изплащано променливо възнаграждение.

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

Не е приложимо

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

Променливото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се изплаща, като част от него в размер не по-малко от 40% /четирдесет на сто/ се разсрочва за период от три години. Общото събрание на акционерите определя каква част от променливото възнаграждение да бъде разсрочена, както и начина ѝ на изплащането ѝ-пропорционално или чрез постепенно нарастване през разсрочения период. Неотносимо, доколкото няма изплащано променливо възнаграждение.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите:

Политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите е изцяло съобразена с българското законодателство. Договорът с изпълнителния директор на Дружеството може да предвижда клаузи, които да позволяват на дружеството да изисква връщане на променливо възнаграждение, предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни. Решението за връщане на променливото възнаграждение се взема от Общото събрание на акционерите, което определя условията и срока за връщане, ако те не са определени в договора. При прекратяване на договора с изпълнителен директор, се дължат обезщетенията, предвидени в сключения договор за управление. Обезщетенията по предходното изречение, включително относно евентуалните дължими предизвестия, както и обезщетенията, свързани със забраната за конкурентна дейност, не могат да надхвърлят сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за две години. Те не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или на виновно поведение на изпълнителния директор.

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:

Не са предвидени променливи възнаграждения, под формата на опции върху акции или възнаграждения с акции.

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:

Неотносимо

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

Договорите с членовете на управителния орган не се различават от обичайните за търговската практика и са съобразени с българското законодателство.

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

Пълният размер на brutното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите на НИД „Надежда“ АД за 2020 г. възлиза общо на 83 879 лв.

Няма други материални стимули, които са предоставяни на членовете на Съвета на директорите.

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 брутно възнаграждение на лицето за съответната финансова година:

- Борислав Кирилов Никлев, Председател на СД и Изпълнителен директор - 63 064 лв.
- Велислава Невянова Иванова, Зам. председател на СД – 10 400 лв.
- Стоян Николов Николов, Член на СД – 10 400 лв.

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група:

НИД „Надежда“ АД не е част от група.

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

Не са изплащани подобни възнаграждения.

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор:

Не са изплащани подобни възнаграждения.

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

Не са изплащани подобни възнаграждения.

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви „а“ – „д“:

Няма изплащани непарични облаги, приравнени на възнаграждения.

ж) 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:

Не е относимо към НИД „Надежда“ АД.

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

Няма акции, опции върху акции или други схеми за стимулиране, които да са прилагани през отчетния период.

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

Не са предлагани опции и не са предоставяни акции.

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:

Не са налице опции върху акции, респективно не са упражнявани подобни.

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:

Няма опции върху акции, респективно няма неупражнени опции.

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

Няма съществуващи опции.

16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне:

Година	Годишно изменение на възнагражденията	Годишен финансов резултат	Среден размер на годишното възнаграждение на основа пълна заетост на служители, които не са директори
2020	113 905 лв.	-792 067 лв.	10 443 лв.
2019	116 441 лв.	17 598 лв.	11 538 лв.
2018	106 810 лв.	-866 906 лв.	10 571 лв.
2017	93 987 лв.	503 163 лв.	10 795 лв.
2016	90 947 лв.	620 395 лв.	10 438 лв.

17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение:

В дружеството към настоящия момент не се предвижда изплащане на променливо възнаграждение, поради което няма информация за възможността да се изисква връщане на променливо възнаграждение от съответния член на съответен съвет.

18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагане на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл.11, ал.13 от НАРЕДБА № 48 от 20.02.2013г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, включително разяснения на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени“

В дружеството през изтеклата финансова 2020 г. не се извършвало отклонения от прилагането на настоящата политика за възнаграждения.

Дата: 22.02.2021 г.

Борислав Никлев
Изпълнителен директор



По т. 6 от дневния ред: **Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2020 г.**

Проект за решение: **ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2020 г.**

Съгласно действащото законодателство членовете на СД имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета и разпоредбите, с които се предоставя право на управление и представителство на изпълнителния директор. Членовете на СД са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновава считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновава считат, че е достоверна и пълна; да проявяват лоялност към дружеството, като:

- ✓ предпочитат интереса на дружеството пред своя собствен интерес;
- ✓ избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на дружеството, а ако такива конфликти възникнат - своевременно и пълно ги разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи;
- ✓ не разпространяват непублична информация за дружеството и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от дружеството.

Членовете на СД отговарят солидарно за вредите, които са причинили на дружеството. Всеки от членовете на СД може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпили вреди.

По т. 7 от дневния ред:

**Приемане на промени в Политиката за
възнагражденията на НИД „Надежда“ АД.**

Проект за решение:

**ОС приема предложените промени в Политиката за
възнагражденията на НИД „Надежда“ АД.**

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА НИД “НАДЕЖДА“ АД

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл.1. Тази политика определя критериите и принципите при формиране на възнагражденията на членовете на управителните органи в Националното инвестиционно дружество „Надежда“ АД, наричано по-нататък НИД.

Чл.2. Политиката за възнагражденията цели осигуряване на надеждно и ефективно управление и ненасърчаване поемането на риск, който надвишава допустимото за дружеството ниво, както и съответствие с дългосрочните цели и интереси, контрола върху разходите и избягване конфликти на интереси. Дружество преразглежда най-малко веднъж на всеки 4 години политиката за възнагражденията, както и когато са необходими съществени изменения и/или допълнения в нея или това е необходимо за постигане на целите ѝ.

Чл.3. (1) Настоящата политика се разработва и отнася за служители на ръководни длъжности – членове на Съвета на директорите на дружеството. До приемането на политика за възнагражденията НИД изплаща възнаграждения на членовете на управителните си органи в съответствие със съществуващата си практика. В тези случаи управителният съвет на публичното дружество е длъжен на следващото общо събрание да представи за приемане политика, съответно преработена политика.

(2) Политиката за възнагражденията :

1. допринася за изпълнението на бизнес целите и е съобразена с дългосрочните интереси и устойчивост на дружеството;
2. съдържа информация как дружеството ще постигне целите си;
3. е ясна и разбираема, описва компонентите на постоянното и променливото възнаграждение, ако има такова, включително всички бонуси и всички други ползи под всякаква форма, които могат да бъдат предоставяни на членовете на управителните и органи на дружеството, и посочва техния относителен дял.
4. описва как възнагражденията и условията на труд са отчетени при разработването ѝ.

II. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И НАЧИНИ НА ИЗПЛАЩАНЕ

Чл.4. Възнагражденията могат да бъдат само от постоянен характер и могат да включват парични стимули и непарични стимули (напр. допълнително пенсионно осигуряване, здравно застраховане, социални стимули и др.).

Чл.5. (1) Възнаграждението представлява всякакви плащания към служител, които не се формират на база оценка за изпълнението на дейността му. В него се включват основна заплата и допълнителни други възнаграждения с постоянен характер, съгласно законодателство на РБългария.

(2) Основната работна заплата е възнаграждението за изпълнение на определените в длъжностната характеристика на съответния служител трудови задачи, задължения и отговорности в съответствие на времетраенето на извършената работа.

(3) В допълнителните трудови възнаграждения с постоянен характер се включват: (а) възнаграждения за образователна и/или научна степен; (б) за придобит трудов стаж и професионален опит; (в) допълнителни възнаграждения в зависимост от отработеното

време – нощен или извънреден труд, време на разположение и др.; (г) парични стимули във връзка с официални празници.

Чл.6. Възнаграждението на членовете на СД на НИД се определя и гласува от акционерите на редовното годишно общо събрание.

Чл.7. Размерът на възнаграждението на служител се определя в индивидуалния договор, в съответствие с приложимото трудово и/или осигурително законодателство.

Чл. 8 (1) Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за образователна и научна степен „доктор“ е 15 лева, а за научна степен „доктор на науките“ - 50 лева.

(2) Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за придобит трудов стаж и професионален опит е най-малко 0,6 на сто за всяка година придобит трудов стаж и професионален опит, като по-висок процент се определя в индивидуалния договор.

(3) Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за нощен труд, положен между 22:00 ч и 6:00 ч., е 0.25 лева за отработен час.

(4) Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за извънреден труд, труд положен извън работното време на дружеството между 8:45 и 17:45 ч., е в размер на 150 % за отработен час.

(5) Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за времето, през което служителът е на разположение е 0.10 лева за отработен час.

(6) Размерът на паричните стимули за официални празници се определя и изплаща в съответствие със свободния финансов ресурс, при отчитане на настоящите и бъдещите рискове и ако не се застрашава стабилността на финансовото състояние на дружеството.

Чл.9. (1) Възнаграждението на служителите се изплаща в пари, по посочена от служителя банкова сметка, на която същият е титуляр.

(2) Основната работна заплата се изплаща всеки месец, доколкото не е уговорено друго в индивидуалния договор.

(3) Допълнителните трудови възнаграждения се изплащат заедно с окончателното плащане на основната работна заплата.

Чл.10. Разпоредбите, относими към трудовите договори, дружеството ще прилага съответно и към договорите за управление и другите нетрудови договори.

Чл.11. Стабилността на финансовото състояние на дружеството, се определя с оглед: (а) способността на дружеството да поддържа и да подобрява капиталовата си база; (б) необходимата ликвидност; (в) цената на капитала; (г) всички видове настоящи и бъдещи рискове.

III. ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Обезщетение за неспазено предизвестие

Чл.12. В случаите, в които дружеството има право да прекрати трудово правоотношение с предизвестие, може да го прекрати и преди да изтече срокът на предизвестieto, при което дължи на служителя обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за неспазения срок на предизвестieto.

Обезщетение при прекратяване на трудовото правоотношение без предизвестие

Чл.13. При прекратяване на трудовото правоотношение от служителя без предизвестие в случаите по чл. 327, ал. 1, т. 2, 3 и 3а от КТ, дружеството му дължи обезщетение в размер на brutното трудово възнаграждение за срока на предизвестieto - при безсрочно трудово правоотношение, и в размер на действителните вреди - при срочно трудово правоотношение.

Обезщетения при предсрочно прекратяване на договор по инициатива на дружеството

Чл.14. Дружеството може да изплаща обезщетения при предсрочно прекратяване на договор на служител. Размерът на тези обезщетения отчита реално постигнатите резултати на служителя и се определя във всеки конкретен случай така, че да не води до възнаграждаване на неуспех или некоректно поведение към дружеството, съдружниците и клиентите му. Размерът на обезщетението не може да бъде по-малко от четирикратния размер на последното получено месечно брутно трудово възнаграждение.

Обезщетения, свързани с договори за предходна заетост

Чл.15. Дружеството може да изплаща и обезщетения, свързани с договори за предходна заетост.

Обезщетения във връзка със забрана за заемане на определена длъжност

Чл.16. Дружеството може да изплаща и обезщетения във връзка със забрана за заемане на определена длъжност за период от време, поради конфликт на интереси.

Забрана за споразумения „златен парашут“

Чл.17. При никакви обстоятелства дружеството не сключва споразумения от типа „златен парашут“, осигуряващи плащания, при които не са отчетени по никакъв начин рискът и резултатите от дейността, по отношение на служители, чиито правоотношения се прекратяват.

IV. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Чл.18. Информация, свързана с политиката за възнагражденията, се публикува на интернет страницата на НИД:

<http://www.ffbh.bg/bg/asset-management/investment-companies/ic-nadezhda-ad>

Чл.19. НИД оповестява нормативно изискуема информация относно политиката си за възнаграждения 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.

Чл. 20. Дружеството разкрива пред акционерите си начина, по който прилага политиката за възнагражденията, в доклад за изпълнение на политиката, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет за дейността на дружеството, с нормативно определено съдържание в Наредба № 48 на КФН. Докладът съдържа програма за прилагане на политиката за възнагражденията. Всеки акционер или негов представител, участващ в редовното общо събрание, може да отправя препоръки по доклада, което се разглеждат от дружеството. Дружество публикува доклада на интернет страницата си, който е достъпен безплатно за срок от 10 години.

V. ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. Настоящата Политика е приета в съответствие с Наредба № 48 от 2013 г. на Комисията за финансов надзор за изискванията към възнагражденията.

По т. 8 от дневния ред:

Приемане на решение относно финансовия резултат дружеството за 2020 г.

Проект за решение:

ОС приема решение загубата на дружеството за 2020 г, в размер на 792066.75 лв., да бъде отнесена към загуби от минали години.

По т. 9 от дневния ред:

Избор на регистриран одитор на дружеството за 2021 г.

Проект за решение:

ОС избира регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2021 г., съгласно предложение на одитния комитет.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ
по чл.108, ал.1, т.6 от ЗНФО от Одитния комитет
на НИД „Надежда” АД

Във връзка с разпоредбата на чл.108, ал.1, т.6 от Закона за независимия финансов одит, Одитният комитет на НИД „Надежда” АД предлага Общото събрание на акционерите да избере и назначи за регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството за 2021 г. д.е.с. Светослав Димитров Димитров регистриран одитор с диплома № 766.

07.05.2021 г.

Членове на Одитния комитет:

Ивайло Симеонов Стоев – Председател

Юлиан Живков Андреев

Стоян Николов Николов

По т. 10 от дневния ред: **Разни.**

Последната точка от дневния ред е предвидена за въпроси относно финансовото и икономическото състояние на дружеството, интересуващи акционерите, които въпроси може да не касаят надлежно включените в предварително обявения дневен ред на ОСА за обсъждане и решаване въпроси.

ПЪЛНОМОЩНО

Долуподписаният, ЕГН....., с адрес: гр....., ул....., в качеството си на акционер в НИД „Надежда“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Енос“ № 2, вписано в търговския регистър на Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, република България, с ЕИК 121224198, притежаващ броя (..... броя) поименни безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лев (един лев) всяка една, на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) във връзка с чл. 116, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППК)

УПЪЛНОМОЩАВАМ

....., ЕГН....., с адрес: гр....., със следните права:

Да ме представлява на редовното годишно общото събрание на акционерите на НИД „Надежда“ АД, което ще се проведе на 15.06.2021 г. от 10.00 ч. в гр. София, ул. „Енос“ № 2, ет. 5 и да гласува с всички притежавани от мен акции по въпросите от дневния ред:

1. Отчет на СД за дейността на дружеството през 2020 г. Проект за решение: ОС приема отчета на СД за дейността на дружеството през 2020 г.

2. Отчет на Одитния комитет. Проект за решение: ОС приема отчета на Одитния комитет.

3. Отчет на Директора за връзка с инвеститорите (ДВИ) за дейността му през изтеклата 2020 г. Проект за решение: ОС приема отчета на ДВИ за дейността му през изтеклата 2020 г.

4. Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2020 г. Проект за решение: ОС приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2020 г.

5. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г. Проект за решение: ОС приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.

6. Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2020 г. Проект за решение: ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2020 г.

7. Приемане на промени в Политиката за възнагражденията на НИД „Надежда“ АД. Проект за решение: ОС приема предложените промени в Политиката за възнагражденията на НИД „Надежда“ АД.

8. Приемане на решение относно финансовия резултат дружеството за 2020 г. Проект за решение: ОС приема решение с финансовия резултат - загуба на дружеството за 2020 г. да бъде отнесена към загуби от минали години.

9. Избор на регистриран одитор на дружеството за 2021 г. Проект за решение: ОС избира регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2021 г., съгласно предложение на одитния комитет.

10. Разни.

НАЧИН НА ГЛАСУВАНЕ: По всички точки от дневния ред пълномощникът има право да прецени дали да гласува и по какъв начин, както и да подкрепи или гласува против предложения проект за решение, както и да прави предложения по точките от дневния ред по своя преценка, които да поддържа.

Упълномощаването обхваща и въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 ТЗ и не са обявени съобразно чл. 223 ТЗ. В случаите по чл. 231, ал. 1 ТЗ пълномощникът има право на собствена преценка, дали да гласува и по какъв начин.

Съгласно чл. 116, ал. 4 ЗППЦК, преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

При липса на кворум за законосъобразно провеждане на насроченото за 15.06.2021 г. заседание, настоящото пълномощно е валидно и за насроченото при хипотезата на чл. 227 от ТЗ за 30.06.2021 г. от 10.00 часа на същото място и при същия дневен ред Общо събрание на акционерите. Пълномощникът има право на преценка, дали и по какъв начин да гласува.

Дата: 2021 г.
гр. София

Упълномощител:
(.....)