



Годишен доклад за дейността

2020

Изявления, свързани с бъдещи показатели

Този доклад включва изявления и прогнози, свързани с бъдещето като: „вярвам“, „предвиждам“, „очаквам“, „оценявам“, „предполагам“, „целя“, „планувам“ и други. Такъв тип изказвания са пряко зависими от редица рискове и неясноти, които могат не само да повлияят, но и да причинят изменения и разлики между действителните постижения на компанията, и настоящите ни очаквания и прогнози.

Молим да се вземат под внимание всички рискове и ограничения, които биха рефлектирвали върху резултатите на СпиДи АД, и да не се разчита прекомерно на точността в прогнозите, които се съдържат в това изявление.

Не поемаме задължение да актуализираме това изявление въз основа на събития, обстоятелства, промени в очакванията или непредвидени феномени след датата на гореспоменатото изявление.

При изготвяне на настоящия годишен доклад за дейността са използвани финансовите показатели съгласно индивидуалния годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Основна дейност и развитие на компанията през годината.....	6
A. Бизнес модел и развитие	6
B. Пазарна и регулаторна среда.....	8
C. Предлагани услуги.....	9
D. Клиентска база.....	11
E. Логистична мрежа	11
F. Управление на персонала	14
G. Финансови резултати.....	15
H. Балансова позиция	19
I. Управление на финансовите ресурси и възможности за реализация на инвестиционните намерения. Промени в структурата на финансиране при реализацията на последните.....	22
J. Очаквано бъдещо развитие на компанията.....	22
K. Информация за сключени съществени, необичайни или извънбалансови сделки.....	23
L. Информация за сключени сделки между свързани лица	23
M. Информация за дялови участия на емитента, за инвестиции в страната и в чужбина (финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън група и тяхното финансиране.....	23
N. Информация за получените и предоставените от Спиди АД, Спиди Груп АД и дъщерните дружества заеми, гаранции и други финансови инструменти.	23
O. Сделки със собствени акции.....	25
P. Използване на средствата от нова емисия акции.....	25
Q. Информация по въпроси, свързани с екологията и служителите.....	25
R. Научноизследователска и развойна дейност.....	25
S. Анализ на постигнатите финансови резултати и публикувани прогнози	25
T. Настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.	25
U. Основни характеристики на прилаганите системи за вътрешен контрол и управление на риска.....	25
V. Промени в съвета на директорите	25
W. Разходи за възнаграждения на членовете на съвета на директорите	26
X. Данни за акциите, притежавани от членовете на съвета на директорите на Дружеството към края на периода и промените, настъпили през предходната година.....	26



Y. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.	27
Z. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.....	27
2. Основни рискове, пред които е изправено дружеството	28
3. Вътрешна информация	30
# ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ.....	34
A. Едностепенна система	44
B. Одит и вътрешен контрол.....	47
C. Защита правата на акционерите	47
D. Разкриване на информация	48
E. Заинтересовани лица	50
F. Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници	50



Спиди АД в цифри



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Основна дейност и развитие на компанията през годината

А. Бизнес модел и развитие

Спиди АД е компания, фокусирана се изцяло в предоставянето на куриерски услуги. Приходите са изцяло от доставките на пратки, палети и свързани с тях услуги – парични преводи/наложени платежи, продажби на активи и др. Фокусът на компанията позволява да се запазят и развият конкурентните предимства в един бързо развиващ се пазар, като се разширява портфолиото от услуги, които да привличат нови клиенти.

Исторически дружеството е развило конкурентни предимства в предлагането на куриерски и логистични услуги на корпоративни клиенти. Това определя и развиването на съществен капацитет и know-how за превозването на средни и големи пратки. Продължение на това е наложилата се вече на пазара палетна услуга „Pallet One”, която формира съществен дял от приходите на компанията.

През последните години Спиди постави фокус върху обслужването на растежа в обемите на пратки от електронната търговия, както и грижа за крайните клиенти – получатели на тези пратки. С тази цел, компанията изгради широка мрежа от офиси, които са предпочитан канал на индивидуалните получатели и разшири мрежата си за доставки първоначално към Румъния и Гърция, а през последните две години и в страните от Централна и Източна Европа. Съществен принос за последното беше придобиването на Рапидо Експрес енд Лоджистикс, която има силна база от клиенти в онлайн търговията и изградени позиции в международните доставки.



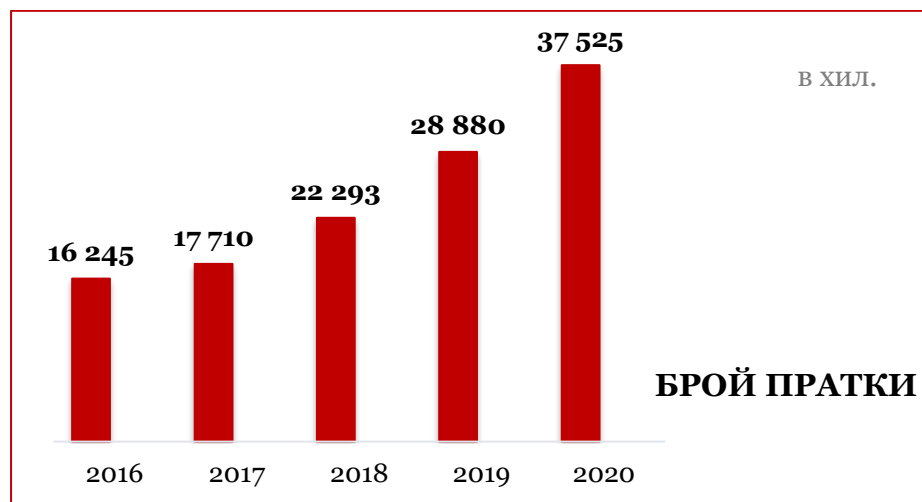
През последната година, Спиди продължи усилията си да оптимизира офисната си мрежа, увеличи динамиката в управлението на офисните капацитети, работни места и логистична схема.



Дългосрочна цел е интегрирането на куриерския пазар на регионално ниво. Предложената услуга Express Balkans предлага на клиентите доставки за/от България, Румъния и Гърция, таксувани на същата тарифа, като експресните пратки на територията на България и е най-бързо растящият сегмент в продуктивния микс. Дейността на територията на Гърция се осъществява чрез регистрирания в Солун клон на дъщерното дружество Геопост България, което придоби правата за франчайз на DPD мрежата за територията на Гърция. Доставките се извършват чрез местен оператор, с който Спиди има установени партньорски отношения.

Куриерските услуги се развиват с темпове значително над тези на икономиката, като тази възможност, представлява и предизвикателство. Спиди отговоря на високата динамика в търсенето като инвестира в изграждането на логистичен и професионален капацитет и управлява рисковете, съпътстващи бързото развитие.

Ключов фактор за реализиране на наличния потенциал е предлагането на икономическо най-изгодното логистично решение на клиентите, в сравнение с другите транспортни алтернативи. Дългосрочните цели на компанията са предоставяне на качествена услуга, гъвкави решения и конкурентна цена за предлаганото качество. Непрекъснато се работи и в посока предлагането на атрактивни услуги, като същевременно се търси възможност клиентите безпрепятствено да се ориентират в предлагания микс от услуги и начина на тяхното тарифиране. Това позволи допълнително да се разшири клиентската база особено сред индивидуалните клиенти, които през последните години компанията активно таргетира.



Отчетната 2020 година беше изключително предизвикателна, с резки промени в пазарната среда. Спиди АД предприе бързи мерки и успешно реагира на промените в бизнес условията, като клиентите продължиха да получават регулярно търсената от тях услуга, а на служителите беше създадена сигурна среда за работа в условията на пандемия.

Добрата пазарна конюнктура до началото на март позволи да продължат високите темпове на увеличение на приходите. Рязка промяна предизвика вирусната епидемия и свързаното с нея извънредно положение. Въведените в средата на март ограничения върху придвижването на населението и наложеното затваряне на широк кръг бизнеси продължи два месеца. Голям брой предприятия изцяло или частично продължиха своите операции дистанционно като служителите работеха домовете си. Обемът и начина на дейност на предприятията и промяната на социалната активност значително се промени, съответно и средата и условията, в които Спиди АД извършва своята дейност.

Временно имаше промяна в предпочитанията на клиентите към точката за доставка. Докато през последните години предпочитанията към доставката в офис трайно нарастваха, през изминалата



година се наблюдава засилени заявки за доставки до адрес или АПС за сметка на доставките до офис. Спиди разполага с най-добрата мрежа, капацитет и информационни системи за доставка до адрес, което даде на Групата силно конкурентно предимство да посрещне промяната в клиентските предпочитания. С отпадането на ограниченията, интересът към доставка до офис се възстанови. Развитата ни офисна мрежа и активното ѝ популяризиране през разнообразни маркетингови канали, комбинирани с атрактивни ценови оферти, повиши интереса на индивидуалните клиенти към нашите услуги.

В. Пазарна и регулаторна среда

КРС публикува годишния си доклад през 3-то тримесечие на годината, поради което наличните обобщени данни за пазара на пощенски услуги е за 2019 г.

Пощенският пазар отчита изключително силна година с реализиран ръст от 21% спрямо 2018 г. и общи приходи от 564 млн. лв. (2018: 10% годишен ръст и 467 млн. лв. приходи). С малко по-бърз темп се увеличава броя доставени пратки – 26% (2018: 2%) до 248 млн. пратки (2018: 197 млн.). Основен принос за високия ръст продължава да бъде силното крайно потребление и растящия дял на онлайн търговията.

Както и през 2018 г., ръста в международните пратки изпреварват с около 50% ръста на вътрешните доставки. Принос за това отново има онлайн търговията, както поради засилените поръчки от чуждестранни онлайн магазини, така и навлизането на български е-търговци на чуждите пазари. Също така българската икономика се интегрира в европейските и световните вериги на доставка и свързаното с това увеличение на вноса и износа и включването на страната в регионалните мрежи. Засилва се и ролята на индивидуалните клиенти, които генерират все по-голяма част от приходите на пощенския пазар.

Пазар на пощенски услуги в страната

	2017	2018	2019
Пазар на пощенски услуги, млн. лв.	425	467	564
НПУ, млн. лв.	335	361	477
УПУ, млн. лв.	89	105	87
Пазарен дял на „СПИДИ“ АД	17.2%	25.6%	24.1%
Пазарен дял на „СПИДИ“ АД от НПУ	21.6%	33.2%	29.3%
Брой пратки, в млн. бр.	193	197	248

Източник: Комисия за регулиране на съобщенията

Общият брой на регистрирани оператори е сравнително голям, като през 2019 г. 72 компании са отчетели дейност. Макар и с голям брой участници, основната част от приходите са концентрирани в няколко компании, като най-големите 3 компании генерират 2/3 от общите приходи на пощенския пазар. Лидер на пазара е „Еконт Експрес“ ООД с 32.5% пазарен дял, следван от Спиди. Бившият монополист в сектора, Български пощи, губи позиции с бързи темпове и заема пазарен дял от едва 10%.

Универсалната пощенска услуга (УПУ) отчитат значителен спад след обявеното тълкуване на НАП, че УПУ е освободена от ДДС доставка единствено за „Български пощи“ АД, а частните оператори следва да начисляват ДДС. През 2020 г. дружеството не е предоставяло УПУ. Това намали ценовото предимство на УПУ и доведе до пренасочването на услуги от УПУ към НПУ основно при „Еконт Експрес“ ООД. Последните, заедно с „Български пощи“ АД формират почти изцяло приходите в обхвата на УПУ.



Международните пратки формират 27.2% от приходите от куриерски услуги, като този сегмент се доминира от международните компании DHL, TNT, ИнТайм (UPS), като от местните компании единствено Спиди АД има по-силни позиции с 19% от международните доставки.

Въпреки наличието на регистрационен режим и специализиран регулатор, сегментът на НПУ е сравнително отворен и с ниски бариери за стартиране на бизнеса, с изключение на пощенските парични преводи, където има по-високи изисквания. Ролята на регулатора е насочена към установяването на стандарти и гарантирането на минимално качество на услугата, което е в полза на пазара и компаниите с дългосрочна и стратегическа визия за бизнеса. През последната година не са настъпили промени в регулативната рамка, които да имат съществен ефект върху пазарната среда и не се очакват такива в бъдеще.

С. Предлагани услуги

Спиди АД изцяло се фокусира в предлагането на куриерски и свързаните с тях съпътстващи услуги, които формират близо 97% от приходите на компанията, като останалите приходи са съпътстващи на основната дейност. Новите услуги, които компанията развива са в посока удовлетворяването на клиентските нужди в посока удобство и предвидимост при получаване на поръчаните пратки, яснота при ценообразуването, гъвкавост при управлението на пратките и т.н.

Доставката за един ден на територията на страната продължава да е с основна тежест при формиране на приходите. Със стабилни присъствие продължават да са палетните пратки, а международните доставки непрекъснато увеличават своя дял в приходите. В допълнение към основната дейност, Спиди продължава да предлага и съпътстващите допълнителни услуги като наложен платеж, обратна разписка и обратни документи, опаковка на пратките, обявена стойност и др. като развива допълнителни техни функционалности и постоянно адаптира параметрите им спрямо изискванията на пазара и потребителите.



Основната част от доставките, които Спиди извършва, са типичните куриерски услуги – от врата до врата или от адрес/офис до офис/адрес. Имайки предвид пазарния дял на компанията, Спиди е единствената куриерска компания в България, която разполага с необходимата логистична и техническа база, която да гарантира и изпълнява този тип доставки в подобен обем. Международните услуги за сухопътни доставки на пратки от и до Европейските държави продължават да са важна част от портфолиото на Спиди и да увеличават своя дял в микса от услуги, формиращи приходите на компанията. През изминалата година Спиди продължи да работи и развива последователно услугите за доставка на пратки от/до България до/ от Румъния и Гърция. През предходните години фокусът беше върху подобряването и разширяването на услугите за клиентите. Въведената нова система за тарифиране улесни клиентите при оценка на цените



предложения. Смарт контрол и Предикт дадоха на клиентите предвидимост на доставките и им позволяват активно да ги управляват. През последните две години основната част от офисите бяха преоборудвани по корпоративния стандарт.

През изминалата година фокус беше подобряване на клиентското обслужване. За новите клиенти бе отделен допълнителен ресурс, който да им позволи по-бързо да се запознаят с възможностите на обслужващите системи, да се възползват максимално от предлаганите услуги. Подсилихме капацитета на звената за обслужване на клиентите, като същевременно бяха въведени показатели за следене на качеството на клиентското обслужване. Това подобри комуникацията с клиентите и съкрати времето за отговор на клиентските запитвания. На клиентите бе дадена възможност за бърза обратна връзка за нивото на удовлетвореност от клиентската, като след получаването на доставката получават съобщение, на което лесно да могат да отговорят. Резултатите показват висока дял на даване на обратна връзка и високо ниво на удовлетвореност.



Това дава възможност бързо да се идентифицират и предприемат мерки по възникнали проблеми. Изключително важен за компанията и бъдещото развитие в сегмента B2C и C2C проект продължава да бъде въвеждането в експлоатация на мрежа от Автоматични Пощенски Станции, които работят с удължено работно време и изключително лесен и бърз процес за изпращане и получаване на пратки.

Използването от страна на потребителите на пакета от „онлайн услуги“ на Спиди продължава да отбелязва трайна тенденция на увеличение. Над 90% от пратките се обработват в онлайн платформата на Спиди на корпоративния уеб сайт при напълно автоматизиран процес и минимална вероятност от грешки.

Тези усилия позволяват на Спиди да развие конкурентните си предимства в бързо растящия пазар на онлайн търговията. Успешно се позиционирахме като предпочитан доставчик на eMag и OX и продължаваме да разширяваме мрежата си нови интеграции на онлайн магазини и платформи за търговия. Чрез разширяването на мрежата си, Спиди не само привлича нови клиенти, но и дава възможност за разрастване на съществуващата клиентска база. Пример за това е усилията в разработването на структура, която позволява на местните търговци да правят доставки до страните от Централна и Източна Европа (СЕЕ) в рамките на 2/3 дена. Изградената мрежа за доставки и наложени платежи даде възможност на нашите клиенти да излязат на нови пазари и през 2020 г. СЕЕ сегментът реализира най-висок ръст, макар и от ниска база. Регионалната услуга Speedy Balkan, която интегрира пазарите на България, Румъния и Гърция също отчита ръст значително над средния и генерира над 50% от приходите в международния сегмент.

Бързият ръст на горните два сегмента са с основен принос за значително по-бързото нарастване на приходите от международните доставки. Партньорството с DPD дава възможност на Спиди да предложи наземни доставки в цяла Европа, които също бележат постоянен ръст като основните



дестинации за услугата DPD ECONOMY са държавите Германия, Великобритания, Франция, Италия и Австрия, които сформират около 3/4 от общия брой международни пратки.

D. Клиентска база

Важен приоритет на Спиди АД продължава да бъде обслужването на най-големия сегмент на пазара, корпоративните клиенти, които формират 86% от приходите на компанията. Секторите, в които работят основната част от клиентите на дружеството най-общо могат да се разделят на две групи:

- B2C (business-to-customers) – контрагентът обслужва сравнително голям брой или географски разпръснати крайни клиенти. Такива са компаниите за потребителски стоки, онлайн магазините, мобилните оператори.
- B2B (business-to-business) – доставка между юридически лица. В допълнение емитентът извършва и вътрешната логистика между различните звена и складове на компаниите, както и кореспонденцията между тях.



Спиди АД обслужва широк кръг клиенти от практически всички сектори на икономиката, както и широк кръг частни лица. Основната част от клиентите ползват регулярно услугите на Спиди АД на база сключени дългосрочни договори. Най-значителни клиенти на компанията са фирми от сектора на търговията и услугите – телекомуникации, онлайн магазини, застрахователи. По-малък дял имат индустриалните компании. Разполагайки с широка клиентска база, приходите на Спиди АД са силно диверсифицирани – няма клиент формиращ над 2% от приходите на дружеството. Над 3% от приходите генерира единствено дъщерното дружество „Рапидо Експрес Енд Лоджистикс“ ЕООД.

Business-to-business услугите продължават да имат важно място в микса от предоставяните услуги, но с бума на електронната търговия през последните години се промени и профила на клиентите, като през 2020 г. приходите от Business-to-customer услугите изпревариха традиционно водещия B2B сегмент.

E. Логистична мрежа

Спиди АД разполага с изцяло изградена логистична мрежа с разпределителни центрове в цялата страна, с което осигурява 100% покритие на територията на България, както и доставки до цяла Европа. Благодарение на ежедневните си международни линии, компанията предлага 24-часова доставка до Румъния и Гърция. През 2020 г. оперативен отдел обработи 37.5 млн. пратки, бележейки ръст от 30% спрямо същият период за предходната година.

Вирусната епидемия и предприетите в тази връзка ограничителни мерки поставиха огромно предизвикателство пред логистиката през изминалата година, свързани със запазването здравето на



служителите и клиентите и посрещането на резките промени в потоците на доставките. В периодите на „затваряне“ имаше съществено пренасочване на пратките от доставки от/до офис към доставки от/до адрес. Преминването към работа от дома пренасочи доставките от офисите и районите със смесено предназначение към жилищните райони. По-големият брой пратки беше съпътстван и с по-голям брой точки на доставки и намаляване на броя пратки към една точка, което представлява допълнително натоварване на куриерите.

С отговор на променените обстоятелства, увеличихме броя на куриерите. С оглед избягването на струпване на клиенти беше увеличен персонала в офисите. В сортировъчните центрове също беше увеличен броя служители и бяха променени графиците и смените с цел осигуряването повече дистанция между служители. Това позволи да се посрещнат увеличените обеми и допълнителните стандарти при осъществяването на дейността без да се нарушават сроковете на доставка.

Предприетите мерки се доказаха като изключително успешни, като не се допуснаха прекъсвания във веригите на доставки.

Особено високо беше натоварването през ноември и декември, когато комбинацията от пик в потреблението и влошена епидемиологична обстановка доведе до по-високо увеличение на трафика от обичайното и до крайно натоварване на наличните капацитети. Предизвикателство, което посрещнахме до голяма степен успешно и успяхме в кратки срокове да обработим доставките в пиковите периоди



Логистични центрове

Значителното увеличение на обеми изисква постоянно разширяване центрoвете за сортиране и складиране на пратки. Наред с автомобилите, разширението, подобренията и оборудването на складове и офисни площи формират най-голям дял от инвестициите. През изминалата година започна внедряването на автоматизация на процеса по обработката на пратките. В хъба в София беше внедрена линия за автоматизирано измерване, теглене и разпределение на пратки до 3 кг.

Монтирани бяха и измервателни станции за измерване на обемно тегло като стъпка в посока внедряването на разпределителна линия и за пратки над 3 кг.

Офисна мрежа

Продължи разширяването и оптимизирането на офисната мрежа, като общия брой бе увеличен с 36 офиса и 13 АПСа. С което общия брой на точките за обслужване на клиенти достигна 517 броя (441 офиса и 76 АПС). Увеличение на капацитетите се постига и чрез разширяване на съществуващите офиси и назначаването на допълнителен персонал. През 2020 г. основната част от офисите, собствени и партньорски, бе модернизирани по приетия корпоративен стандарт.



Тенденцията е за увеличаването на дела на доставките от/до офисната мрежа, като този тренд бе прекъснат за кратки периоди през 2020 г. през периодите на налагане на ограничения в придвижването, но като цяло тенденцията се запази. Развитие на мрежата от АПС е дългосрочен проект на компанията, които се развива успешно и планираме да продължаваме да разширяваме мрежата, като от ключово значение е намирането на подходящи локации. В условията на спазване на дистанция, АПС се доказва като атрактивна алтернатива като съчетава удобството на офиса с възможността за безконтактно изпращане и получаване на пратки.

Автопарк

Като водеща куриерска компания, Спиди гарантира на своите клиенти бързи, надеждни и качествени доставки на пратки и палети в цялата страна. За целта, компанията използва собствени и по договор за лизинг превозни средства, с които да обезпечи оперативната си дейност. Автопаркът е съставен от разнообразни лекотоварни и товарни МПС-та, а амортизираните превозни средства ежегодно се подменят с нови и модерни такива, като средната възраст на транспортните средства се поддържа в рамките на 3-4 г.. Към 31.12.2020 г. компанията разполага с 1 085 автомобила за транспорт и доставка на пратки и палети.

Спиди тества различни възможности за осъществяването на доставките. През 2019 г. започнаха експерименталните доставки с триколесни електрически велосипеди, а през 2020 г. бяха придобити пакстъри, малки електрически транспортни средства, които постигат добра ефективност при доставката до адреси. Електрическите транспортни средства имат важен екологичен ефект, като не причиняват замърсяване на въздуха, както и шумово замърсяване. Същевременно са малки и маневрени и особено подходящи за централните градско части, където често има трудности с паркиране и преминаване в определени зони.



Куриери-партньори

През последните няколко години Спиди АД успешно развива програмата „Куриери-партньори“, даваща възможност на най-добре представящите се служители да развият свой собствен бизнес чрез сключване на договори за партньорство. Стартиралото през 2017 г. прегрупиране на куриерските райони и налагането на модел една партньорска фирма да се състои от куриер-партньор титulary, няколко служителя и офис за обслужване на клиенти, продължи и през 2019 г., като моделът се разраства към предоставяне на възможност на партньорските фирми да открият втори офис за обслужване на клиенти.



Акцент е подобряване на качеството на обслужване на клиенти в офис чрез въвеждане на стандарт, за което бяха проведени обучения и въведени системи за контрол за спазването му.

Ф. Управление на персонала

Управлението на персонала е сред основните приоритети в дейността на компанията. Високата квалификация и мотивация на персонала е ключова за постигането на целите на компанията. Прилагат се и се развиват нови програми за обучение, стимулиране на добрите практики, възнаграждения, обвързани с постигнатите резултати и перспективи за дългосрочно развитие в компанията.



Основното предизвикателство през 2020 г. беше да се продължи да изпълнява обичайната дейност при запазване здравето на служители и клиенти. Създаде се работна група по мерките за превенция и работа в условията на епидемия, която в кратки срокове прие изключително строги правила за хигиена и превенция срещу разпространение на зарази и процедури за работа при новите условия. Следи се стриктно за тяхното спазване и като се налагат санкции при нарушения. Всички служители разполагат с необходимите средства за защита – маски, шлемове, ръкавици, препарати за дезинфекция. Мерките се доказаха като изключително успешни, като не се регистрира повишена заболяемост и избегнахме избухването на огнища на зараза, което ни позволява да поддържаме обичайната динамика на работа без нито едно прекъсване на логистичните вериги.

Средногодишен брой на заетите лица по категории (на годишна база)

	2018	2019	2020
Ръководители	96	42	43
Специалисти	55	58	60
Техници и приложни специалисти	139	200	219
Помощен адм. персонал	93	114	115
Машинни оператори и монтажници	98	118	145
Без професионална квалификация	660	832	943
Други	4	4	3
ОБЩО ПЕРСОНАЛ	1 145	1 368	1 528

Бележка: Включват се лицата в отпуск по майчинство



Епидемията наложи прекратяване на програмите за привличане на млади таланти и стажанти. Обученията на новите служители бяха пренасочени към мястото на работа с оглед избягване събирането на хора.

Макар и да бяха прекратени практическите обучения с училищата, с които Спиди установи партньорство, наши служители продължиха да преподават

Дейността на компанията няма изразен сезонен характер, поради което и не се наемат служители на временни договори.

Г. Финансови резултати

Приходи от услуги

Приходите от куриерски услуги нараснаха с 21.6% (2019: 17.6% и 2018: 17.8%), над обичайните темпове на растеж през последните години и достигнаха 173.2 млн. лв. (2019: 142.4 млн. лв.). В тези услуги се включват и приходите от комисионни по парични преводи, които достигат 3.9 млн. лв. (2019: 2.4 млн. лв.), увеличение от 62.5%, поради увеличения дял на доставките с наложени платежи.

В началото на годината динамиката на развитие беше в обичайните темпове, но наложените в следствие ограничителни мерки за придвижване от една страна доведе до спадане на икономическата активност, а от друга значително увеличи поръчките онлайн. По-ниската бизнес активност доведе до временен спад на приходите от бизнес сегмента. След „отварянето“, икономическата активност до голяма степен се нормализира и обемите се върнаха към нивата отпреди ограниченията. Спадът бе компенсирал от възстановената активност в края на периода и от увеличението на пратките между бизнес единиците на предприятията в някои сегменти, в резултат на възприетата дистанционна работа, като за цялата година B2B сегмента реализира минимален ръст от 4%.

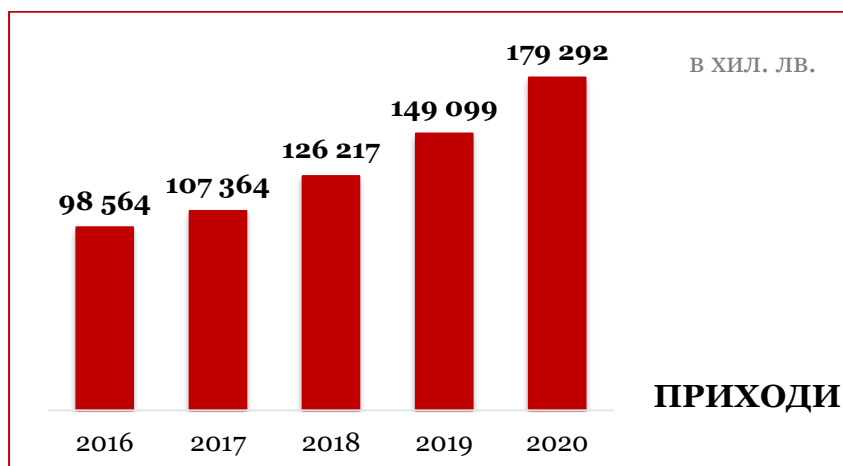
Структура на приходите

В хил. лв.	2018	2019	2020	Изменени е 19/18	Изменени е 20/19
Вътрешен пазар	104 144	119 849	140 794	15.1%	17.5%
% от общите приходи и доходи	82.5%	80.4%	78.5%		
Външен пазар	16 984	22 586	32 422	33.0%	43.5%
% от общите приходи и доходи	13.5%	15.1%	18.1%		
Други приходи и други доходи / (загуби), нетно	5 089	6 664	6 076	30.9%	-8.8%
% от общите приходи и доходи	4.0%	4.5%	3.4%		
Брой превозени пратки	22 293	28 880	37 525	29.5%	29.9%
Общо	126 217	149 099	179 292	18.1%	20.3%

Увеличението на приходите се реализира от B2C сегмента, след като съществена част от потреблението се пренасочи към онлайн магазините, както и от индивидуалните клиенти, които увеличиха пратките в условията на ограничено придвижване и изискванията за дистанция. След скокът през 2-ро тримесечие, при отмяната на ограниченията за придвижване обемите се запазиха близо до достигнатите високи нива. Значителното влошаване на здравната обстановка през последното тримесечие на 2020 г. отново съществено увеличи онлайн покупките и търсенето на доставки до адрес и офис.



Следвайки общата тенденция на пазара, международните доставки нарастват по-бързо от вътрешния пазар и реализират ръст от 43.5% (2019: 33%) и формират вече 18.1% от приходите от куриерски услуги (2019: 15.1%). С най-висок принос са регионалната услуга Speedy Balkan (до/от Румъния и Гърция) и доставките за другите страни от ЦИЕ с ръст от над 50%. Доставките за Западна Европа също значително повишиха динамиката си 2-рата половина на годината в резултат на подновената икономическа активност и същевременно продължаващото ограничение в пътуванията между страните. За доставките в Гърция, Спиди АД установи партньорство с водещата местна компания за куриерски услуги – ACS, която замени досегашния партньор Speedex. Това разшири базата от потенциални клиенти за услугата Speedy Balkan и заедно с разширяващата се клиентска база на дъщерната ни компания и подобряването на качеството в Румъния е солидна база да продължи бързото развитие на регионалната ни услуга. Развитието на мрежата ни за доставки и плащания от/до ЦИЕ се радваше на изключителен интерес. В отговор на търсенето на клиентите, компанията структурира и предложи на клиентите услугата Speedy SEE Economy, която предлага изгодни условия за доставки с наложен платеж до Унгария, Хърватска, Словения, Словакия, Чехия и Полша.



Други приходи и други доходи (загуби) от дейността

Други приходи и други доходи (загуби) от дейността също са свързани с обичайната дейност на дружеството, имат регулярен характер и се формират основно от наеми на автомобили – 4.15 млн. лв. през 2020 (2019: 3.85 млн. лв.). Останалите приходи и доходи от дейността намаляват с 31.6% до 1.9 млн. лв. (2019: 2.8 млн. лв.) основно поради намалените нетни доходи от продажбата на дълготрайни активи – 825 хил. лв. през 2020 г. (2019: 1 574 хил. лв.) поради по-малкия брой обновени автомобили.

Обработени пратки

Броят превозени пратки през годината доближи 37.5 млн. броя, с около 30% повече от същият период на миналата година (2019: 29.5%). Изпреварващият ръст на пратките е в резултат на увеличаващата се тежест на индивидуалните клиенти и B2C сегмента. От друга страна, увеличаващия се дял на международните приходи, където приходът на пратка е по-висок, свива разликата между ръста на приходите и на пратките.

Разходи за материали

Драстичният спад на потреблението на петрол след наложените ограничителни мерки доведе до свръхпредлагане и съответно рязък спад на цените на горивата. Въпреки възстановяването на цените през второто полугодие, в края на годината цената на горивата останаха под нивата от началото на годината. Така въпреки увеличеното потребление в количества, разходът за горива спадна с 5% през 2020 г. до 3.7 млн. лв. (2019: 3.9 млн. лв.).

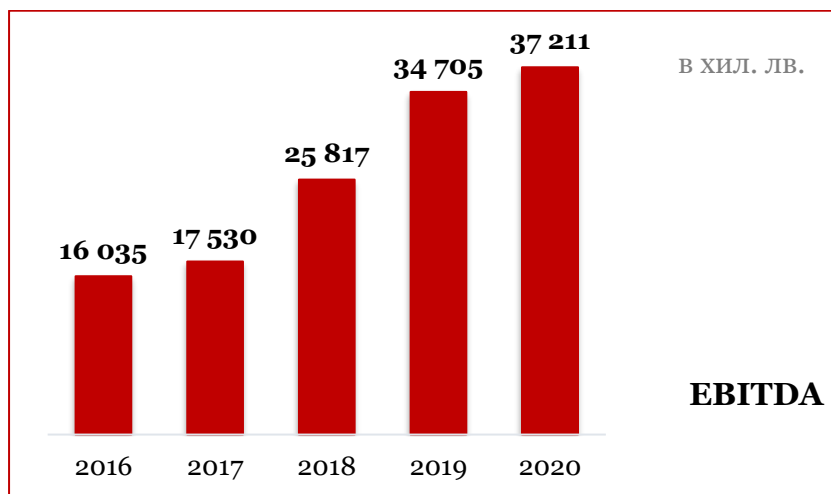


Материалите по доставки са обвързани с броя обработени пратки и съответно нарастват до 2.4 млн. лв. (2019: 1.97 млн. лв.). Стремелът за намаляване на отпадъците и оптимизиране на разходите, Спиди успява да ограничава количеството използвани опаковки като разходите нарастват с 23% при 30% повече пратки.

Работата в условията на епидемия наложи закупуването на средства за персонална защита на служителите – маски, шлемове, ръкавици, дезинфектанти, на стойност 772 хил. лв. Увеличиха се и разходите за униформено облекло до 481 хил. лв. (2019: 138 хил. лв.). В резултат общо разходите за материали нарастват с 21.6% - съразмерно на приходите, което е отклонение от тенденцията от последните години техният дял от приходите да се понижава.

Разходи за външни услуги

Разходите за подизпълнители са най-значителния разход за компанията, 73.3 млн. лв. през 2020 г. (2019: 60.5 млн. лв.), формират над половината от оперативните разходи и са обвързани в голяма степен с броя обработени пратки. Инвестициите в софтуер, оборудване и автоматизация, както и икономии от мащаба позволяват да се подобрява производителността. От друга страна, по-малкият размер на пратките в B2C сегмента е свързан и с по-ниския приход на пратка и по-висок дял на разхода за подизпълнители, поради което през 2020 г. разходите за подизпълнители запазват съотношението си като процент от приходите. Негативно влияние имаше и увеличеното търсене на доставки до адрес през периодите на ограничителни мерки, т.нар. „последна миля“, която е и най-скъпа за реализация. В същата посока действа и преминаването на голяма част от заетите в режим „работа от вкъщи“. От една страна, рязко се промениха потоците на пратките от районите с висок дял на офисните площи към жилищните райони. Същевременно се разшири географията и броят точки за доставка, което изисква увеличаване на капацитетите на куриерите в определени райони и пренастройване на линиите на доставка.



Забележка: При калкулиране на показателя EBITDA са взети предвид приходите от оперативната дейност и другите доходи / загуби, нетно. За 2016 и 2017 г. не са отчетени ефектите от МСФО 16, прилаган от 01.01.2018.

Изпреварващ ръст от 36% има и при разходите за комуникации и комунални услуги, които достигат 3.2 млн. лв. (2019: 2.4 млн. лв.). Въведената услуга „Смарт контрол“ и стартираната програма за обратна връзка на обслужените клиенти значително увеличи обменните съобщения с клиентите, което се отразява в посока нарастване на разходите за комуникации.

Увеличава се дяла на доставките, обвързани с наложени платежи, както и клиентите заплащащи с дебитни/кредитни карти, което се отразява на разходите за банкови такси и инкасо. Съответно, разходите за банкови такси се увеличават с 66% до 1.15 млн. лв. (2019: 690 хил. лв.).



Значително нарасналият трафик и промяната в логистичните потоци изисква бързо увеличаване на капацитетите за обработка на пратки в хъбовете и на транспорта. Това доведе до съществено увеличение на разходите за поддръжка на автомобили, офиси и складове и данъци и такси за автомобилите до общо 5.1 млн. лв. през 2020 г. (2019: 3.6 млн. лв.) или ръст от 40.8%

Увеличението в изброените по-горе пера бе частично компенсирано със сравнително постоянни или малко увеличаващи се разходи за одитни и консултантски услуги и застраховки и намаление на разходите за наеми. Общо разходите за външни услуги нарастват с 21.5% и запазват съотношение към приходите, близо до това от 2019 г.

Други разходи

Други разходи се увеличават със 37.5% до 2.87 млн. лв. (2019: 2.09 млн. лв.) като увеличението се дължи изцяло на увеличението със 76.3% на представителните разходи до 1.9 млн. лв. (2019: 1.08 млн. лв.).

Разходи за възнаграждения

Разходите за възнаграждения са вторият най-съществен разход за компанията и отговаря за 30% от общите оперативни разходи. Възнагражденията на преобладаващата част от оперативния персонал (куриери, сортировачи, обслужване на клиенти) се определя в основната си част от броя обработени пратки, поради което през 2020 г. възнагражденията нарастват с 30%, колкото и пратките. Компанията инвестира средства и усилия в повишаване на производителността, което позволяваше през предходните години увеличението на разходите за труд да се задържат близо до нивото на нарастване на приходите. През 2020 г. резките промени в количествата и географията на потоците наложи назначаването на допълнителен персонал, който да осигурява буферни капацитети при настъпването на резки промени в натоварването.

Структура на разходите

В хил. лв.	2018	2019	2020	Изменение 19/18	Изменени е 20/19
Разходи за материали	7 192	7 064	8 590	-1.8%	21.6%
Разходи за външни услуги	61 938	72 170	87 691	16.5%	21.5%
Разходи за персонала	28 923	33 066	42 921	14.3%	29.8%
Други разходи	2 347	2 094	2 879	-10.8%	37.5%
Разходи за амортизации	11 820	13 434	14 748	13.7%	9.8%
ЕБИТДА	25 817	34 705	37 211	34.4%	7.2%
Нетна печалба	12 155	17 732	22 510	45.9%	26.9%

Рентабилност

Въпреки високото търсене на куриерски услуги, допълните разходи свързани с работата в епидемиологична обстановка и промяната в тенденциите, ЕБИТДА маржин се понижава до 20.75% (2019: 23.28%). Реализираната ЕБИТДА е 37.2 млн. лв. (2019: 34.7 млн. лв.).

Нетната печалба реализира ръст от 26.9% до 22.5 млн. лв. (2019: 17.7 млн. лв.), но този ръст се дължи на еднократния ефект от получените през 2020 г. 4.925 млн. лв. дивиденди от дъщерните дружества (2019 г.: нула). През 2020 г. е отчетен и еднократен ефект от преценка на задължението, свързано с придобиването на Рапидо експрес енд лоджистик. Договорената цена на придобиване е обвързана с реализираните от Рапидо приходи, които през 2020 г. значимо надхвърлиха прогнозите, на база на които е оценена инвестицията към датата на придобиване и свързаното с нея задължение. Направената преценка формира еднократен разход от 1.524 млн. лв. При отчитане на посочените дивиденди и преценка, получената коригирана печалба е 19.1 млн. лв. (2019: 17.7 млн. лв.), което представлява ръст от 7.8% и коригирана рентабилност на нетната печалба 10.66% (2019: 11.9%)



От гледна точка на доставчиците са налице значителни транзакции с Трансбалкан груп АД. Свързаната компания е основен контрагент на Спида при транспорта на пратките между градовете, като за логистичните услуги от Трансбалкан груп АД са отчетени разходи в размер на 9,15 млн. лв. Същевременно основната част от активите, които Трансбалкан груп използва за осъществяване на основната си дейност са наети по договор за оперативен лизинг от Спида. С оглед подобряване на контрола върху ключовите дейности по транспорта, както и осигуряването на повече гъвкавост при планирането и организирането на доставките между хъбовете, от ноември 2020 г. Спида взе решение да прекрати взаимоотношенията с Трансбалкан груп АД и започна да извършва съответните транспортни дейности самостоятелно чрез дъщерното си дружество Геопост транс ЕООД, 100% притежавано от Геопост България ЕООД.

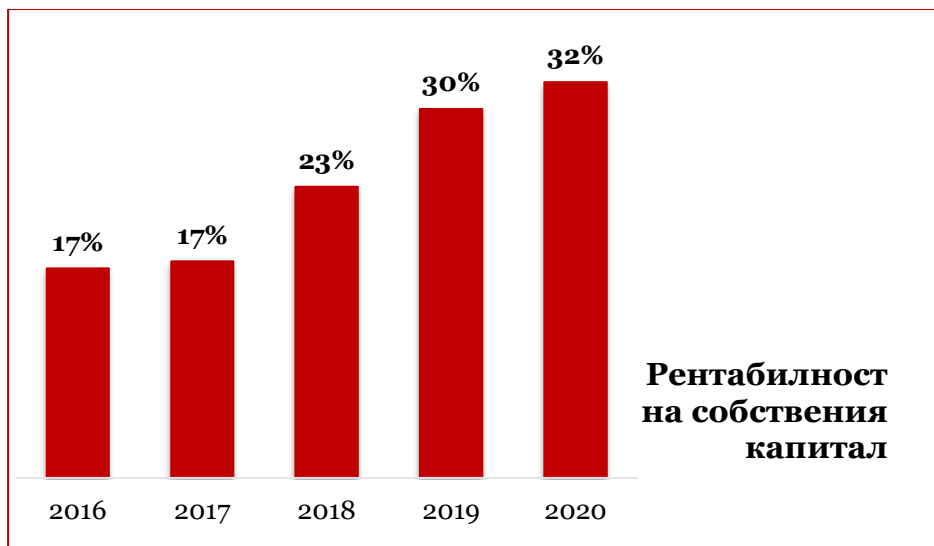
Н. Балансова позиция

Придобиване на дълготрайни активи

Куриерският бизнес изисква значителни инвестиции, основно в логистични площи и транспортни средства. Придобитите дълготрайни активи през 2020 г. са в размер на 26 млн. лв. (2019: 31.6 млн. лв.) и запазват високите си нива от предходната година. Увеличението на активите „право на ползване“ – сгради (вкл. Подобрения в наети активи) през 2020 г. е 11 млн. лв., а през 2019 г. е 17 млн. лв. По-големият размер на увеличението се дължи основно на пускането в експлоатация нов главен логистичен хъб София-Запад (Божурище).

През 2020 г. съществено увеличение има в инвестициите в машини и оборудване – 2.8 млн. лв. (2019: 0.6 млн. лв.) в резултат на въвеждането на автоматизирани линии за разпределение на пратки до 3 кг. и инсталирането на измервателни станции за автоматично изчисляване на обемно тегло при постъпването в хъбовете на пратки над 3 кг.

Придобитите транспортни средства са в размер на 8.44 млн. лв. (2019 г.: 11.1 млн. лв.), вкл. по договори за лизинг. За разлика от 2020 г., през 2019 г. са придобити камиони, обслужващи совалките между основните хъбове в страната.



През 2018 г. Спида АД придобива инвестиции в дъщерни дружества „Рапидо експрес енд лоджистикс“ ЕООД и „ОМГ Мобайл“ ЕООД. Цената на сделките, договорена между страните е разсрочена, като размерът ѝ е обвързан с изпълнението на определени условия. Към датата на придобиване инвестициите са оценени по сегашна стойност на договорените възнаграждения (фиксирани и условни), включително преките разходи по придобиване. Платените за периода общо за двете сделки суми са в размер на 7.74 млн. лв. Реализираните от Рапидо приходи през 2020 г.



значимо надхвърлиха прогнозите, на база на които е оценена инвестицията в дъщерното дружество към датата на придобиване и доведе до увеличение на свързаното с нея задължение с 1.52 млн. лв. Дължимото към 31.12.2020 г. възнаграждение за придобиване на 100% от капитала на двете дъщерни дружества е в размер на 4.81 млн. лв.

Останалите инвестиции в компютърна техника, софтуер, стопански инвентар и автоматични пощенски станции са в размер на 3.4 млн. лв. (2019: 2.3 млн. лв.).

Важен акцент в стратегията на компанията е устойчивият растеж. Предвид значителният потенциал за развитие, компанията следи стриктно инвестициите в разширяване да са съобразени с финансовите възможности на компанията и запазване на финансовата стабилност. Обичайно Спиди поддържа високи нива на финансова автономност. Съществени увеличения в съотношенията на задлъжнялост се отчитат единствено в години на извършването на придобивания.

Инвестициите в дълготрайни активи обичайно се финансират при условията на лизинг (вкл. наетите логистични центрове и офиси, отчитани като активи право на ползване, съгласно МСФО 16) и/или чрез финансиране от други финансови институции, което се отразява и в увеличение на лихвените задължения. Част от инвестициите в машини, оборудване и стопански инвентар се финансират със собствени средства. Финансирането от банки и от други финансови институции представлява минимална част от лихвените задължения и е използвано за инвестиции в дъщерни дружества през 2014 г. и покупката на оборудване през 2020 г..

	2019	2020
ЕБИТДА Margin	23.3%	20.8%
Рентабилност на чистата печалба	11.9%	12.6%
Рентабилност на собствения капитал	29.6%	31.7%
Рентабилност на активите	12.5%	14.1%
Рентабилност на инвестирания капитал	16.2%	19.1%
Период на събиране на вземанията	42.8	39.5
Обращаемост на МЗ в дни	1.1	1.0
Период на плащане на задължения	40,6	42.0
Cash conversion cycle	3.3	-1.5
Покритие на лихвите	10.8	7.0
Лихвен дълг / СК	1.0	0.9
Лихвен дълг / Активи	0.4	0.4
Текуща ликвидност	0.8	0.9

Забележка: при изчисляване на финансовите показатели по-горе е използван показател за приходи и други приходи/(загуби), нетно, така както е представен в таблица Структура на приходите в т. I

Общият размер на лихвените задължения към 31.12.2020 г. е в размер на 63.8 млн. лв. (31.12.2019 г.: 63.1 млн. лв.). Високото ниво на инвестиции доведе до значително увеличение на задълженията по лизинги, което се компенсира с намаление на задълженията по банков заеми и за придобиване на по придобиването на Рапидо и ОМГ поради направени плащания в размер на 9.65 млн. лв. плащания. За годината общото увеличение на лихвените задълженията е само 0.7млн. лв., като съотношението Дълг/Собствен капитал продължи да се понижава и през 2020 г. е 0.9 (2019: 1.0).

Политиката на компанията е да не инвестира в недвижими имоти и всички офис, логистични и сортировъчни центрове да са наети при условията на договори за лизинг (наем). Това дава възможност за по-голяма гъвкавост при организацията и реструктурирането на дейностите



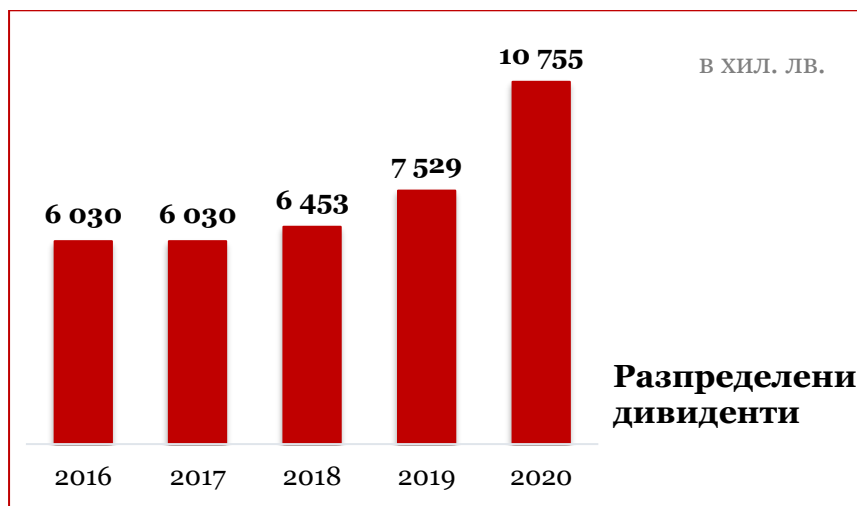
предвид динамичното развитие на компанията. Ниската капиталова интензивност и добрата рентабилност позволяват да се достигне изключително висока възвръщаемост на собствения капитал, като същевременно се поддържа нисък финансовия риск.

Към края на отчетния период сумите по вземания от клиенти са в размер на 20 млн. лв. (към 31.12.2019: 19 млн. лв.) и слабо се повишават през периода. Въпреки икономическата нестабилност в някои сектори, Спида успява да контролира събираемостта на вземанията си, като периодът на събирането им дори се съкращава до средно под 40 дена. Общият размер на провизиите за очаквани загуби се запазва непроменен, 909 хил. лв. (към 31.12.2019: 924 хил. лв.).

При услугата, доставка с наложен платеж, при доставяне на пратката, куриерът получава стойността ѝ и в срок от един работен ден тази сума се изплаща на подателя (в случай, че изплащането на наложения платеж е заявено за получаване по банков път). Събраните суми по пощенски парични преводи са във връзка с услуги за изпращане на суми в лева от подателя до получателя чрез пощенската мрежа на дружеството - в срок от един работен ден тази сума се изплаща на получателя. Събраните суми по наложени платежи и пощенски парични преводи се представят в отчета за финансовото състояние в други текущи задължения. Към 31.12.2020 г. тези пасиви са на обща стойност 12.4 млн. лв. Паричните потоци, свързани със сумите по събрани и изплатени наложени платежи и пощенски парични преводи в отчета за паричния поток е представено към „Други постъпления/плащания от оперативна дейност“.

Други вземания и предплатени разходи се формират основно от:

- вземания от доверители, 2.96 млн. лв. (към 31.12.2019: 0.68 млн. лв.). Това са средства по наложени платежи, събрани от подизпълнители, които следва да бъдат преведени на Спида, за да изпълни задължението си към своите клиенти; и
- предплатени суми по застраховки и абонамента поддръжка, 1.02 млн. лв. (към 31.12.2019: 1 млн. лв.).



С изключение на оповестеното в Приложение № 39 към индивидуалния финансов отчет за 2020 г., няма други значими събития, настъпили след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват корекция и/или допълнително оповестяване във финансовите отчети за годината, завършваща на 31.12.2020 г.

С изключение на оповестеното, не са известни събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му за периода, и реализираните от него приходи и извършени разходи.



I. Управление на финансовите ресурси и възможности за реализация на инвестиционните намерения. Промени в структурата на финансиране при реализацията на последните.

Спиди АД полага значителни усилия за планиране и контрол на финансовите си ресурси. Съставят се годишни и средносрочни планове, като в годишните бюджети поставените цели са детайлно планирани до ниво служител, чието изпълнение се следи текущо. Инвестиционната програма се финансира обичайно с комбинация от собствени средства и външно финансиране - основно лизинг. Паричният поток от оперативна дейност, като изключим други постъпления/(плащания), нетно, които включват основно паричните потоци от наложени платежи и парични преводи, е стабилно висок и през 2020 г. е 37.5 млн. лв. (2019: 28.7 млн. лв.). Това позволява на компанията да финансира инвестиционната си програма и да погасява задълженията си в срок, както и да следва дивидентната си политика за разпределяне минимум 50% от печалбата си. Част от банковите кредити са за финансиране на инвестиционната програма на дъщерната компания ДПД Румъния. Средствата са предоставени като заем на дъщерно дружество.

Към момента не са идентифицирани рискове пред финансовата стабилност на компанията. Дружеството поддържа ниски нива на задлъжнялост и достатъчна ликвидност, а паричният поток от оперативна дейност значително надхвърля падежиращите плащания. В допълнение, компанията разполага с одобрени кредитни лимити по овърдрафти, които не са използвани. Това дава солиден буфер, който да гарантира финансовото състояние на компанията дори при значителна неблагоприятна пазарна ситуация. Това позволи през 2020 г. Спиди АД да разпредели дивидент в размер на 10.8 млн. лв., 61% от печалбата (2019: 7.5 млн. лв., 62% от печалбата), да посрещне плащанията по придобитите инвестиции и да изпълни интензивна инвестиционна програма, като същевременно подобрява показателите си за финансова автономност като обслужи плащания по лихвени задължения (главници и лихви) в размер на общо 26.2 млн. лв. (2019: 24.2 млн. лв.). Не се предвиждат инвестиции или очакват събития, чийто размер би довел до съществена промяна на текущата капиталова структура.

J. Очаквано бъдещо развитие на компанията.

Основен приоритет през 2021 г. е развитието на B2C сегмента и онлайн търговията с фокус върху удобството за клиента. През 2021 г. ще продължим изпълнението на дългосрочната ни програма за развитие, утвърждаване и разширяване на регионалното присъствие, основно Румъния и Гърция. Акцент са и страните от Централна и Източна Европа, където заедно с мрежата за доставки се разширява предлагането на съпътстващите услуги, които ще разширят достъпа на онлайн търговците към съответните пазари, както и на чуждестранните търговци към българския пазар.

Ще продължат усилията за оптимизиране на процесите и контрола за прилагането на вътрешните стандарти, с цел подобряване на рентабилността и финансовия резултат от дейността при запазване на качеството на услугите. С цел подобряване на качеството и удовлетвореността на клиентите, в процес на реализацията са набор от мерки за мотивация и контрол на служителите, осигуряване на бърз и удобен контакт на клиентите с обслужващия ги служител, съкращаване на времето за отговор и обработка на рекламации.

Размерът на инвестициите предвиждаме да е близък и над нивото от последната година, като ще се запазят по-високите инвестиции в машини и оборудване във връзка с продължаващата автоматизация на процесите за автоматизация на измерване и сортиране на пратките.

Продължава да е акцент управлението на персонала на компанията и програмите в областта на повишаване на мотивацията, активността и предприемачеството, привличането на качествен персонал и неговото задържане.

Офисната мрежа продължава да се оптимизира и плавно да се разширява, както и мрежата от автоматични пощенски станции.



Съществени активности са предвидени по отношение на дигитализацията на процесите и повишаването на сигурността на комуникациите и управлението на данните.

К. Информация за сключени съществени, необичайни или извънбалансови сделки.

Няма сключени други съществени сделки, които биха довели до промяна на приходите, печалбата или друг финансов показател по смисъла на параграф 1 точка 8 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, освен декларирани в т. I.

Л. Информация за сключени сделки между свързани лица

Няма сключени сделки със свързани лица със значителен размер и/или такива, които да са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през отчетния период. Няма сключени сделки със свързани лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Няма сключени други сделки по смисъла на чл. 240б от Търговския закон с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Информация за сделките между свързани лица е представена в Приложение № 36 към Индивидуалния годишен финансов отчет.

М. Информация за дялови участия на емитента, за инвестиции в страната и в чужбина (финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън група и тяхното финансиране.

Към 31.12.2020 г. СпиДи АД притежава 100% от капитала на СпиДи ЕООД, „Дайнамик Парсъл Дистрибушън“ СА (Румъния), „Геопост България“ ООД, „Рапидо експрес енд лоджистикс“ ЕООД, „ОМГ Мобайл“ ЕООД. Непряко, СпиДи АД контролира „Геопост транс“ ЕООД, 100% собственост на „Геопост България“ ООД

Няма други инвестиции във финансови инструменти или в недвижими имоти. Инвестициите в нематериални активи са оповестени в Приложение № 4 към индивидуалния годишен финансов отчет.

Клонове на предприятието

СпиДи АД няма регистрирано клонове. В групата има регистрирани два клона:

- Дайнамик Парсъл Дистрибушън - клон България. Клон на ДПД СА, Румъния, регистрирано на 11.03.2015 г.
- Дайнамик Парсъл Дистрибушън - Гърция. Клон на Геопост България ЕООД, регистрирано на 22.06.2016 г.

Н. Информация за получените и предоставените от СпиДи АД, СпиДи Груп АД и дъщерните дружества заеми, гаранции и други финансови инструменти.

СПИДИ АД

Получени заеми

Дружеството им получени инвестиционни кредити и заеми за оборотни нужди от банки и други финансови институции. Подробна информация за получените кредити, както и за предоставените обезпечения, е представена в Приложение № 17 към Индивидуалния годишен финансов отчет.



Лизинг

Лизинговите задължения са възникнали в резултат на инвестиционната и финансова политика на дружеството за разширяване на офисната и логистична мрежа и придобиване на дълготрайни материални активи, необходими за оперативната дейност на компанията. Задълженията по договори за лизинг с опция за покупка са обезпечени с активите, предмет на лизинга – автомобили, машини, оборудване, технически устройства. Подробна информация за задълженията по лизинг е представена в Приложение № 15.2 към Индивидуалния годишен финансов отчет.

Към 31.12.2019 г. има **получен заем** от дъщерно дружество.

Наименование	Размер, в хил. лв.	Лихвен %	Падеж	Предназначение
Спиди ЕООД	522	3%	31.12.2019	Оборотни средства

Полученият заем е необезпечен. Към 31.12.2020 г. заемът е погасен.

Към 31.12.2020 г. няма **получени заеми** от свързани лица.

Не са използвани други финансови инструменти, вкл. за хеджиране.
Спиди АД и дъщерните дружества не са предоставяли гаранции в полза на трети и/или свързани лица, извън група Спиди АД.

Към 31.12.2020 г. СПИДИ е **предоставило заем** на дъщерно дружество.

Наименование	Размер, в хил. лв.	Лихвен %	Падеж	Предназначение
ДПД СА, Румъния	3 912	3-5%	Дек 2023	Инвестиционен

Заемът е необезпечен.

Върху вземанията по предоставен заем е учреден първи по ред залог за обезпечение на получен банков заем

СПИДИ ГРУП

Получени заеми от Спиди груп АД

Вид на финансирането	Инвестиционен	Оборотен
Кредитор	Уникредит Булбанк	Физическо лице
Размер на финансирането	7 866 х. евро	821 х. лв.
Цел	Инвестиция в дъщерно дружество	Оборотни средства
Падежа	28.06.2028	31.10.2021
Лихвен процент	1.4%	3%
Размер към 31.12.20 г.	5 244 х. евро	821 х. лв.

Предоставени заеми от Спиди груп АД в хил. лв.

Име	Предоставен заем към 31.12.2020 г. (брутна стойност)	Лихвен процент	Падеж
Дъщерни дружества	5,286	3 %	До 1 г.
Други свързани лица	1,364	3 %	До 1 г.
Физически лица, вкл. свързани	1,111	3-3.80%	31.12.2021г.
Общо	7,761		



Предоставените заеми са за подпомагане при финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели.

Предоставени гаранции от СпиДи груп АД в хил. лв.

Име	Сума
Дъщерни дружества	33 985
Други свързани лица	28 353
Общо	62 338

О. Сделки със собствени акции

СпиДи АД не е придобивало и не притежава собствени акции.

Р. Използване на средствата от нова емисия акции

През отчетния период няма издавани нови акции.

Q. Информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

Информация е представена в Нефинансовия отчет на СпиДи АД.

Р. Научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

S. Анализ на постигнатите финансови резултати и публикувани прогнози

„СпиДи“ АД не е публикувало прогнози.

T. Настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Няма настъпили промени през отчетния период.

U. Основни характеристики на прилаганите системи за вътрешен контрол и управление на риска.

(Вж. Декларация за корпоративно управление)

V. Промени в съвета на директорите

С решение на извънредно годишно общо събрание на акционерите на „СпиДи“ АД от 30.09.2020 г. беше освободен като член на Съвета на директорите г-н Робертус Теодорус ван ден Хелдер, на негово място беше избран като член на Съвета на директорите г-н Хенрик Януш Жиш.



W. Разходи за възнаграждения на членовете на съвета на директорите

	Основно възнаграждение (лв.)	Непарични възнаграждения (лв.)	Допълнителни възнаграждения (лв.)
Валери Мектупчиян	240 000	-	66 667
Данаил Данаилов	66 000	-	27 778
Георги Глогов	67 390	-	27 778
Авак Терзиян	66 000	-	27 778
Получени възнаграждения от СпиДи ЕООД			
Валери Мектупчиян	35 656		

Дължимите към 31.12.2020 г. възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, по решения на Общото събрание и на Съвета на директорите, които са платими в рамките на 3 години са в размер на 100 х.лв. и са както следва:

	Възнаграждение за 2018 г. (лв.)	Възнаграждение за 2019 г. (лв.)	Възнаграждение за 2020 г. (лв.) *
Валери Мектупчиян	4 444	12 593	*
Данаил Данаилов	1 852	5 247	*
Георги Глогов	1 852	5 247	*
Авак Терзиян	1 852	5 247	*
Общо	10 000	28 334	61 666

* През 2020 г. Общото събрание на основание чл. 9, ал. 1 от Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, е одобрило максимално допустим общ размер на променливо възнаграждение в размер на 135 000 лв., което ще бъде изплатено на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2020 г. и ще бъде разпределено между тях с решение на Съвета на директорите през 2021 г. Поради това начисленото променливо възнаграждение за 2020 г., представено в горната таблица, не е разпределено между членовете.

X. Данни за акциите, притежавани от членовете на съвета на директорите на Дружеството към края на периода и промените, настъпили през предходната година

Към 31 Декември 2020 г.:

	Придобит и през периода	Продаден и през периода	Акции, притежава ни пряко	Акции, притежава ни непряко	Общо пряко и непряко	Дял от капита ла
Валери Мектупчиян	0	0	0	3 500 367	3 500 367	65,09%
Авак Терзиян	0	0	1 800	0	1 800	0,03%
Данаил Данаилов	0	0	2 160	0	2 160	0,04%

Членовете на СД нямат предоставени опции или други права да придобиват акции на дружеството. Дружеството няма издадени облигации.



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

Между Спиди груп АД и ГеоПост, СА, Франция ("Геопост") е сключено споразумение, съгласно което през 2020 г. последният има опция да увеличи дела си от настоящите 24.81% от капитала до значително мажоритарно участие в дружеството. В началото на 2021 г. Геопост С.А. (Франция) е взело решение да упражни своите договорни права и на 19.03.2021 г. Спиди груп ООД е прехвърлило 2,419,929 акции, с което делът му в капитала на Спиди АД достигна 69.81%.

След извършеното прехвърляне, на 19.03.2021 г. е влязъл в сила сключеният между двете дружества опционен договор за продажба и придобиване на акции. Съгласно този договор Спиди груп ще има право да изиска Геопост да придобие от Спиди груп останалите му акции в Дружеството, представляващи минимум 20,09% (двадесет цяло и девет стотни процента), която опция може да бъде упражнена в периода от 19.03.2023 г. до 19.03.2031 г. Ако Спиди груп не упражни това свое право през посочения период, Геопост има право да изиска Спиди груп да му продаде останалите си акции в Дружеството, представляващи минимум 20,09% (двадесет цяло и девет стотни процента), която опция може да бъде упражнена от 20.03.2031 г. до 20.03.2032 г. Оценката на предложените за продажба или придобиване акции ще бъде в размер на 8x нормализираната ЕБИТДА, намалена с консолидирания нетен финансов дълг, за финансовата година, която предхожда датата на упражняване на съответната опция.

З. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.

Няма съдебни и други производства на значителна стойност

Данни за Директора за връзка с инвеститорите:

Красимир Тахчиев
Директор за връзки с инвеститорите
Тел. 02 8173 999
E-mail: k.tahchiev@speedy.bg
Гр. София, ул. Абагар, София Сити Лоджистик Парк (СОМАТ)



2. Основни рискове, пред които е изправено дружеството

„СПИДИ” АД се стреми да поддържа нисък рисков профил чрез поддържането на ниски нива на финансов и оперативен левъридж, високо ниво на оперативна ефективност, въвеждането на стриктни правила и процедури при управлението на дейността и строг контрол за тяхното спазване, диверсифициране на клиентската база и на доставчиците.

Макроикономически риск

„СПИДИ” АД оперира на територията на цялата страна и обслужва компании от различни сектори на икономиката. Съответно, дейността на компанията силно зависи от цялостния ръст на икономиката, общото състояние на бизнес средата и особено от потребителското доверие, съответно, крайното потребление. Евентуално свиване на икономиката и потреблението би оказало натиск върху маржовете на печалба, а силно и продължително забавяне на бизнес активността може да доведе и до негативен тренд в приходите. Дружеството се стреми да минимизира този риск като поддържа високи нива на финансова автономност и непрекъснато инвестира в повишаване на ефективността, което му позволява да работи при рентабилност значително по-висока от тази на конкурентите. През изминалата година в резултат на пандемията КОВИД 19 и наложените ограничения у нас и в повечето държави по света, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката и съответно бяха отчетени спадове, но тези спадове бяха концентрирани основно в някои сектори на услугите. Благодарение на бума в онлайн търговията, Спиди не беше засегнат съществено, но продължаващите ограничителни мерки в Европа поставят риск от негативен ефект в средносрочен план.

Епидемиологичен риск

Макар до момента да не повлияха негативно върху приходите, има съществени рискове от продължаването на пандемията върху дейността на компанията. Оперирането в условия с опасност от заразяване е свързано със значителни допълнителни разходи, което се отразява негативно на маржовете на печалба.

Избухване на огнища на зараза може да доведе до нарушаване на графика за обработка и доставяне на пратките, което да влоши качество на услугите и удовлетвореността на клиентите.

Дългосрочно негативно отражение на икономическата активност би имало силно негативно отражение на бъдещите приходи и печалби.

До момента компанията активно управлява риска с процедури за превенция и защита от разпространяването на заразата, но съществено ограничаване на рисковете ще има едва при съществено намаление на броя заразени.

Регулаторен риск

Регулаторният риск е свързан с приемането на нормативни промени, които могат да са свързани с допълнителни разходи или ограничения в дейността на компанията. Към момента, не се очаква въвеждането на изисквания, които да утежняват или да изискват допълнителни разходи за дейността.

През последните години ефект имаха по-строгите регулации свързани със защитата на личните данни, мерките срещу изпиране на пари, търговията с акцизни стоки и облагането на дейността на онлайн магазините, които наложиха промени в дейността на куриерските компании. Въпреки че регулациите са свързани с известни, макар и несъществени, допълнителни разходи, те не влияят на пазарната позиция на компанията, доколкото се отнасят за всички участници на пазара и реално не ограничават дейността.

Лихвен риск

Лихвените задължения на „Спиди” АД са както с фиксиран, така и с плаващ лихвен процент. Съответно, общо покачване на лихвените равнища би имало отрицателен ефект за компанията. Силно експанзионистичната парична политика на водещите централни банки доведоха до



понижаване на основните лихвени проценти. Обявената политика на Европейската централна банка е за поддържане лихвени нива, стимулиращи икономическото развитие, поради което в краткосрочен и средносрочен план е малко вероятно да има значително негативно изменение.

Кредитен риск

Близо 80% от приходите се генерират от клиенти по договор, съответно услугата се заплаща не при извършването ѝ, а на месечна база. При влошаването на икономическата ситуация, размерът на просрочените вземания може да се увеличи значително. Дружеството е внедрило детайлна и строга система за следене на дължимите суми и сроковете за погасяването им и процедура за действие при наличие на забавено плащане.

Паричните средства се съхраняват с оглед най-нисък риск. Обслужващите банки на дружеството са с най-високия рейтинг в страната.

Ценови риск

Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. Последните години инфлацията е ограничена, но през изминалата година има по-високи от обичайното вариации на цените на определени стоки и услуги, като има риск дефицитът на някои компоненти да доведе до съществено повишение на някои разходи. Чрез инвестиции в ефективност и подобряване на процесите, Спиди АД поддържа своята конкурентоспособност и се стреми да подобрява процесите по ценообразуването и контрола върху него, което ни дава възможност да подобряваме рентабилността въпреки ценовия натиск.

Рискът по отношение на цените на доставките е основно в цената на труда, което е най-същественният фактор в структурата на разходите. Повишаването на безработицата през миналата година доведе до известно ограничаване на натиска, но намирането на подходящи кадри остава затруднено. От останалите разходи, най-съществени са тези за гориво. Рискът върху финансовите резултати е ограничен, тъй като промените в цените на горивата се отразява в такса гориво, която се актуализира месечно и се заплаща от клиента. С най-голяма тежест са разходите за подизпълнители, но и те са свързани основно с разходите за труд и гориво.

Валутен риск

Валутните експозиции на дружеството възникват във връзка с извършваните доставки от и за чужбина, чийто дял в общите приходи (извън тези в евро) към момента е около 15%. По-голямата част от валутните операции се извършват в евро, поради което общият ефект от промяната на валутните курсове е пренебрежимо малък. При запазване на фиксирания курс на лева към еврото, не предвиждаме изменението на валутните курсове да има значително влияние върху финансовия резултат на компанията в средносрочен план. С придобиването на ДПД Румъния СА се увеличиха транзакциите в леи и съответно експозицията към валутен риск. Операциите в леи заемат малък дял в общите приходи и не оказват значителни влияние върху крайния резултат.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът дружеството да не успее да посреща текущите си задължения. Спиди АД има значителни текущи задължения свързани с плащане по лизингови договори, инвестиционни заеми и към доставчици.

При управлението на своята ликвидност, дружеството планира договарянето на плащанията в съответствие с очакваните бъдещи парични потоци. В допълнение, се поддържат резерви и свободни средства по овърдрафт, които да послужат като буфер при евентуално неблагоприятно развитие на пазарната ситуация и съответно временно свиване на паричните постъпления. До момента, компанията генерира силен позитивен паричен поток, което позволява безпроблемно посрещане на падежиращите плащания и поддържа добри ликвидни показатели.



3. Вътрешна информация

Участието на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;

ВАЛЕРИ ХАРУТЮН МЕКТУПЧИЯН

„Омникар“ ЕООД	управител	над 25%
„Омникар БГ“ ЕООД	управител	над 25%
„Омникар С“ ЕООД	управител	над 25%
„Килер сторидж“ ООД	управител	над 25%
„Омникар ауто“ ООД	управител	над 25%
„Спиди груп“ АД	изпълнителен директор	над 25%
„Спиди“ ЕООД	управител	над 25%
„Лукс лайт системс“ ЕООД	управител	
„Балкан холидей“ ЕООД	управител	
„Булром газ – 2006“ ООД	управител	над 25%
„Консепт инвест 2011“ ЕАД	изпълнителен директор	над 25%
„Пловдив инвест 2010“ ЕООД	управител	над 25%
„Брестник“ ЕООД	управител	над 25%
„Геопост България“ ЕООД	управител	над 25%
„Геопост транс“		над 25%
„ДПД“ СА, Румъния	член на СД	над 25%
„Винарско имение Драгомир“ ООД		над 25%
„Трансбалкан“ SRL		над 25%
„М Кастел“ ООД	управител	над 25%
„София сити лоджистик парк“ ЕООД	управител	над 25%
„Омникар плюс“ ООД		над 25%
„Омникар оказион“ ЕООД		над 25%
„Омникар рент“ ООД		над 25%
„Сарбул 2014“ ООД		над 25%
„Компресор БГ“ ЕООД		над 25%
„Омникар Варна“ ООД		над 25%
„Алианс Ауто Запад“ ЕООД		над 25%
„Рапидо Експрес енд Лоджистикс“ ЕООД		над 25%
„ОМГ Мобайл“ ЕООД		над 25%
„Пит бокс“ ЕООД	управител	над 25%
„Стар АБС Инвест“ ЕООД	управител	над 25%
„Бриз 222“ ЕООД	управител	над 25%
„Бриз 333“ ЕООД	управител	над 25%
„Бриз 444“ ЕООД	управител	над 25%
„1ТедДжоб България“ ЕООД	управител	над 25%

ГЕОРГИ ИВАНОВ ГЛОГОВ

„Спиди Груп“ АД	Член на съвета на директорите	
„Спиди“ ЕООД	Управител	
„Консепт инвест 2011“ ЕАД	Член на Съвета на директорите	50% от капитала
„Сандрини Фло“ ООД	Управител	
„Трансбалкан“ SRL	Управител	
„Алекс – Г“ ЕООД	Управител	едноличен собственик
„Балкан холидей“ ЕООД		едноличен собственик
„Лукс лайт системс“ ЕООД		едноличен собственик



ДАНАИЛ ВАСИЛЕВ ДАНАИЛОВ

„Биофорест“ ООД
DPD SA, Румъния

Управител
Член на съвета на директорите

50% от капитала

АВАК СТЕПАН ТЕРЗИЯН

“Стар перформайнинг” ООД

Управител

над 25% от капитала

Хенрик Януш Жиш

DPD Eesti AS
DPD Polska Foundation
DPD Polska Sp zoo
ACP Global Forwarding Sp zoo

Член на Надзорния съвет
Член на Надзорния съвет
Вицепрезидент
представител на DPD Polska Sp zoo



Ключови мениджъри – България

**Хенрик Януш
Жиш**

Член на
съвета на
директорите

Опит и квалификация

- В DPD Polska от 1999 г. с фокус финанси.
- CFO и в последствие член на борда с фокус финансови аспекти на оперативната дейност
- Член на борда на дружества в групата на DPD

**Валери
Мектупчиян**

Изпълнителен
директор

Опит и квалификация

- Основател на СпиДи
- Изпълнителен директор от създаването на СпиДи
- Оперативен директор на СпиДи от 2008 - 2011 г.
- Сериен предприемач, основател и собственик на компании в областта на търговията с масла, търговия с автомобили, сервизна дейност, търговия с горива, транспортна дейност

Специфични отговорности

- Цялостно управление на дейността на СпиДи

**Георги
Глогов**

Член на
съвета на
директорите

Опит и квалификация

- Основател на СпиДи
- Директор международна дейност от 2003 - 2009 г.
- Предприемач с над 20 годишен опит
- Собственик на финансово-счетоводна компания

Специфични отговорности

- Председател на съвета на директорите

**Данаил
Данаилов**

Член на
съвета на
директорите

Опит и квалификация

- Опит и квалификация
- Инвестиционен и бизнес консултант с 18 г. опит
- Работил е в областта на макроикономиката, приватизацията и инвестиционното посредничество, управление и инвестиции
- Управляващ директор на фонд за рискови инвестиции от 2009 - до 2011 г.
- Главен инвестиционен експерт от 2003 - 2009 г.

Специфични отговорности

- Стратегия и бизнес развитие, придобивания и партньорства

**Авак
Терзиян**

Член на
съвета на
директорите

Опит и квалификация

- Рег. мениджър за Южна Б-я в DHL и Federal Express
- От 2000 г. в Unilever отговорен по въпросите на персонала и внедряването на общата стратегия на фирмата в България, Македония, Албания и Косово
- От 2005 до 2008 г. - Оперативен мениджър в СпиДи
- От 2008 г. Директор Човешки ресурси. Успешно реализира два евро проекта по Оперативна програма за развитие



Отговорности на ръководството

Ръководството на Спиди АД е изготвило индивидуалния финансов отчет за 2020 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2020 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Директор
за връзки с
Инвеститорите:



Красимир Тахчиев

Изпълнителен
директор:



Валери Мектупчиян



ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

I. Въведение.

Настоящата Декларация е изготвена в изпълнение изискванията на чл.100н, ал.8 на ЗППЦК и има за цел да разкрие регулирана информация за „Спиди“ АД, гр. София, съдържаща данни за:

- Основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане;
- Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане;
- Състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети;
- Политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението и резултатите през отчетния период;
- Информация за спазвания от Спиди АД кодекс за корпоративно управление;
- Основания за неспазване на части на Кодекса за корпоративно управление;



II. Системи за вътрешен контрол и управление на риска в процеса на финансово отчитане.

1. Контролна среда.

Контролната среда в „Спиди“ АД се формира на база:

a. **Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности.**

В „Спиди“ АД е утвърден Етичен Кодекс, който поставя рамка за личната почтеност и професионална етика в Компанията. Етичният Кодекс е комуникиран с всички служители, които се съгласяват да спазват заложените етични норми и професионална етика. Той е въведен в длъжностните характеристики на всички служителите, включително от ФСО и е модел за тяхното поведение.

b. **Ангажимент за компетентност;**

В „Спиди“ АД е разработена Процедура за подбор и назначаване на служители по трудово правоотношение. Заложени са изисквания към образованието, трудовия стаж и професионалния опит на служителите от всички нива.

c. **Участие на лицата, натоварени с общо управление;**

Изпълнителният Директор на „Спиди“ АД е въвел адекватни процедури и правила за осъществяване на вътрешния контрол. Той е отговорен за осъществяване на финансовото управление и контрол в ръководената от него Компания, при спазване на принципите за законосъобразност, добро финансово управление и прозрачност. Изпълнителният Директор делегира правомощията си на други длъжностни лица от Компанията, като определя конкретните им права и задължения и изисква периодично отчитане изпълнението на делегираните пълномощия.

Изпълнителният Директор на „Спиди“ АД е създал и поддържа условия за функциониране на независим вътрешен одит, които да докладва пред Съвета на директорите и Одитния Комитет.

Управленските органи, които носят определени отговорности и правомощия относно процеса на финансово отчитане и респ. на други свързани с него процеса са: Съвета на директорите, Одитния комитет, Финансовия директор, Главния счетоводител.

С одобряването за издаване на годишния финансов отчет, Съветът на директорите приема и потвърждава: счетоводната политика и промените в нея за всеки отчетен период, разработените счетоводни приблизителни оценки към датата на всеки отчетен период, вкл. прилаганата методология; финансовите отчети и доклади, и други публични документи, съдържащи финансова информация.

Одитният комитет независимо наблюдава реализацията на процесите по финансово отчитане, прилаганите счетоводни политики и ефективността на вътрешната контролна система на дружеството, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от външния и вътрешен одит.

Финансовият директор отговаря за цялостната организация, функциониране и текущ контрол на счетоводната дейност и на финансовото отчитане. Той пряко ръководи целия процес, взема всички ключови решения свързани с финансовите отчети и други публични документи с финансова информация. Също така той одобрява на първо ниво счетоводната политика, основните отчетни методики и оценява и приема работата на използвани независими експерти (оценители, актюери, консултанти и др.), участващи в процеса на финансово отчитане. Той следи текущо, заедно с главния счетоводител и ръководителя на



отдел „Репортинг“ ефектите и рисковете върху финансовите отчети от установените бизнес рискове за дружеството.

Главният счетоводител организира и ръководи счетоводно-отчетната дейност на дружеството – контролира и методологически направлява текущото счетоводство, ръководи изготвянето на финансови и управленски отчети; отговаря за разработването и внедряването на счетоводно отчетните методики и техники; отговаря за процеса по счетоводно приключване и изготвянето на всички счетоводни приблизителни оценки, предлага и разработва счетоводни политики и промени в тях, следи за текущи промени в МСФО. Той е прекият контакт с използваните вътрешни и външни експерти за целите на финансовата отчетност.

d. *Философия и оперативен стил на ръководството;*

Ръководството на „Спиди“ АД изготвя финансовите отчети, като се придържа към принципа да предоставя вярна и честна представа за финансовото състояние на Компанията и нейните финансови резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) и са съобразени с местното законодателство.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември е спазен принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципът на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

e. *Организационна структура.*

В „Спиди“ АД е утвърдило щатно разписание за персонала, Правилник за вътрешния трудов ред, длъжностни характеристики (осигурява се разделение на отговорностите) и йерархичната структура с определени нива на подчиненост и докладване. Подсигурена е независимост на звеното по Вътрешен одит;

f. *Политики и практики по управление на човешките ресурси.*

В „Спиди“ АД е разработена Процедура за подбор и назначаване на служители по трудово правоотношение, както и Процедура за оценка на служителите;

g. *Компетентност на персонала.*

Изискванията за компетентност на служителите са залегнали в длъжностните характеристики. Желанието и необходимостта от допълнителна квалификация се отразяват в ежегодните индивидуални планове на служителите. Същите се изготвят на база на провеждането на годишната оценка на служителите в компанията. След приключването на годишните оценки резултатите по отношение на областите на подобрение на уменията и компетенциите се обсъждат с директорите на отдели и се изготвя програма за обучение. Ръководството осигурява възможността за развиване на необходимите знания и умения, чрез включване в подходящи програми за обучение.



2. Процес за оценка на риска в „Спиди“ АД.

Управлението на риска е задължителен елемент от процеса на цялостното управление на „Спиди“ АД. Известно е, че всяка една организация е динамична и е свързана с непрекъснат преход - във време, пари, участници, следователно винаги съществува определен риск, който е необходимо да бъде управляван. Целта на управлението на риска в Компанията е: Увеличаване до максимална степен на вероятността за положително въздействие върху дейността ѝ, и намаляване до минимална степен вероятността за отрицателно въздействие.

Ръководството на „Спиди“ АД възприема управлението на риска като ключова дейност, допринасяща за постигане целите на Компанията. За целта всички решения/действия, които се предприемат за управление на идентифицираните рискове и за осигуряване на периодичен преглед на процеса, с оглед неговата актуалност се документират.

Оперативната среда, в която работи Ръководството на „Спиди“ АД е рамката, в която следва да се прилага управлението на риска. Тя се състои от външни и вътрешни за Компанията фактори, които влияят на дейността ѝ.

а. Външни фактори – външните фактори за „Спиди“ АД са сложност и промени в съществуващата нормативна уредба, технологично развитие, общественото мнение, икономическите условия в страната, свързани с достъпа до финансиране, политически условия, опазване на околната среда и наличието на законови ограничения и др. и са илюстрирани в приложената таблица:

Външни фактори	Рискове
Промени в нормативната уредба	Промените в нормативната уредба и другите правила могат да ограничат планираните дейности на Компанията. Разпоредбите могат да съдържат неприложими на практика предписания.
Сложност на нормативната уредба	Липса на подходящи системи и обучен персонал за прилагане на разпоредбите.
Развитие на технологиите	Новоразработени технологии налагат доставчиците да престанат да поддържат сегашните системи.
Промени в политическата ситуация	Смяна на правителството, законодателството или на ръководството на КРС може да промени поставените цели на „Спиди“ АД. Може да доведе до промяна на нормативната уредба, а тя от своя страна до промяна на изискванията за извършване на дадена дейност.
Околна среда	Промени в изискванията за опазване на околната среда могат да означават, че ще трябва да се прекратят или да се модифицират съществуващи дейности или проекти, и да се появят предпоставки за нови инвестиции.
Промяна на икономическата среда, свързана с финансиране на Компанията	Основните източниците на финансиране на „Спиди“ АД са банки, лизингови компании и други кредитори, с които дружеството има споразумения за разсрочено плащане, които при влошаване на икономическата среда, могат да ограничат и/или оскъпят достъпа до финансиране.
Природни бедствия	Пожар, наводнение или други природни бедствия могат да окажат отрицателно въздействие върху активите за извършване на желаната дейност.



в. Вътрешни фактори - организацията на оперативните дейности в „Спиди“ АД, наличните ресурси, действащите финансово-счетоводни и ИТ-системи, нови дейности, операции или функции, вътрешно реструктуриране на дейности и други са илюстрирани в приложената таблица:

Вътрешни фактори	Рискове
Корпоративно реструктуриране.	Промени в структурата и дейността на „Спиди“ АД, съответно в целите могат да окажат неочаквано негативно влияние.
Промени в системата за вътрешен контрол	Извършена промяна в структурата на „Спиди“ АД, би могла да отслаби системата за вътрешен контрол, водейки до загуби и сринове в системата на Компанията.
Човешки ресурси	Слаби политики по отношение на персонала водят до неспособност да се наеме необходимия персонал или за невъзможност за поддържане и повишаване на административния капацитет.
Нови или обновени информационни системи.	Съществените и бързи промени в информационните системи могат да променят риска, свързан с вътрешния контрол.
Мерки за защита на Информационните системи	Срив в системите, загуба, подправяне или неподходящо управление на данни, неоторизиран достъп до информационните системи на Компанията, може да повлияе отрицателно на дейността ѝ.
Нови технологии.	Въвеждането на нови технологии в производствените процеси или информационните системи може да промени риска, свързан с вътрешния контрол.
Бърз растеж.	Значителното и бързо разширяване на дейността може да ограничи контролите и да увеличат риска от дефект в тяхното действие.
Разширени дейности в чужбина.	Разширяването или придобиването на дейности в чужбина носят нови и често уникални рискове, които биха могли да се отразят върху вътрешния контрол, например допълнителни или променени рискове в резултат на валутни операции.
Нови счетоводни стандарти и разяснения.	Възприемането на нови счетоводни принципи или промени в счетоводните принципи може да се отрази на рисковете при изготвянето на финансовия отчет.
Лошо финансово управление	Неправилно управление на предвидения финансов ресурс или превишаване на планираните лимити, натрупване на прекомерни задължения.
Слаб контрол върху активите	Кражба на активи, злоупотреба с дълготрайни активи.

3. Информационна система.

„Спиди“ АД е внедрило и използва съвкупност от различни софтуерни продукти, сформиращи Информационна система, която има отношение към финансовото отчитане и комуникация. Елементи на цялостната информационна система са:

- Оперативен софтуер – служи за отразяване на финансовите операции и транзакции при извършване на всички услуги, предлагани в пряката дейност на Компанията – куриерски услуги, пощенски услуги, пощенски паричен превод, логистични услуги и др.;
- Финансово-счетоводен софтуер – служи за отразяване на всички транзакции, вкл. приходно-разходни операции, операции по банкови сметки и разпределянето им по бюджетни категории;



- Софтуер ТРЗ – служи за автоматизиране на формирането на заплащането на служителите в Компанията и автоматизиране на задължителните отчисления и вноски по индивидуални партии;
- Софтуер за управление на автопарка – служи за проследяване на заложените от производителя технически обслужвания, проследяване на използваният разход за горива и планиране на бюджета за тях;
- Софтуер за контрол на разходите – служи за двойно одобрение на всеки един разход;
- Софтуер за планиране на фирмените ресурси - служи да обединява бюджетите на всички звена и дейности във фирмата в единна интегрирана информационна система, която обслужва нуждите на всички бизнес звена;

Като цяло Информационната система, обхваща методи и документация, които:

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- определят времеви период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет.

Качеството на информацията, генерирана от системите, се отразява на способността на Ръководството да взема целесъобразни решения при управлението и контрола на дейностите на предприятието и при изготвянето на надеждни финансови отчети.

Комуникацията, която включва предоставяне на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху финансовото отчитане се осъществява в електронен вид или чрез действията на Ръководството.

4. Контролни дейности, политика и процедури.

Контролните дейности, могат да бъдат категоризирани, както следва:

а. Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността;

Включват:

- прегледи и анализи на реалните резултати спрямо бюджети, прогнози и резултати от предходни периоди;
- обвързването на различни групи от данни – оперативни или финансови –заедно с анализи на взаимовръзки и проучвателни и корективни мерки;
- сравнение на вътрешни данни с външни източници на информация;
- преглед на резултати от работата по функции или по дейности.



в. Обработка на информацията;

Двете общи категории на контролните дейности в информационните системи са контролите на приложните програми и общите ИТ контроли, които представляват политика и процедури, свързани с множество приложни програми и подкрепят ефективното функциониране на контролите върху приложните програми, като спомагат за гарантиране на непрекъснатото правилно функциониране на информационните системи. Примерите за контроли върху приложните програми включват:

- проверка на математическата точност на записите;
- поддържане и преглед на сметки и оборотни ведомости;
- автоматизирани контроли, като проверки на входящите данни и проверки за последователността на номерацията и неавтоматично проследяване на докладите за изключения.

Примерите за общи ИТ контроли включват:

- контроли върху промяната на програмите;
- контроли, които ограничават достъпа до програми или данни;
- контроли върху внедряването на нови издания пакетни софтуерни приложни програми;
- контроли върху системен софтуер, ограничаващи достъпа или текущото наблюдение върху ползването на системните помощни функции, които биха могли да променят финансови данни или записи, без да оставят следа.

с. Физически контроли;

Тези дейности обхващат:

- физическата сигурност на активите, включително подходящи мерки за опазване, като например обезопасени съоръжения и условия за достъп до активи и документи;
- одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни;
- периодично преброяване и сравняване със сумите, отразени в контролните документи (например, сравняване на резултатите от преброяванията на паричните средства и резултатите от инвентаризациите със счетоводните документи).

Степента, до която физическите контроли, целящи предотвратяването на кражба на активи, са свързани с надеждността при изготвянето на финансовия отчет, зависи от обстоятелства, като например, случаите, при които активите са изключително податливи на злоупотреба.

д. Разделение на задълженията.

Възлагане на отговорностите за одобрение на сделки и операции, записването им и поддържането на отговорност за активите на различни служители. Разделянето на задълженията е предвидено с цел намаляване възможностите да се позволи на някой от служителите да бъде в позиция както да извърши, така и да прикрие грешки или измама в обичайния ход на изпълнение на задълженията си.

5. Текущо наблюдение на контролите.

Контролът в „Спиди“ АД е непрекъснат процес, осъществяван от Ръководството, администрацията и персонала в Компанията. Текущите контроли се осъществяват чрез:

- въведената през 2005 г. Система за Управление на Качеството (СУК);
- звено за Вътрешен контрол;
- звено за Вътрешен одит;
- звено за Финансов контрол;
- звено за контрол върху превозните средства;



- Денонощен мониторинг център.

Процесът за текущ контрол цели да се постигне разумна увереност в реализирането на целите, разпределени в следните категории:

- осъществяване и оптимизиране на операциите;
- надеждност на финансово-счетоводната информация;
- съответствие със закона и с подзаконовите нормативни актове.

Текущото наблюдение на контролите от страна на Ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Текущото наблюдение на контролите включва:

- преглед от ръководството – която се отнася до основните цели на организацията, включително тези, свързани с изпълнението, рентабилността и запазването на ресурсите.
- оценка от вътрешните одитори на спазването на политиката за качество на Компанията.
- надзор върху спазването на етичните норми или политиката за бизнес практиката в Компанията – която обхваща съответствието със законите и подзаконовите актове, регулиращи дейността на организацията.

Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

Целта на всички одитиращи и контролни звена в „Спиди“ АД е да подпомага Ръководството, като идентифицира и оценява рисковете и адекватността на системите за финансово управление и контрол по отношение на:

- идентифицирането, оценяването и управлението на риска от мениджмънта.
- съответствието със законодателството, вътрешните актове и договори.
- надеждността и всеобхватността на финансовата и оперативната информация;
- ефективността, ефикасността и икономичността на дейностите;
- опазването на активите и информацията;
- изпълнението на задачите и постигането на целите.

С постигането на тази си цел всички одитиращи и контролни звена допринасят за подобряване дейността на „Спиди“ АД и осигурява помощ в постигането на настоящите и бъдещи цели на Компанията.

III. Информация по Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане

На 20.01.2021 г. Геопост С.А. (Франция) (“Геопост”) обяви решение да упражни своите договорни права и да изиска Спиди груп АД („Спиди груп“) да продаде, респективно да осигури продажбата, на Геопост (“Опция за придобиване”) на такъв брой акции на Спиди АД (“Дружеството”), които представляват 45% (четиридесет и пет процента) от издадените и регистрирани акции на Дружеството (“Акции, предмет на Опцията за придобиване”). Продажбата от страна на Спиди груп и покупката от страна на Геопост на Ациите, предмет на Опцията за придобиване, бе осъществено чрез доброволно търгово предлагане по реда на член 149б, алинея 1 и другите приложими разпоредби на Закона за публично предлагане на ценни книжа при предлагана цена за акция от 58,67 лв. (петдесет и осем лева и шестдесет и седем стотинки), след регулаторно одобрение на КФН. С изтичане на срока за приемане на търговото предложение на 17.03.2021 г., единствено Спиди груп прие търговото предложение, в резултат на което на 19.03.2021 г. бе регистрирано прехвърлянето на 2 419 929 акции, представляващи 45% от капитала на Спиди АД. След сделката Геопост притежава 69.81% от капитала на Дружеството, с което Геопост придобива контролно участие в капитала на Спиди АД.



IV. Състав и функции на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети.

Съвет на директорите

Спиди АД се управлява от Съвет на директорите (Съвета) от 5 (пет) члена, които избират един изпълнителен директор. Работата на Съвета се ръководи от неговия председател. Акционери с най-малко 15,5% от акциите има право да посочи един от членовете, а акционери с най-малко 60% от акциите има право да посочи четири от членовете.

Съветът на директорите работи въз основа на приет правилник като взема решения, които са от съществено значение за дейността на компанията, освен ако не са в изричната компетенция на Общото събрание на акционерите.

Заседанията се провеждат поне веднъж на три месеца. Всеки член има право да упълномощи друг член да го представлява. Един присъстващ член може да представлява само един отсъстващ. Поканите, заедно с дневния ред, по възможност и материалите към него се изпращат, най-малко 7 дена преди датата на заседанието, освен ако датата и мястото не са определени на предходното заседание. При неотложност, заседанието може да се свика устно и без спазване на 7-дневния срок. Заседанията са редовни, ако са представени $\frac{1}{2}$ от членовете му, лично или чрез упълномощаване.

Решенията се вземат с обикновено мнозинство, освен решения за сделки със свързани лица над 50 000 евро, които се вземат с единодушие от всички членове. Допуска се гласуване само „за“ или „против“.

Членовете на съвета на директорите имат право да получават информация за дейността на компанията и участват в работата на съвета като гласуват по предложените решения, имат право да свикват заседания на Съвета, да сезират със становища, документи и искания Съвета, да предлагат точки по дневния ред и предложения за решения, Членовете на Съвета имат право да присъстват на Общите събрания на акционерите без право на глас, като са длъжни да отговарят на въпроси на акционерите относно икономическата, финансовата и търговската дейност на дружеството.

В своята дейност, членовете на Съвета са длъжни да действат изключително в интерес на компанията и да предприемат действия и поставят въпроса пред Съвета при настъпването на обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството с цел вземането на решения, които защитят интересите му.

Одитен комитет

Към съвета на директорите функционира одитен комитет, съставен от 3 (лица), избирани от Общото събрание на акционерите. Членовете на комитета трябва да отговарят на условията в ЗНФО и да осъществяват дейността си при спазване принципите на законност, обективност, професионализъм, безпристрастност, лоялност и отчетност. Решенията се вземат с обикновено мнозинство на заседания, ръководени от председател, които се свикват най-малко 4 пъти годишно.

Одитният комитет следи процесите по финансовото отчитане, вътрешния контрол, управлението на рисковете и независимия финансов одит. В своята работа, членовете имат достъп до мениджмънта, служителите и информацията, необходима за извършването на задачите. В своята дейност, одитният комитет:

- провежда заседания с ръководителите на звената за управление на оперативния и финансовия риск, с юристи, обслужващи Дружеството, със служителя по етичните въпроси, или с който и да е друг член на ръководството, с когото прецени за необходимо, за да изпълни адекватно задълженията си.



- получава и обсъжда с външните и вътрешните одитори и с ръководството на Дружеството съответните одиторски доклади (включително писмото до ръководството за констатации и препоръки), както и всякакви затруднения, възникнали в работата по одита, включително съществени разногласия с ръководството;
- получава и обсъжда със съответните ръководители докладите, засягащи важни въпроси идентифицирани на равнище Дружество във връзка с финансовия и/или оперативния риск, съответствието с приложимите закони, подзаконовни актове и кодекси за поведение и/или конкретни доклади по значими случаи на несъответствие.

V. Политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи.

„Спиди“ АД няма формализирана писмена политика на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол, образование, професионален опит или други характеристики. „Спиди“ АД полага всички усилия за осигуряването на равни възможности при назначаване и за спазване по форма и същество на целия диапазон от закони, отнасящи се до справедливи практики в работната среда и предотвратяване на дискриминация. Подборът се извършва единствено на база качествата и квалификацията, необходими за изпълнение на съответните дейности с оглед постигането на оптимални резултати.

Дискриминацията, независимо дали се базира на раса, пол, усещане за или изразяване на полова принадлежност, цвят на кожата, убеждения, вероизповедание, национален произход, националност, гражданство, възраст, инвалидност, генетична информация, семейно положение (включително съжителства без брак и граждански съюзи, дефинирани и признати от действащото законодателство), сексуална ориентация, култура, родословие, статут на ветеран, социално-икономическо положение или други защитени от закона лични характеристики, са неприемливи и напълно несъвместими с традиции на Дружеството, за предоставяне на почтено, професионално и достойно работно място. Репресивните мерки към лица, повдигащи оплаквания за дискриминация или тормоз, са също забранени.

Основните цели, които Дружеството си поставя, при прилагането политиките на многообразие са:

- Привличането, наемането и задържането на работа на хора с широк спектър от професионални умения. Разнообразните способности на ръководителите и служителите отварят нови възможности за новаторски и творчески решения, повишават креативността и иновативността. Това от своя страна, би довело и до по-ефективна адаптация към въздействието на глобализацията и технологичните промени. По-разнообразната работна сила може да увеличи ефективността на компанията да постига целите си. Тя може да повдигне духа на служителите, да даде достъп до нови сегменти от пазара и да увеличи производителността.
- Насърчаване на работна атмосфера, която приема етнокултурното многообразие и в която различията между хората се ценят и уважават.
- Решаване на един от най-важните проблеми за работодателя – този за недостига на работна ръка, както и проблемите, отнасящи се до наемането и задържането на работа на висококвалифицирани работници.
- Подобряване на репутацията и цялостното представяне на компанията пред външните заинтересовани страни и обществото.
- Създаване на възможности за групите в неравностойно положение и изграждане на единството на обществото.



Отчет за спазване на кодекса за корпоративно управление

Прилаган кодекс за корпоративно управление

СПИДИ АД спазва по целесъобразност и прилага Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен от Заместник-председателя на Комисията за Финансов надзор. Дружеството е включено в списъка на публичните дружества, декларирали, че ще се съобразяват с принципите на Националния кодекс за корпоративно управление.

През Ноември 2012 г. СпиДи АД регистрира своите акции за търговия на БФБ – София. Дружеството приема да спазва Националния кодекс за корпоративно управление през 2013 г. Национален Кодекс за корпоративно управление е приет 2007 г., и изменен от Националната комисия за корпоративно управление през Април 2016 г.

В този отчет е представена информация за прилагане на препоръките на Кодекса в корпоративното управление от страна на СпиДи АД.

Действията на ръководството и служителите на СпиДи АД, са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на СпиДи АД и поощряване на успешните стопански дейности.

Спазването на Кодекса се отчита на принципа «спазвай или обяснявай», който означава че препоръките на кодекса се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството обяснява причините за това.

СпиДи има едностепенна система на управление. Съответно препоръките за двустепенна система на управление на Кодекса не са приложими за компанията.

А. Едностепенна система

1. Функции и задължения

Съвет на директорите на СпиДи:

- 1.1. Насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите.
- 1.2. Следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.
- 1.3. Третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.
- 1.4. Членовете се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. *Съветът на директорите е приел писмен Етичен кодекс на компанията.*
- 1.5. Осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит.
- 1.6. Осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност.
- 1.7. Дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.
- 1.8. Се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.



2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

2.1. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и устройствените актове на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

Един от членовете на СД се избира по предложение на акционерите, притежаващи 15,5% от акциите с право на глас. Четири от членовете на СД се избират по предложение на акционерите, притежаващи 60% от акциите с право на глас.

2.2. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството.

2.3. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Дружеството има сключен договор за възлагане на управление с изпълнителния директор. Неизпълнителните членове на Съвета на директорите са избрани и изпълняват своите задължения с мандат на Общото събрание. Задълженията, задачите, критериите за размера на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване са определени и дефинирани в Правилника за работа на Съвета на директорите на СпиДи АД, Политиката за възнагражденията на Съвета на директорите в СпиДи АД и Устава на дружеството.

3. Структура и компетентност

3.1. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в устройствените актове на дружеството.

3.2. Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството.

3.3. Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основна функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите.

3.4. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

3.5. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на директорите текущо получават информация за основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите е техен постоянен ангажимент.

3.6. Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. *Устройствените актове на дружеството не ограничават броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции, но членовете отделят необходимото време за изпълнение на задълженията си в СпиДи АД.*

3.7. Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало предварителна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове.

4. Възнаграждение

4.1. Съветът на директорите е разработило ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на СД, която е одобрена от ОСА през 2013 г. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията.

4.2. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчита:



4.2.1. Задълженията и приносът на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;

4.2.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;

4.2.3. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

4.3. Възнаграждението на изпълнителните членове и на останалите членове на Съвета на директорите се състои от основно възнаграждение и допълнителни стимули, под формата на променливо възнаграждение.

4.3.1. Допълнителните стимули са конкретно определени или определяеми и са обвързани с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и с постигането на предварително предложени от Съвета на директорите и одобрени от ОСА цели. *Максималният размер на допълнителното променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се приема от Общото събрание на акционерите. Възнаграждението се изплаща с Решение на Съвета на директорите при изпълнение на предварително приетите и одобрени финансови и нефинансови критерии.*

4.3.2. На основание решение на ОСА от Декември 2016 г., Дружеството предостави еднократно като допълнителни стимули на членовете на Съвета на директорите бонус - акции на изпълнителните членове, получаващи възнаграждение.

4.4. Възнаграждението на независимите директори, под формата на основно възнаграждение и допълнителни стимули, отразява участието им в заседания, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и участието им ефективно в работата на дружеството.

4.5. Общото събрание на акционерите на дружеството гласува на членовете на Съвета на директорите допълнителни възнаграждения под формата на тантиеми в зависимост от реализираните финансови резултати на дружеството.

4.6. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството.

4.6.1. Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете съвета, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули.

5. Конфликт на интереси

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

5.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси не са регламентирани в устройствените актове на дружеството. *Към момента се прилагат вътрешни правила и процедури за избягване и действия при възникване на конфликт на интереси*

5.3. Членовете на Съвета на директорите трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информацията за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

5.4 Съветът на директорите прилага система за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на информацията при възникване на такива.

Сделките със свързани и заинтересовани лице подлежат на одобрение от съвета на директорите, освен в случаите, за които се изисква одобрение от общото събрание на акционерите.

6. Комитети

6.1. Работата на Съвета на директорите се подпомага от комитети, като Съветът на директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството.

6.2. В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите предлага на общото събрание на акционерите на дружеството да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на дружеството.

6.3. Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.



В. Одит и вътрешен контрол

1. Съветът на директорите, подпомаган от одитен комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.
2. Корпоративните ръководства осигуряват спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.
3. СпиДи АД прилага ротационен принцип при избора на външен одитор. С Решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 22 юни 2020 г. акционерите избират „АФА“ ООД за регистриран одитор на индивидуалния и консолидиращия годишни финансови отчети за 2020 г.
4. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.
5. Изграждана е система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съгътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление. Тя следва да гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

С. Защита правата на акционерите

1. Защита правата на акционерите

Съветът на директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и защитава техните права и да улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството. Съветът на директорите осигурява информираност на всички акционери относно техните права.

2. Общо събрание на акционерите

2.1. Всички акционери се информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Съветът на директорите предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

2.2. Съветът на директорите, по време на общото събрание, осигуряват правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

2.2.1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители. *Към момента устройствените актове на дружеството не предвиждат възможност за упражняване на правото на глас чрез кореспонденция и/или по електронен път. Тази практика ще се прилага при наличието на надеждна и сигурна техническа възможност.*

2.2.2. Съветът на директорите осъществяват ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

2.2.3. Корпоративните ръководства организира и провежда на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, по начин които гарантира равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.



2.2.4. Съветът на директорите организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

2.2.5. Съветът на директорите предприема действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите. *Към момента не е осигурявана възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет). Тази практика ще се прилага при наличието на надеждна и сигурна техническа възможност.*

2.3. Обичайно, всички членове на съвета на директорите присъства на общите събрания на акционерите на дружеството.

2.4. Материали на Общото събрание на акционерите

2.4.1. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, са конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

2.4.2. Дружеството е в процес на разработване на специална секция на своята уеб-страница, относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

2.4.3. Съветът на директорите съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

2.5. Съветът на директорите гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите. *Всички протоколи от ОСА се оповестяват публично и са достъпни, вкл. на корпоративния сайт на Спиди.*

3. Еднакво третиране на акционери от един клас

3.1. Всички акционери от един клас се третирани еднакво.

3.2. Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

3.3. Съветът на директорите гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им.

4. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

4.1. В границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството, съветът на директорите не препятства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

5. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

5.1. Съветът на директорите не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

D. Разкриване на информация

1. Съветът на директорите утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.



2. В съответствие с приетата политика по т. 1 Съветът на директорите създава и поддържа система за разкриване на информация.

3. Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

4. Съветът на директорите гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

5. Съветът на директорите своевременно оповестяват структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация.

6. В границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите устройствените актове на дружеството Съветът на директорите гарантира, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани.

7. Съветът на директорите утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

8. Съветът на директорите прилага вътрешни правила, които осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

9. Като част от системата за разкриване на информация, СпиДи АД поддържа интернет страница на дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Разкриваната чрез интернет страницата на дружеството информация включва:

- основна, идентифицираща дружеството търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информацията за комитети;
- финансови отчети всички години от вписването му в регистъра на публичните компании;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите за последните 4 години, вкл. информация за разпределените от дружеството дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на дружеството.

9.1. Дружеството поддържа и англоезична версия на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание. *От 2014 г. дружеството започна да представя информацията за*



акционерите и на английски език относно финансовите отчети, поканите за общото събрание на акционерите, протоколите от общите събрания на акционерите и други.

10. Дружеството годишно разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“, като в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса представя обяснение за това.

11. Съветът на директорите осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

Е. Заинтересовани лица

1. Съветът на директорите осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

2. В своята политика спрямо заинтересованите лица Съветът на директорите се съобразява със законовите изисквания. Съветът на директорите гарантира зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията. Дружеството се съобразява със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

3. Съветът на директорите гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

4. Препоръчително е в съответствие с тази политика Съветът на директорите да изработя и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси. Тези правила следва да гарантират баланса между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

При своята дейност, Спиди АД няма съществени конфликти със заинтересовани лице, поради което не е възникнала съществена необходимост от изработването на такива правила. Спиди АД съзнава своята обществена отговорност и изпълнява програми за социална и корпоративна отговорност насочени към организиране и подпомагане на образователни, спортни и други програми, а от 2014 г. започна използването на електромобили в централната част на големите градове и използването на екологосъобразни опаковки.

5. Съветът на директорите поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Веднъж годишно, заедно с годишния отчет на компанията и в съответствие със законовите норми и добрата международна практика, дружеството разкрива информация от нефинансов характер за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на дружеството; опазването на околната среда.

6. Съветът на директорите гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

Ф. Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници

1. Съветът на директорите осигуряват ефективно взаимодействие на дружеството с неговите акционери – институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници на тези пазари.



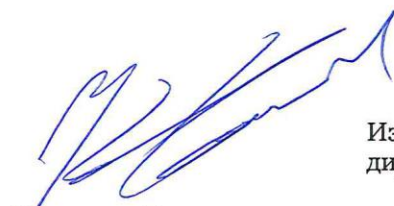
2. Съветът на директорите използва услугите на инвестиционни посредници, чиито препоръки или действия се базират на пазарни информация и принципи. Същото се отнася съответно и за операторите на пазари, на които се търгуват финансови инструменти, издадени от дружеството.

3. Дружеството насърчава ангажираността на техните инвестиционни посредници и институционални инвеститори при определянето на политиката и практиките за корпоративно управление.

4. Дружеството изисква разкриване и ограничаване на конфликтите на интереси, като и тяхното разкриване от упълномощените съветници, анализатори, брокери, рейтингови агенции и други, които предоставят анализи или консултации. Изискването се прилага при условие, че тези конфликти на интереси могат да застрашат целостта и обективността на техния анализ или съвет или могат да послужат за вземане на решение от страна на инвеститорите.

Дата: 30.03.2021 г.

Директор
за връзки с
Инвеститорите:



Красимир Тахчиев

Изпълнителен
директор:



Валери Мектупчиян

