

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



2017



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.



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	10
D. Клиентска база	12
E. Международни операции	13
F. Логистична мрежа	13
G. Информационни системи	15
H. Управление на персонала	16
I. Финансови резултати	18
J. Балансова позиция	20
K. Управление на финансовите ресурси и възможности за реализация на инвестиционните намерения. Промени в структурата на финансиране при реализацията на последните.	21
L. Очаквано бъдещо развитие на компанията.	22
M. Информация за сключени съществени, необичайни или извънбалансови сделки.	23
N. Информация за сключени сделки между свързани лица	23
O. 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
P. Информация за получените и предоставените от Спиди АД, Спиди Груп АД и дъщерните дружества заеми, гаранции и други финансови инструменти.	23
Q. Сделки със собствени акции	26
R. Използване на средствата от нова емисия акции	26
S. Информация по въпроси, свързани с екологията и служителите	26
T. Научноизследователска и развойна дейност	26
U. Анализ на постигнатите финансови резултати и публикувани прогнози	26
V. Настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.	26
W. Основни характеристики на прилаганите системи за вътрешен контрол и управление на риска.	26
X. Промени в съвета на директорите	26
Y. Получени възнаграждения от членовете на съвета на директорите	26
Z. Данни за акциите, притежавани от членовете на съвета на директорите на Дружеството към края на периода и промените, настъпили през предходната година	27
AA. 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.	28
BB. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.	28
2. Основни рискове, пред които е изправено дружеството	29
3. Вътрешна информация	31
# ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	33



# ОТЧЕТ ЗА СПАЗВАНЕ НА КОДЕКСА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	47
A. Едностепенна система	47
B. Одит и вътрешен контрол	49
C. Защита правата на акционерите	50
D. Разкриване на информация	51
E. Заинтересовани лица	53
F. Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници	53



Спиди в цифри

25 милиона пратки	1 489 човека персонал	309 офиса и 40 автоматични пощенски станции
26.6 милиона лева изплатени дивиденди за 5 години	25.5% дял в куриерски услуги в България 6.5% дял в куриерски услуги в Румъния	158 милиона лева консолидирани приходи
232 милиона лева пазарна капитализация	100% покрите в България и Румъния	1060 автомобила



КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Основна дейност и развитие на групата през годината

А. Бизнес модел и развитие

Спиди АД е компания, специализирала се в доставките на пратки от врата до врата. Визията на компанията е да е фокусирана върху основната си дейност, като същевременно се стреми непрекъснато да развива предлаганите услуги и да въвежда на пазара нови услуги. По този начин се запазва фокусът в дейността, където е развила силни конкурентни предимства и същевременно има предимството да бъде първата компания, предлагаща нови услуги на пазара.

Група СПИДИ АД се състои от СПИДИ АД (дружество/компания-майка) и 3 дъщерни дружества, пряко контролирани от Дружеството.

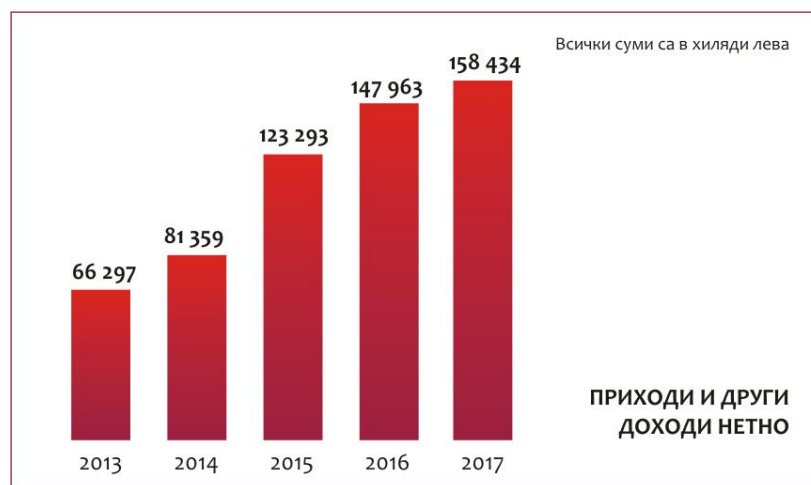
Дъщерни дружества:

- ДПД СА, Румъния
- Спиди ЕООД
- Геопост България ЕООД

Основната дейност на дъщерните дружества е както следва:

- ДПД СА, Румъния - куриерска и спедиторска дейност;
- Спиди ЕООД – съдействие при извършване на куриерски услуги на клиенти на дружеството-майка;
- Геопост България ЕООД – международни куриерски и спедиторски услуги в мрежата на ДПД, вкл. и на клиенти на дружеството-майка.

Исторически групата основно чрез компанията-майка е развила конкурентни предимства в предлагането на куриерски и логистични услуги на корпоративни клиенти. Това определя и развиването на съществен капацитет за превозването на средни и големи пратки. Доставката на малки куриерски пратки – писма и документи, които в основната си част допълват микса от дейности за посрещане на клиентското търсене. Продължение на това е наложилата се вече на пазара палетна услуга „Pallet One”, която имаше значителен принос към ръста на приходите на групата през последните години.



Предвиждайки навлизането на електронната търговия, значително разширихме мрежата от офиси, който е предпочитан канал за ползване на куриерски услуги от страна на индивидуалните клиенти. Куриерските услуги се развиват с темпове значително над тези на икономиката, като тази възможност, представлява и предизвикателство. Група „Спиди“ отговоря на високата динамика в търсенето като увеличава темповете на инвестиране в изграждането на логистичен и професионален капацитет и управлява рисковете, съпътстващи бързото развитие.

Потенциалът за висок растеж се определя както от общата икономическа активност, така и от предлагането на икономическо най-изгодното логистично решение на клиентите, в сравнение с другите транспортни алтернативи. Дългосрочните цели на групата са предоставяне на качествена услуга, гъвкави решения и конкурентна цена за предлаганото качество. В тази връзка се прилагат програми за квалификация и мотивация на персонала и оптимизиране на работните процеси. Непрекъснато се развива информационната инфраструктура и разработването и въвеждането на нови софтуерни решения, с които да се повиши удобството при ползването на услугата и ефективността в оперативната дейност.

През последните години се развива активно и гамата от предлагани услуги, с които се разшири кръгът на потенциалните клиенти. Предложени бяха услуги насочени към обслужване на индивидуални клиенти и клиенти с по-голям обем на пратките.

С цел подобряването на обслужването на индивидуалните клиенти и бурното развитие на електронната търговия беше стартираната програмата „Speedy Parcel Shop“, която позволи в кратки срокове и с ниски инвестиции да се увеличи над три пъти мрежата от офиси на компанията в България. В тази насока е и интегрирането на платформите за доставки с интернет търговци, което също е удобство за клиентите и прави Група Спиди предпочитан партньор. По-широката офисна мрежа позволи да се разшири клиентската база и да се разшири портфолиото от услуги насочени към индивидуалните клиенти. Стартиралата през 2016 г. нова услуга „Спиди Поща“ предлага на клиентите в България възможност да изпращат пратки в 4 размера до 20 кг. в офисната мрежа на Спиди на изключително атрактивни цени. Услугата реализира изключително висок ръст през 2017 г., макар и от ниска база.

Освен активната работа по развиването на логистичната мрежа и капацитета в страната, в края на 2014 г. Спиди АД реализира плановете си за експанзия в Румъния чрез придобиването на ДПД СА, Румъния. По този начин, компанията получи достъп до значително по-големия и динамичен пазар в съседна страна. Членството в ЕС и общата граница дава възможност да се обединят логистичните мрежи на двете страни. ДПД СА, Румъния, заедно с Геопост България ЕООД са членове на международната мрежа на ДПД, което даде на Спиди АД възможност да получи по-добри условия при извършването на международните доставки.



През 2015 г. значителен напредък беше постигнат по отношение реализацията на идеята за интегриране на куриерския пазар на регионално ниво. Предложената услуга Express Balkans (от компанията-майка) предлага на клиентите доставки за/от България, Румъния и Гърция таксувани на същата тарифа като експресните пратки на територията на България. Услугата е насочена предимно към бизнес клиенти, които имат желание да разширят своя бизнес или вече оперират на съседните пазари. Стартиралата по-рано услуга до Румъния доведе до значително увеличаване на трафика между двете страни, като очакванията са сходни резултати и по отношение на Гърция. Доставките на територията на Гърция се осъществяват чрез местен оператор, с който СпиДи АД има установени партньорски отношения. Регионалното развитие беше продължено и през 2016 г. с регистрирането на клон в Гърция чрез дъщерното си дружество Геопост България, което придоби правата за франчайз на DPD мрежата за територията на Гърция. Дейността стартира в края на 2016 г. с отварянето на офис в Солун, като през миналата година започна активно да се предлагат международни доставки от и за Европа през мрежата на DPD, като в рамките на Гърция дейността ще продължи да се осъществява чрез партньорството с местни компании.

Подобно на компанията-майка, ДПД Румъния е фокусирана върху бизнес сегмента с традиционно по-силни позиции в B2C сегмента и международните доставки. Стратегията ни в Румъния поставя по-голяма тежест върху разширяване позициите на местния пазар чрез разширяването на мрежата и гамата от предлагани услуги. Акцент остава и международните доставки в Европа чрез мрежата на ДПД, както създаването на регионален пазар със съседните страни – Унгария, България, Гърция и Полша. Икономииите от мащаба са значителен фактор в куриерския бизнес и предвид тройно по-голямата територия в сравнение с България, е важно бързо да разширим пазарния си дял, което е основа цел в средносрочен план.

В. Пазарна и регулаторна среда

РБългария

Пощенските услуги са силно обвързани с общото състояние на икономиката. След 2009 г., бавното развитие на страната се отрази и на общата динамика на местния пазар, като за периода 2009 – 2013 г. реализираният ръст на приходите е общо 14%. В среда на нисък ръст на икономиката и силна конкуренция, икономическите субекти търсят възможности за оптимизация на разходите. Все повече компании намират резерви в аутсорсването на логистиката към куриерските компании и това е сред основните фактори, които захранват ръста на пазара. След 2013 г., с бързото развитие на икономиката, се завърна и динамиката на пощенския пазар, като приходите от пощенски услуги реализираха кумулативен ръст от 52.3% през 2016 г. Импулс на пазара даде бързото навлизане на интернет търговията в България. През 2016 г. приходите от пощенските услуги достигат 393 млн. лв., като само през 2016 г. увеличението е от 25%. Това задържа и тенденцията от последните години на намаляване на броя пратки, в резултат на мигрирането на комуналните оператори от хибридна поща към e-mail за изпращане на месечните фактури. Нарастването на дела на електронната търговия увеличи тежестта на индивидуалните клиенти. Последното доведе и до значително реструктуриране на клиентската база, като дела на индивидуалните клиенти в НПУ нарасна от 5% през 2012 г. на 18% през 2015 г.

Пазар на пощенски услуги в страната

	2013	2014	2015	2016
Пазар на пощенски услуги, млн. лв.	258	301	315	393
НПУ, млн. лв.	200	235	240	305
УПУ, млн. лв.	50	56	65	77
Пазарен дял на „СПИДИ“ АД	20.6%	20.2%	21.4%	19.8%
Пазарен дял на „СПИДИ“ АД от НПУ	26.5%	25.9%	28.1%	25.5%
Брой пратки, в млн. бр.	175	180	176	184

Източник: Комисия за регулиране на съобщенията



Общият брой на регистрирани оператори е сравнително голям, но през 2016 г. реално 69 компании предоставят НПУ. От тях, най-големите 10 оператора формират 88% от приходите. Лидер на пазара на куриерски услуги са „СПИДИ“ АД и „Еконт Експрес“ ООД с близки пазарни дялове. Спиди АД има по-силни позиции при международните доставки, корпоративните клиенти и комплексни и големи пратки. Еконт Експрес ООД е фокусиран върху малките пратки, съответно индивидуални клиенти и малки и средни фирми, разполага с по-широка клонова мрежа, а през последните години инвестира и в развиването на универсална пощенска услуга. Развитието на клоновата мрежа на Спиди АД, увеличението на електронната търговия и стартирането на „Спиди Поща“ се засили пряката конкуренция между двете компании в тази ниша. Значително по-малки, на пазара работят и други фирми, специализирани в големите пратки и също се явяват важни конкуренти на Спиди АД, такива като Интерлогистика, Лео Експрес, Транспрес и други. При международните пратки с водещи позиции са DHL, TNT и UPS.

Въпреки наличието на регистрационен режим и специализиран регулатор, сегментът на НПУ е сравнително отворен и с ниски бариери за започване на бизнеса. 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.

Румъния

Липсва официална статистика за пазара в Румъния. По наши оценки, общият размер на пазара на пощенски услуги е значително по-голям от българския и надхвърля 700 млн. евро. Най-големият участник е Румънски пощи с около 37% пазарен дял. През 2017 г. пазара на куриерски услуги (НПУ) в Румъния на база финансовите резултати на опериращите компании се оценява на 450 млн. евро, като ръстът на приходите е около 14%-15%. В сегмента лидер е Фан куриер, който засилва лидерската си позиция спрямо втория най-голям пазарен участник, Cargus Urgent, който в резултат на финансови проблеми загуби пазарни позиции. В края на 2013 г. ДПД Румъния имаше пазарен дял от 4,7%. През 2015 пазарния дял достигна 5,8% и оценката на мениджмънта е, че за 2017 г. компанията е постигнала пазарен дял от 6%. Значителна част от куриерските услуги се формират от международни пратки, като три от петте най-големи куриерски фирми, DHL, TNT и UPS, оперират изключително на международния пазар.



С. Предлагани услуги

Фокусът на Групата за дейността в България, осъществявана основно чрез дружеството-майка - Спиди АД, през 2017 г. се запазва традиционно върху основната дейност на компанията-майка - предлагане на куриерски услуги, която формира близо 96% от приходите на компанията през 2017 г. Към тях допълнително внимание продължи да се обръща на доставките от типа „офис-офис“, които са част от универсалната пощенска услуга (Спиди Поща), като за подпомагане на развитието им бяха предприети редица действия в посока разширяване и подобряване на офисната мрежа в страната с нови точки и преоборудване и модернизиране на съществуващите. През 2017 г. всички 125 собствени офиса, 22 от партньорските офиси бяха изцяло обновени с нова корпоративна визия и предоставя качествено ново ниво на обслужване на клиентите.

Важно е да се отбележи, че 80% от доставките, които Спиди извършва, са типичните куриерски услуги – от врата до врата. Имайки предвид пазарния дял на компанията, Спиди е единствената куриерска компания в България, която разполага с необходимата логистична и техническа база, която може да гарантира и изпълнява този тип доставки в подобен обем. Конкуrentните предимства на Спиди продължават да са в микса от основни услуги, който включва изключително широка гама от градски доставки, национални експресни и икономични пратки, услуги по превозването на палетизирани товари с гарантиран срок на доставка 1 или 2 дни. 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 с параметрите на ценовата тарифа за доставки на територията на България.

През 2017 г. бяха направени допълнителни доработки и предложени нови функционалности към услугите с добавена стойност, които предлага Спиди. Част от тях (напр. пощенски паричен превод) намериха развитие под формата на предлагане и достъп до тях от всички потребители. Всички куриери и офиси бяха оборудвани с POS терминали, което е допълнително удобство за клиентите и намалява разходите по обработката на плащанията. Тези услуги са от голяма важност и значение за клиентите на компанията в сферата на онлайн търговията и задължително условие, което подпомага развитието и увеличението на делът на присъствие на Спиди в този сектор.



През 2017 г. беше отделено специално внимание на оптимизирането на параметрите на част от основните и допълнителни услуги, които предлага Спиди. Основната цел на този проект е да се съчетае ефективна оптимизация на ресурса, който влага компанията в изпълнение на предоставяните услуги със запазване на действително важните и необходими за потребителите характеристики. Създадени бяха нови услуги, които да обслужват нуждите на отделни сегменти от бизнеса като например доставка на гуми и бяха оптимизирани параметрите на някои



допълнителни услуги, така че същите да отговарят на изискванията на пазара, но и да гарантират ефективност при изпълнението и спазване на договорените условия (обявена стойност, доставка на тежки пакети и др.).

Исклучително важен за компанията и бъдещото развитие в сегмента B2C и C2C проект е продължава да бъде въвеждането в експлоатация на мрежа от Автоматични Пощенски Станции. В средата на годината беше сключен договор с веригата магазини „Била“ за разполагане на АПС в техните локации, при наличие на подходящи площи. Това позволи значително да се ускори разрастването на мрежата. Към настоящия момент вече функционират 40 такива станции, разположени на удобни места в търговски вериги и молове в цялата страна. Работят с удължено работно време и исклучително лесен и бърз процес за изпращане и получаване на пратки.

Спиди АД запазва силни позиции при корпоративните клиенти, като в резултат от изпълнение на тригодишните планове да адресира интензивно и физическите лица – икономически активни крайни потребители като им предложи подходящ пакет от основни и допълнителни услуги, които да отговорят на нарастващите им потребности от сигурни и качествени куриерски услуги, техният дял във формирането на приходите продължава да се увеличава.

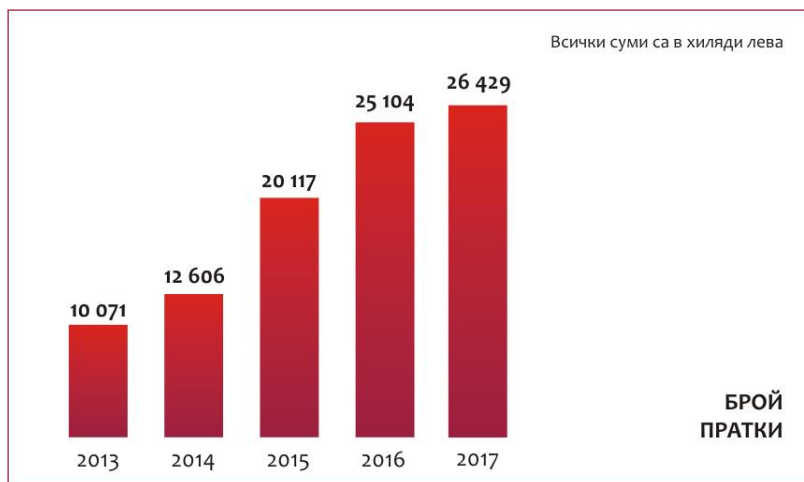
Експресната куриерска услуга на територията на страната продължава е с основна тежест при формиране на приходите, но със стабилни темпове продължават да се развиват и палетните доставки, международните пратки и икономичните куриерски услуги.

В допълнение към основната дейност, Спиди продължава да предлага и съпътстващите допълнителни услуги като наложен платеж, обратна разписка и обратни документи, фиксиран час на доставка, опаковка на пратките, обявена стойност и др. като развива допълнителни техни функционалности и постоянно адаптира параметрите им спрямо изискванията на пазара и потребителите.

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. Все по-голямо приложение в съвместния бизнес с онлайн търговците намират и разработените интеграции в стандартните онлайн платформи, както и готовите разработки за персонализирани интеграции. Непрекъснато се разработват и добавят нови функционалности към съществуващите модули на компанията в платформите за онлайн търговия.

Спиди АД прилага сходна пазарна стратегия в Румъния, като раликата е, че доставките практически изцяло се извършва от врата до врата, което е характерно и за всички куриерски компании в страната. Това определя и известна модификация на предлаганите услуги спрямо тези в България. По-специално, услугите от обхвата на универсалната пощенска услуга и от / до офис, които Спиди АД активно развива в България през последните две години, в Румъния не се предлагат. Портфолиото от услуги на ДПД Румъния беше значително разширено през последните години, като стремежът е предлаганите услуги в двете страни да са със сходни параметри.





D. Клиентска база

Важен приоритет на Група Спиди продължава да бъде обслужването на най-големия сегмент на пазара, корпоративните клиенти, които формират 88% от приходите на компанията-майка и над 95% от приходите на ДПД Румъния. 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, фирмите за каталожна търговия, 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.

Група Спиди обслужва вече над 1 300 000 индивидуални клиента от всички сектори на икономиката, както и частни лица. От тях над 27 000 клиенти ползват регулярно услугите на Спиди АД и ДПД Румъния на база сключени дългосрочни договори, които са индикатор за стабилни и дългосрочни търговски взаимоотношения и диверсифицирана клиентска база. Най-значителни клиенти на групата са фирми от сектора на търговията и услугите – телекомуникации, онлайн магазини, застрахователи. По-малко значение са индустриалните компании.

Разполагайки с широка клиентска база, приходите на Спиди АД са силно диверсифицирани и няма зависимост от един клиент или група клиенти. Най-големите клиенти генерират между 2 и 3% от приходите.

През 2017 г. 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. Business-to-customer услугите заемат все по-голяма тежест в микса B2B и B2C. Тежестта на крайните клиенти – икономически активните физически лица – значително нарасна в последните години като тази тенденция продължава.

В Румъния клиентската база е по-концентрирана от тази в България, но нивото на диверсификация е достатъчно високо и зависимостта от единични клиенти е ниска. Приходите на ДПД Румъния се генерират почти изцяло от корпоративни клиенти, като превес има B2C сегмента. Поради това, клиентите на дългосрочни договори са значително по-голям дял от тези в Спиди АД. Целта на групата е да се намали дела на големите корпоративни клиенти до 40% от приходите. За целта беше реорганизиран търговския отдел с дефиниране на ясна регионална структура и беше променена търговската политика с цел привличане на повече малки и средни клиенти. В резултат последните години клиентската база започна да се разширява и в посока към индивидуалните клиенти.



Е. Международни операции

Отдел Международни Операции е създаден през месец април, 2015 г. към компанията – майка. Основните цели на отдела са свързани с:

- поддържането на постоянна двустранна комуникация с всички партньори по международни доставки;
- предоставяне на информация за услуги, особености и условия по международни пратки към всички заинтересовани страни;
- извършване на клиентско обслужване по възникнали въпроси и казуси относно международни доставки;
- регистриране, разглеждане и приключване на постъпили рекламации и препоръки от страна на клиенти, свързани с международни куриерски и палетни услуги.

Към настоящия момент екипът на отдел Международни Операции се състои от 13 човека. За 2017 г. конкретните измерими цели на отдел Международни Операции са:

- Увеличаване на пазарния дял на групата в международните доставки до/от Европа с услуги DPD
- Популяризиране и развитие на продукта DPD CLASSIC Greece – доставки от/до Гърция до/от Европа
- Подобряване характеристиките и изискванията за извършване на съществуващия продукт DPD ECONOMY – доставки от България и Румъния до Европа

През 2017 г. компанията – майка осъществи 4 дигитални интернет кампании за популяризиране и повишаване познаваемостта на основния международен продукт DPD ECONOMY, насочени предимно към индивидуални клиенти и крайни потребители на услугата. От 01.09.2017 г. бяха въведени изключително атрактивни условия за доставка на международни пратки с тегло до 5 кг. до Германия, а от 01.10.2017 г. стартира специална Промоция с нови по-ниски цени за доставка на международни пратки с тегло до 31.5 кг. до десет европейски държави – Австрия, Германия, Унгария, Белгия, Великобритания, Италия, Франция, Холандия, Чехия и Испания. Реализираните кампании и въведената промоция подкрепиха изпълнението на поставените цели.

По отношение новия продукт DPD CLASSIC Greece е финализирана разработката на ценова тарифа, Общи условия и уеб страница на компанията www.dpd.gr за развитие на продажбите и популяризация на новата услуга. Подписани са договори с гръцки куриерски компании за партньорство и сътрудничество по развитие и налагане на продукта DPD на територията на Гърция, най-вече чрез съществуващата им мрежа от точки за обслужване на пратки и клиенти с цел предоставяне на възможност за достъп на всички потенциалните клиенти на територията на страната за изпращане / получаване на пратка до / от Европа. През 2017 г. са реализирани 3 дигитални интернет кампании за повишаване разпознаваемостта на продукта и неговите характеристики.

Ф. Логистична мрежа

РБългария

Спиди АД разполага с изцяло изградена логистична мрежа с 9 разпределителни центъра в София 1, София 2, Пловдив, Стара Загора, Бургас, Варна, Велико Търново, Русе и Благоевград (чрез компанията – майка), която 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 2017 г. оперативен отдел обработи 17.7 млн. пратки на неконсолидирана и 26.4 млн. пратки на консолидирана основа, бележейки ръст съответно от 9% и 5.3% спрямо предходната година.

Разширяване на складовото пространство



След значителните инвестиции в логистичната мрежа през 2016 г. и през 2017 г. Спиди АД продължи да разширява и модернизира складовото си стопанство, макар и с по-ниски темпове. Оборудването в склад Варна бе изцяло подменено с полуавтоматизиран конвейер, изграден по специален проект, съобразен изцяло с нуждите на компанията. В РЦ Пловдив направихме разширение осигуряващо обработка на палетни пратки и странично товарене на камионите. Във всички регионални центрове преминахме към странично товарене на палетните пратки, с което значително подобрихме използваемостта на транспортният ресурс и намалихме уврежданията на палетни пратки.

Румъния

През 2017 г. ДПД Румъния влезе в действие изцяло нова логистична схема базирана на 8 разпределителни центъра, 3 пъти по висок капацитет за обработка на пратки, опростена търговска политика и фокус върху оптимизиране на разходите с икономията от мащаба. Значителни инвестиции бяха направени в ремонта и оборудването на новите разпределителни центрове.

Офисна мрежа

България

През 2017 г. Група Спиди чрез компанията – майка продължи развитието и модернизиранието на офисната си мрежа. Бяха открити 25 нови офиса – 20 от тях – оборудвани спрямо корпоративен стандарт на компанията. В края на годината, Спиди разполага с общо 343 точки за обслужване на клиенти (офиси и АПС).

През 2017 г. продължи и развитието на мрежата от Автоматични пощенски станции, от които клиентите на Спиди могат да получават и изпращат пратките си в удобно за тях време и напълно автоматизирано. Бяха пуснати 17 нови автомата разположени в големите търговски центрове в цялата страна. Общият брой автомати към декември 2017 г. наброява 40.

Българските дъщерните дружества нямат развита и изградена офисна мрежа.

Румъния

ДПД Румъния практически не притежава офисна мрежа (съществуващите офиси са шест), което е характерно за всички куриерски компании в страната.

Автопарк

България

Като водеща куриерска компания, Групата, чрез компанията - майка, гарантира на своите клиенти в България бързи, надеждни и качествени доставки на пратки и палети в цялата страна. За целта, компанията използва собствени превози 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. Към декември 2017 г. компанията разполага с над 900 автомобила за транспорт и доставка на пратки и палети. През 2017 г. бяха закупени над 110 нови автомобила, част от които са използвани за подмяна на амортизирани МПС-та.

Румъния

В Румъния транспортната дейност се извършва почти изцяло от подизпълнители. Дружеството притежава 130 автомобила, част от които се предоставят под наем на партньорските компании. Целта е да се подпомогне увеличаването на капацитета на куриерите подизпълнители.





Куриери-партньори

България

През последните няколко години Групата, чрез Спиди АД, успешно развива програмата „Куриери-партньори“, даваща възможност на най-добре представящите се служители да развиват свой собствен бизнес чрез сключване на договори за партньорство. През 2017 г. бяха направени промени по отношение на оперативната организация на работа в компанията. Оформено бе ново звено – „Градска логистика“, което имаше за задача обслужването на корпоративните клиенти. Това наложи промени и по отношение на работата в куриерските райони. Осъществено бе прегрупиране като в резултат се оформиха партньорски фирми, състоящи се от един куриер-партньор титуляр и няколко служителя, включително офис за обслужване на клиенти. Към края на 2017 г. Спиди АД е имало 155 куриери партньори титуляри, в чиито фирми са били назначени 398 служителя.

Румъния

Дейността на групата в Румъния се осъществява основно чрез куриери – партньори.

Контролни системи

Групата разполага с действаща ERP система за контрол на представянето на служителите си на седмична, месечна, тримесечна и годишна база. И през 2017 г. продължихме да следим качеството на процесите и постигнатите финансови резултати на база поставените ключовите индикатори за всички нива от компанията. Постигнатото качество за целия оперативен процес е 98,23% и отговаря на приетия стандарт за качество на компанията.

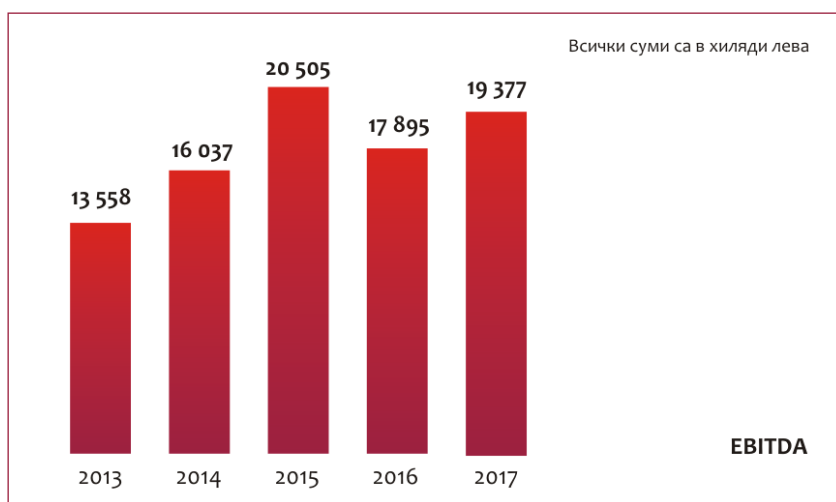
Г. Информационни системи

През изминалата 2017 г. усилията бяха съсредоточени в създаване на възможности за разширяване на портфолиото от куриерски услуги и придобиване на конкурентни предимства на база информационни технологии (ИТ). Възможност за допълнителна мотивация и реализация на поставените цели бе мигрирането на Спиди софтуерите в румънското дъщерно дружество. По-значими ИТ проекти и задачи през 2017 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

1. Най-значителният проект през годината беше внедряването в ДПД Румъния на системата за управление на процесите, разработена и използвана от Спиди АД, което приключи в края на 2017 г.



2. Разработване на допълнителни модули и функционалности в оперативните системи на Спиди за България и Румъния:
 - Миграция на оперативния софтуер в Румъния, към използвания в България и адаптирането му към местните регулации и специфика в бизнеса.
 - Адаптиране на оперативната система във връзка с въвеждането на нови услуги и подобряване на функционалности за съществуващи услуги като ценообразуване на услуги, обработка на наложени платежи, интегриране на АПС.
 - Нови Web модули за самообслужване на клиенти в MySpeedy и MyDPD и Подобрения в WEB сервизите и модулите за платформи за онлайн магазини;
 - Нови функционалности в Mobile Courier App свързани с новите куриерски услуги и картови плащания;
 - Подобрене на възможностите за обработване и проследяване на пратките, обработването им от куриерите, обслужването на обратни пратки и др.



3. Повишаване сигурността и непрекъсваемостта на информационните системи и развиване на офис-инфраструктурата и комуникациите с цел подобряване нивото и сигурността на клиентското обслужване:
 - не на Rights Management Services решение за класифициране на информация.
 - Инсталиране на ново техническо оборудване и мобилни устройства с цел подобряването на сигурността и интернет комуникацията с транспортната система и регионалните центрове в България и Румъния. Инсталиране модеми за резервна връзка във всички офиси на Спиди.
 - Двойно увеличаване скоростите на свързване към Интернет;
 - Внедряване на ново оборудване, технологични решения и VPN мрежовата свързаност в Румъния.

Усъвършенстването на информационната среда е свързано с множество текущи проекти, които ще продължат и ще се увеличат и през 2018 г. Целта е непрекъснато да иновираме информационното обслужване, за да отговорим на нарастващите очакванията на настоящи и потенциални клиенти, и потребители.

Н. Управление на персонала

Управлението на персонала е сред основните приоритети в дейността на Групата. Целта е да се повишава квалификацията и мотивацията на персонала и съответно неговата производителност



чрез обучение, стимулиране на добрите практики, възнаграждения обвързани с постигнатите резултати и перспективи за дългосрочно развитие в компаниите в Групата.

България

Всички новопостъпили служители на оперативни позиции, както и служителите на куриерите-партньори преминават през задължително въвеждащо обучение. През изминалата 2017 г. повече от 60 служителя на компанията – майка преминаха обучение за развитие на различни уменията и компетенции, като основните участници в тези обучения бяха служители от „Оперативен отдел“. В допълнение компанията обучи 19 мотокаристи, няколко човека преминаха курсове по английски език – различни нива, а служители от ИТ отдела посещаваха различни семинари, свързани директно с тяхната област на работа. Ежегодно компанията финансира обучение по магистърски програма и други специализирани курсове с цел повишаване на квалификацията на служителите.

С цел засилване мотивацията на служителите и тяхната удовлетвореност от работата в компанията-майка е разработена програма „Отличниците“. За оперативен отдел мотивационната програма е както на месечна база („Куриер на месеца“), така и на годишна база („Куриер на годината“), в която участват всички служители на длъжност „Шофьор-куриер“. В отдел „Продажби и маркетинг“, в мотивационната програма участват търговците и регионалните мениджъри. Оценката се базира на обективни показатели за тяхното представяне, свързани с приоритетите и фокуса на компанията, като оценяването е на тримесечна база.

Средногодишен брой на заетите лица по категории

	2015	2016	2017
Ръководители	57	91	129
Специалисти	77	85	90
Техници и приложни специалисти	165	188	192
Помощен адм. персонал	141	147	161
Машинни оператори и монтажници	89	248	120
Без професионална квалификация	657	665	790
Други	3	4	7
ОБЩО ПЕРСОНАЛ	1 189	1 428	1 489

Бележка: Не се включват лицата в отпуск по майчинство

Изготвен и одобрен бюджет, както и награден фонд, състоящ се от награди, определени за победителите. Награждаването на служителите не е само материално, но и чрез грамоти и лични поздравления отправени от мениджмънта. Победителите, също така, биват представяни във вътрешния бюлетин на компанията-майка чрез снимки и интервюта. С тази практика се изпраща послание до всички служители, че добрите резултати се забелязват, оценяват и награждават. Целта на мотивационните програми, е да създаде у служителите си лична ангажираност и приобщаване на служителите - да може всеки един от тях да се идентифицира с политиката, философията и идеите на Група Спиди. Програмите добиха популярност и действат стимулиращо на индивидуалния подход на всеки един служител към ежедневните си задължения. Видим е стремежът към постигането на по-високи резултати и подобряване на представянето, подтикнати от знанието, че техните резултати се наблюдават и оценяват.

От няколко години в компанията се осъществява проект за подбор и назначаване на млади хора с потенциал за развитие, които току що са завършили университетите – „СПИДИ ТЪРСИ ТАЛАНТИ“. Целта е след като преминат няколко години на обучение и работа в Спиди АД и развият своите умения и компетенции, същите да се присъединят към мениджърския екип на компанията-майка. В края на 2017 г. въпреки все по-голямото предизвикателство по отношение на привличането на подобни кадри, компанията успя да проведе успешен подбор по проекта, като 2-ма кандидати започнаха работа през първото тримесечие на 2018 г. по този амбициозен проект.



Служителите на компанията-майка са функционално разделени.

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

Румъния

Решението на правителството в Румъния да увеличи значително заплатите в държавната администрация доведе до натиск върху работодателите за увеличение на заплатите. Положителен аспект от дейността в Румъния е наличието на фирми за временен персонал, което позволява гъвкавост при управлението на персонала в пикови периоди,

I. Финансови резултати

Група Спиди успява да поддържа висок темп (макар и по-слаб от обичайното през 2017 г.) на нарастване на приходите в един изключително динамичен и конкурентен пазар. Увеличението се реализира, както в традиционните куриерски услуги, така и чрез разширяване на клиентската база с предлагането на нови продукти и услуги. Към стандартните доставки се въвеждат и съпътстващи услуги в стремеж да се увеличи добавената стойност. Последните към момента са с малък, но увеличаващ се принос към приходите и повишават удовлетвореността на клиента от услугата.

Структура на приходите и другите доходи

В хил. лв.	2016	2017	Изменение
Вътрешен пазар	81 599	88 737	8.7%
<i>% от общите приходи</i>	55.1%	56.0%	
Външен пазар	59 381	62 868	5.9%
<i>% от общите приходи</i>	40.1%	39.7%	
Други доходи/(загуби), нетно	6 983	6 829	-2.2%
<i>% от общите приходи</i>	4.7%	4.3%	
Брой превозени пратки	25 104	26 429	5.3%
Общо	147 963	158 434	7.1%

Изминалата година отбеляза значителни промени в динамика през отделните тримесечия – с високи ръстове на приходите първото полугодие и увеличение на рентабилността през втората половина на годината. Причината е повишеното внимание върху управлението на разходите. Целта е да се обвържат максимално разходите с превозените пратки и да се подобри рентабилността. Предприети бяха мерки за подобряване на процесите и понижаване на разходите на компанията – майка и съответно на групово ниво. Цените на някои услуги бяха повишени, прецизираха се дефинициите на услугите и стандартизацията на пратките, което позволи стриктен контрол върху прилагането на правилата по отношение на ценообразуването и понижи транспортните разходи на някои пратки. В резултат, ръстът на приходите от куриерски услуги и ръста на пратките се изравни, което е изключение от тенденцията от последните години, когато броят превозени пратки изпреварваше увеличението на приходите.

Мерките за подобряване на рентабилността се отразиха на темпа на увеличение на приходите от куриерски услуги на групово ниво. Постигнатият ръст от 9% на индивидуална и 7.5% на консолидирана база е под нивата от предходните години, но все така висок и близо до поставения таргет от 10%. Увеличението на приходите на компанията-майка е във всички сегменти, като с най-голям принос са услугите ни „Pallet One” и “Speedy Balkans”. Особено добри резултати постига „Спиди Поща“, която е насочена към индивидуалните клиенти. Запазва значението си и основния



сегмент в дейността на Спиди АД, доставката на пакети, които в абсолютна стойност са най-голям принос към увеличените приходи.

Приходите на дъщерната компания ДПД Румъния реализират значително по-нисък ръст от предходните периоди поради предприетите мерки за повишаване на рентабилността. През годината бяха увеличени цените на услугите и беше прекратено обслужването на най-големия клиент на дружеството, поради финансово неизгодните условия. Временен негативен ефект върху приходите имаше и стартиралата през ноември подмяна на оперативната софтуерна система на дружеството. Новата система беше въведена успешно в рамките на два месеца, но през преходния период необходимостта клиентите да се интегрират отново с оперативната система на ДПД Румъния породила проблеми при подаване на заявките и автоматизацията на процесите и създаде неудобства на клиентите, което доведе до отлив на пратки през този период.

Клиентската база е изключително диверсифицирана и няма клиент, който да формира над 3% от приходите. Това гарантира висока устойчивост на генерираните приходи и много ниска зависимост от един клиент или група такива.

Традиционно компанията-майка е силна при доставките от врата до врата. Без да се пренебрегват сегментите, в които компанията е най-успешна, усилията са насочени към увеличаване тежестта на офисната мрежа, където транспортните разходи са по-ниски. В тази насока е и разширяването на мрежата от автоматични пощенски станции (АПС). и новата пощенска услуга на компанията-майка - „Спиди Поща“, където доставките са изключително в офисната мрежа на Спиди.

Структура на разходите

В хил. лв.	2016	2017	Изменение
Разходи за материали	7 173	7 109	-0.9%
Разходи за външни услуги	92 142	95 941	4.1%
Разходи за персонала	28 214	32 133	13.9%
Други разходи	2 539	3 874	52.6%
Разходи за амортизации	9 344	10 676	14.3%
ЕВИТДА	17 895	19 377	8.3%
Нетна печалба за годината	6,951	7,171	10.9%
Общ всеобхватен доход за годината	6 692	6 774	1.2%

От края на 2013 г. компанията – майка „Спиди“ АД започна да увеличава дела на куриерите-подизпълнители, което дава възможност за допълнителна оптимизация на разходите. Освободените транспортни средства се предоставят под наем, реализирайки допълнителни приходи – 3.13 млн. лв. през 2017. ДПД Румъния традиционно използва подизпълнители при транспорта и доставките, като с цел подпомагане на капацитета на подизпълнителите, също закупува и предоставя автомобили под наем и реализира приходи.

След силния ръст в началото на годината, Група Спиди значително ограничи своите разходи. За цялата 2017 г. разходите за материали и външни услуги са с минимално изменение, като за последните три месеца на 2017 е постигнато значително понижение от 4.6% на разходите за материали (основно в Спиди АД) и 12% на разходите за външни услуги (в ДПД Румъния).

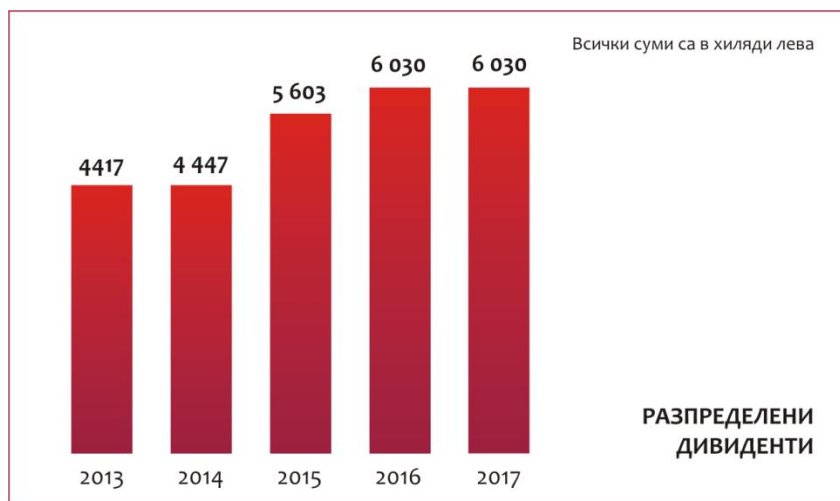
След интензивните инвестиции, направено от компанията-майка и ДПД Румъния през 2016 г., нивото на натоварване на активите се повишава. Отпадането на някои текущи разходи на компанията-майка, свързани с направените инвестиции, също водят до подобряване на финансовите резултати на групата. Ефектът от инвестициите, заедно с оптимизациите в организацията и контрола на дейностите позволи да се ограничи ръста на разходите, като през 2-



рото полугодие е реализирано намаление на разходите за материали и външни услуги. Изпреварващ ръст има в разходите за заплати. Конюнктурата на пазара на труда, се характеризира със спадащо предлагане на работна сила и натиск за увеличение на възнагражденията. В Румъния, рязкото повишаване на заплатите в държавния сектор също доведе до общ ръст на заплатите.

ДПД Румъния продължава интензивното си развитие и високо ниво на инвестиции, чието натоварване тепърва очакваме да доведе до подобрена рентабилност. Разходите, свързани с разширяването на дейността, като наеми и консултантски услуги, бележат значителен ръст на годишна база. Същевременно, въведената подобрена логистична схема и пълната реорганизация на транспорта води до намаление на разходите за подизпълнители.

ЕБИТДА нараства с изпреварващ темп спрямо приходите – 8.3% на годишна база до 19.4 млн. лв. (при спад от 12.7% през 2016 г.). По-отчетлива е тенденцията през 2-рата половина на годината с ръст на ЕБИТДА на годишна база от 24.6%



От гледна точка на доставчиците са налице значителни транзакции с Трансбалкан груп АД. Свързаната компания е основен контрагент на Група СпиДи при транспорта на пратките между градовете като за оказаните услуги са начислени разходи в размер на 10.1 млн. лв. Въпреки концентрацията в тази услуга, рискът е ограничен, тъй като близо 1/3 от тези услуги се възлагат на трети лица, а и Трансбалкан груп е напълно зависим от Група СпиДи тъй като контролираме основната част на приходите и притежаваме (чрез компанията-майка) 80% от транспортните средства, които му предоставяме под наем.

Ж. Балансова позиция

След рекордните инвестиции през 2016 г., през изминалата година размерът им беше значително по-нисък- 10.2 млн. лв. в материални активи и 1.3 млн. лв. в софтуер. През 2017 г. са придобити транспортни средства на стойност 5,4 млн. лв. почти изцяло насочени в България. Останалите инвестиции са основно в подобрения на наети активи, закупуването на компютърна техника, съоръжения и стопански инвентар. В основната си част, инвестициите в България бяха насочени за поддръжка и обновяване на наличните активи, докато в Румъния значителни инвестиции бяха направени в логистичната мрежа – ремонт, закупуване на автоматични пощенски станции и оборудването на новите хъбове.

Важен акцент в стратегията на компанията е устойчивият растеж. Предвид значителният потенциал за развитие е важно бързият растеж да не е за сметка на финансовата стабилност. СпиДи АД поддържа сравнително постоянно и здравословно ниво на задлъжнялост и ликвидност. През последните години се съкращават сроковете както за събиране на вземанията, така и за погасяване на задълженията в резултат на подобрените срокове и нива на събираемост.



Политиката на компанията е да не инвестира в недвижими имоти и всички офис, логистични и сортировъчни центрове да са под 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 висока възвръщаемост на собствения капитал, като същевременно се поддържа нисък финансов риск.

	2016	2017
ЕБИТДА Margin	12.1%	12.2%
Рентабилност на чистата печалба	4.7%	4.5%
Рентабилност на собствения капитал	15.7%	15.9%
Рентабилност на активите	7.9%	7.7%
Рентабилност на инвестирания капитал	11.5%	11.4%
Период на събиране на вземанията	49.1	45.5
Обращаемост на МЗ в дни	1.7	1.4
Период на плащане на задължения	39.8	40.3
Cash conversion cycle	11.0	6.6
Покритие на лихвите	10.06	15.13
Лихвен дълг / СК	0.52	0.49
Лихвен дълг / Активи	0.26	0.24
Текуща ликвидност	1.19	1.11

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

При услугата, доставка с наложен платеж и пощенски паричен превод, при доставяне на пратката, куриерът получава стойността ѝ и в срок от един работен ден тази сума се възстановява на подателя. Събраните суми по наложени платежи и пощенски парични преводи формират салдо в други пасиви в баланса. Към 31.12.2017 г. тези пасиви са на обща стойност 9 млн. лв., а изменението им през периода е представено в паричния поток като „Други постъпления/плащания от финансова дейност“.

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на отчета за финансовото състояние, които да променят финансовите отчети към 31.12.2017 г.

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.

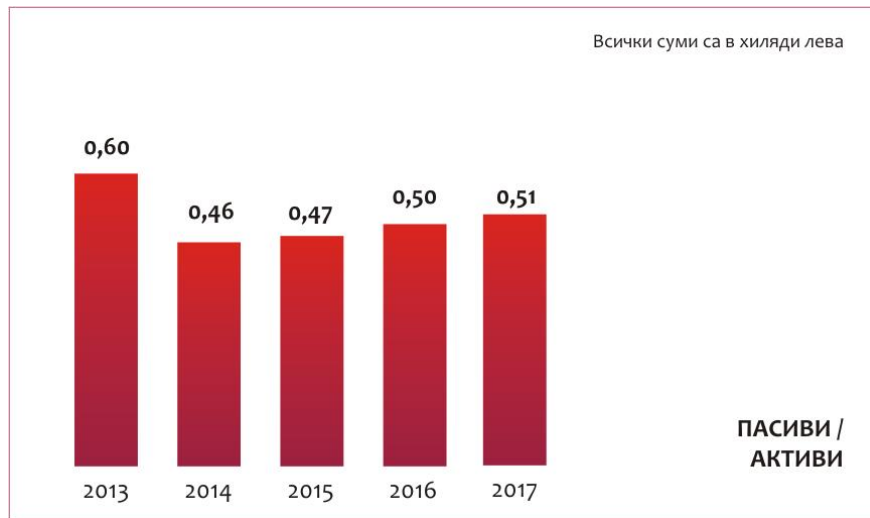
К. Управление на финансовите ресурси и възможности за реализация на инвестиционните намерения. Промени в структурата на финансиране при реализацията на последните.

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 - банкови кредити и лизинг. Паричният поток от оперативна дейност, без нетния ефект на паричните потоци от наложени платежи, е стабилно висок и през 2017 г. е около 17 млн. лв. Това позволява на компанията да финансира инвестиционна програма и да погасява задълженията си в срок, както и да следва дивидентната си политика – да се разпределя минимум 50% от печалбата си. Част от банковите кредити са за финансиране на инвестиционната програма на дъщерната компания ДПД Румъния. Средствата се предоставят като вътрешно-групов заем.

Към момента няма рискове пред финансовата стабилност на компанията. Дружеството поддържа ниски нива на задлъжнялост и достатъчна ликвидност, а паричният поток от оперативна дейност няколкократно надхвърля падежиращите плащания. Това дава солиден буфер, който да гарантира финансовото състояние на компанията дори и при неблагоприятна пазарна ситуация. Не се предвиждат инвестиции или очакват събития, чийто размер би довел до съществена промяна на текущата капиталова структура.



L. Очаквано бъдещо развитие на групата.

През 2017 г. ще продължим изпълнението на дългосрочната ни програма за развитие, като фокусът е утвърждаване и разширяване на регионалното присъствие, основно Румъния и Гърция, както и доставките за Европа. 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. През настоящата година важен приоритет е развитието на B2C сегмента и онлайн търговията с фокус върху удобството за клиента.

Нивото на инвестициите предвиждаме да не се изменя съществено спрямо последната година. В България е възможно умерено увеличение. В Румъния, след като основната реорганизация на дейността и разширение на капацитета е до голяма степен изпълнена, по-ниските инвестиции в логистичните хъбове ще бъдат компенсирани от повече инвестиции в точките за обслужване на клиентите.

Продължава да е акцент управлението на персонала на групата и програмите в областта на повишаване на мотивацията, активността и предприемачеството, привличането на качествен персонал и неговото задържане. Периодично се прави оценка на длъжностите, техните отговорности и задачи.

Развитието на офисната мрежа ще е в посока оптимизирането ѝ, установяването на ключови локации и разширяването на мрежата от автоматични пощенски станции, вкл. в Румъния.



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

М. 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 декларираните в т. I.

Н. 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 групата през отчетния период. Няма сключени сделки със свързани лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

С решение на Общото събрание на акционерите от 14.12.2016 г. собственият капитал на Дружеството-майка е увеличен с издаването на 41,700 нови обикновени, поименни, безналични акции с право на 1 глас номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност 1 лв. Увеличението е извършено по реда на чл. 112, ал. 3 от ЗППЦК и е вписано в Търговския регистър на 03.07.2017 г. На същата дата среднопретеглената пазарна цена на една акция е 40.997 лв. Членовете на Съвета на директорите на СПИДИ АД са придобили общо 3,600 акции. Няма сключени други сделки по смисъла на чл. 240б от Търговския закон с членовете на Съвета на директорите на СПИДИ АД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Информация за сделките между свързани лица са обявени в Бележките към Консолидирания годишен финансов отчет.

О. 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.

Групата няма инвестиции в дялови участия.

Групата няма други инвестиции във финансови инструменти или в недвижими имоти. Инвестициите в нематериални активи са обявени в Бележките към Финансовия 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.

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



ГРУПА СПИДИ

Получени заеми от компанията-майка

Вид на финансирането	Инвестиционен	Инвестиционен
	Кредит 1	Кредит 2 (два транша)
Размер на финансирането	705 х. лв.	Транш 1: 5 000 лв. Транш 2: 5 867 х. лв.
Цел	Закупуване на оборудване	Инвестиции в дъщерни д-ва
Падеж	20.02.2018	Транш 1: 15.12.2019 Транш 2: 21.11.2020
Лихвен процент	3-месечен SOFIBOR+2,9%	Транш 1: 3-месечен SOFIBOR+2,2% Транш 2: 3-месечен SOFIBOR+1,85%
Размер към 31.12.17 г.	39 х. лв.	5 167 х. лв.

Вид на финансирането	Инвестиционен	Инвестиционен
	Кредит 3	Кредит 4
Размер на финансирането	830 х. евро	1 280 х. евро
Цел	Закупуване на оборудване	Инвестиции в дъщерни д-ва
Падеж	24.09.2021	08.06.2022
Лихвен процент	3М-EURIBOR+1,8%	3М-EURIBOR+1,95%
Размер към 31.12.17 г.	624 х. евро	1 281 х. евро

Вид на финансирането	Овърдрафт	Овърдрафт
	Овърдрафт 1	Овърдрафт 2
Размер на финансирането	300 х. евро	2 000 х. евро
Цел	Оборотни нужди	Оборотни нужди
Падеж	30.10.2018	30.01.2019
Лихвен процент	1М-SOFIBOR+2.2%	1М-SOFIBOR+1,83%
Размер към 31.12.17 г.	няма	няма

Във връзка с получен заем от УниКредит Булбанк АД от 21.11.2014 г. като обезпечение по него групата е учредила особен залог върху търговските предприятия на дна Геопост България ЕООД и Dynamic Parcel Distribution, Румъния и върху вземания по договор за предоставен заем от компанията – майка на Dynamic Parcel Distribution, Румъния, както и върху всички настоящи и бъдещи вземания на СпиДи АД, Геопост България ЕООД и DPD, Румъния по всички сметки в национална и чуждестранна валута в УниКредит Булбанк АД. Допълнително съдлъжници на Дружеството по инвестиционен кредит 2, инвестиционен кредит 4 и овърдрафт 1 са Геопост България ЕООД и Dynamic Parcel Distribution, Румъния.

Съдлъжник на дружеството по инвестиционен кредит 1 е компанията – майка СпиДи Груп АД.

При кредитите за оборудване, залог е закупеното оборудване.

Дъщерните дружества не ползват банково финансиране.



Лизинг

Кредитор	Падеж до 1г.	Падеж над 1 г.	Среден лихвен процент за 2017
Райфайзен лизинг	3 345 861	5 312 024	
Уникредит лизинг АД	2 095 412	2 261 369	
Други	47 851	37 805	
Общо СпиДи АД	5 489 124	7 611 198	2.6%
Motoractive IFN	22 171	51 347	3.7% - 3.9%
UniCredit Leasing Corporation IFN	28 998	74 005	3% - 4.3%
Общо ДПД Румъния	51 169	125 353	

Лизинговите задължения са обезпечени с активите, предмет на лизинга – автомобили, машини, оборудване, технически устройства.

Към 31.12.2017 г. СПИДИ АД има **предоставен заем** на дъщерно дружество.

Наименование	Размер, в хил. лв.	Лихвен %	Падеж	Предназначение
ДПД СА, Румъния	9 001	4,5%	15.12.2020	Инвестиционен

Заемът е необезпечен.

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.

СПИДИ ГРУП

Получени заеми от СпиДи груп АД

Вид на финансирането	Инвестиционен
Кредитор	Уникредит Булбанк
Размер на финансирането	7 866 х. евро
Цел	Инвестиция в дъщерно дружество
Падежа	28.06.2028
Лихвен процент	1,58%
Размер към 31.12.17г.	7 208 х. евро

Предоставени заеми от СпиДи груп АД в хил. лв.

Име	Сума	Лихвен процент	Падеж
Дъщерни дружества	2 495	3-4.5%	До 1 г.
Други свързани лица	2 526	3-4.5%	До 1 г.
Физически лица	905	3.8%	31.12.2018
Общо	5 926		

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	23 750
Други свързани лица	26 013
Общо	49 763

Q. Сделки със собствени акции

Спиди АД не е придобивало и не притежава собствени акции.

R. Използване на средствата от нова емисия акции

От извършената през 2017 г. нова емисия акции бяха набрани 42 х. лв. Средствата бяха използвани за текущи разплащания.

S. Информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

Информация е представена в Нефинансовия отчет на Група Спиди.

T. Научноизследователска и развойна дейност.

Групата не развива научноизследователска и развойна дейност.

U. Анализ на постигнатите финансови резултати и публикувани прогнози

„Спиди” АД не е публикувало прогнози.

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

Няма настъпили промени през отчетния период, неупоменати в настоящия документ.

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

(Вж. Декларация за корпоративно управление)

X. Промени в съвета на директорите

Няма настъпили промени.

Y. Получени възнаграждения от членовете на съвета на директорите

	Основно възнаграждение (лв.)	Непарични възнаграждения (лв.)	Допълнителни възнаграждения (лв.)
Валери Мектупчиян	240 000	-	66 668
Данаил Данаилов	66 000	-	29 013
Георги Глогов	66 000	-	29 013
Авак Терзиян	66 000	-	21 605



Получени възнаграждения от СпиДи ЕООД

Валери Мектупчиян 31 584

Дължимите към 31.12.2017 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 както следва:

	Възнаграждение за 2014 г. (лв.)	Възнаграждение за 2015 г. (лв.)	Възнаграждение за 2016 г. (лв.)
Валери Мектупчиян	7 407	13 333	22 222
Данаил Данаилов	3 704	5 556	9 259
Георги Глогов	3 704	5 556	9 259
Авак Терзиян	-	5 556	9 259

През 2017 г. Общото събрание на основание чл. 9, ал. 2 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 2017 г. и ще бъде разпределено между тях с решение на Съвета на директорите през 2018 г.

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

Към 31 Декември 2017 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	-	44 000	0	3 500 367	3 500 367	65,09%
Авак Терзиян	1 800	-	1 800	-	1 800	0,03%
Данаил Данаилов	1 800	-	2 160	-	2 160	0,04%

Членовете на СД на СПИДИ АД нямат предоставени опции или други права да придобиват акции на дружеството-майка и/или негови дъщерни дружества.

Акциите, придобити пред периода от Авак Терзиян и Данаил Данаилов са в резултат на увеличението на капитала по реда на чл. 112, ал. 3 от ЗППЦК, извършено с Решение на Общото събрание на акционерите от 14.12.2016 г.

Групата няма издадени облигации.



АА. Информация за известните на Групата 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 има сключено споразумение, съгласно което през 2020 г. последният има опция да увеличи дела си от настоящите 25% от капитала до значително мажоритарно участие в дружеството-майка.

ВВ. 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 изправена Групата

Група СПИДИ 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.

Макроекономически риск

ГРУПА СПИДИ оперира на територията на цялата страна, както и на територията на Румъния и Гърция, и обслужва компании от различни сектори на икономиката. Съответно, дейността на компанията силно зависи от цялостния ръст на икономиката и общото състояние на бизнес средата. Бъдещо 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. Групата 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.

Регулаторен риск

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

Лихвен риск

Всички лихвени задължения на Група СпиДи АД са с плаващ лихвен процент, EURIBOR и СОФИБОР. 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 и вероятно тези нива ще се задържат, поради което в 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. Групата 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. Със стабилизиране на икономическата ситуация, през последните години провизиите за просрочени вземания намаляха, като групата успява да събере значителна част от вземанията, които вече са провизирани.

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

Ценови риск

Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страните, в които дружествата от Групата осъществяват дейността си и нивото на конкуренция. След 2009 г. инфлацията в България е на ниски нива, като през 2014 г. достигна отрицателни нива. Това в комбинация с високата конкуренция оказва натиск върху цените на услугите. Чрез инвестиции в ефективност и подобряване на процесите, Група СпиДи поддържа своята конкурентоспособност и ѝ дава възможност да поддържа висока рентабилност въпреки ценовия натиск.

Рискът по отношение на цените на доставките е основно в цената на труда. Ниската безработица доведе до ограничено предлагане на квалифицирани кадри и съответно натиск за повишение на възнагражденията, за да се привлекат нови или задържат съществуващи служители. От останалите разходи, най-съществени са тези за наеми и гориво. И при двата, рискът върху финансовите резултати е ограничен, тъй като наемите са по дългосрочни договори с регулирано изменение на цените, а 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 Групата възникват от чуждестранните дейности и във връзка с извършваните доставки от и за чужбина, чийто дял в общите приходи към момента е нисък. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и групата представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Увеличението в международните доставки е един от основните източници на ръст в бъдещото развитие на групата, което се очаква да доведе и до увеличение на валутната експозиция в дългосрочен план, като през тази година има трансакции в евро, лева и румънски леи. При запазване на фиксирания курс на лева към еврото, не предвиждаме изменението на валутните курсове на лева и еврото да има значително влияние върху финансовия резултат на групата в средносрочен план. С придобиването на ДПД Румъния СА се увеличиха трансакциите в леи и съответно експозицията към валутен риск. Операциите в леи заемат малък дял в общите приходи и не оказват значителни влияния върху крайния резултат. Промяна във курса BGN/RON оказва значително влияние при консолидацията на ДПД Румъния СА, тъй като приходите формират около 30% от консолидираните приходи.

Ликвиден риск

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

При управлението на своята ликвидност, групата планира договарянето на плащанията в съответствие с очакваните бъдещи парични потоци. В допълнение, се поддържат парични резерви, които да послужат като буфер при евентуално неблагоприятно развитие на пазарната ситуация и съответно временно свиване на паричните постъпления. До момента, групата генерира силен позитивен паричен поток, което позволява безпроблемно посрещане на падежиращите плащания и поддържането на солидни 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	
„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	
„ДПД“ СА, Румъния	изпълнителен директор	
„Винарско имение Драгомир“ ООД		над 25%
„Трансбалкан“ SRL		над 25%
„Трансбалкан груп“ ООД		над 25%
„М Кастел“ ООД	управител	над 25%
„София сити лоджистик парк“ ЕООД	управител	
„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%

ГЕОРГИ ИВАНОВ ГЛОГОВ

„Спиди Груп“ АД	Член на съвета на директорите	
„Спиди“ ЕООД	Управител	
„Консепт инвест 2011“ ЕАД	Член на Съвета на директорите	
„Сандрини Фло“ ООД	Управител	50% от капитала
„Трансбалкан Груп“ 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	Управител	50% от капитала
DPD SA, Румъния	Член на съвета на директорите	

АВАК СТЕПАН ТЕРЗИЯН

„Стар перформинг“ ООД	Управител	над 25% от капитала
-----------------------	-----------	---------------------



СЕДРИК ФАВРЕ-ЛОРЕЙН

„Chronopost”

„Pickup Service”

“GeoPost International Management
& Development Holding”

“GeoPost Espana”

“DPD Schweiz” AG

“Tigers” Ltd

“DTDC”

“DPD Laser Express Logistics”

“GeoPost Yurtici Kargo”

Надзорен съвет

Управителен съвет

Надзорен съвет

Управителен съвет

Съвет на директорите

Съвет на директорите

Съвет на директорите

Съвет на директорите

Съвет на директорите



Ключови мениджъри – България



**Седрик
Фавр-Лорен**

Член на
съвета на
директорите

Опит и квалификация

- Изпълнителен вицепрезидент на ГЕОПОСТ СА (Франция), отговаря за Финанси & Придобивания
- Присъединява се към екипа на ГЕОПОСТ СА през 2002 г. като Финансов контролър
- През 2006 се премества в дъщерното дружество Експаг като Главен финансов директор



**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



Ключови мениджъри – Румъния



**Луциан
Алдеску**

Изпълнителен
директор

Опит и квалификация

- Изпълнителен Директор на DPD Румъния от 2008 г.
- Дългогодишен опит в управлението на транспорта и логистиката в Eculine & DPD Румъния
- Някогашен президент на „АОСР“ (Асоциация на куриерските оператори в Румъния) от 2009 - 2011 г.
- Основател на Pegasus Courier през 1997 г.
- Завършил ЕМВА програма в Tiffin University

Специфични отговорности

- Член на съвета на директорите, Изпълнителен директор



**Раду
Станеску**

Търговски
директор

Опит и квалификация

- 9 г. опит в областта на търговията и 7 г. в бизнес развитие в международни компании като Mars, Puratos, Unilever and Heineken, отговаряйки за 8 страни в Централна и Южна Европа
- След 2008 г. работи по редица проекти в Спиدي свързани с корпоративната стратегия, реорганизация на процесите и системите, управлението на персонала и анализ на процесите
- Завършил е сертификационни програми като Center for Creative Leadership, Psychometrics Canada, OPP London, Meirc, Strategyzer Swiss и др.

Специфични отговорности

- Продажби, маркетинг, управление на персонала



**Карла
Кодреа**

Финансов
директор

Опит и квалификация

- Финансов Директор на DPD Румъния от 2008 г.
- Богат опит в звеното FMCG на Carlsberg Group, с ключови роли във финансите, финансовия контрол и счетоводството
- Завършила ЕМВА програма в Asebus, Kennesaw State University, Промислено и Инженерно Ръководство в Technion, Израел

Специфични отговорности

- Финанси, Финансов Контрол, Счетоводство



Отговорности на ръководството

Ръководството на СпиДи АД е изготвило консолидирания финансов отчет за 2017 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и неговите счетоводни 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 2017 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:



ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

I. Въведение.

Настоящата Декларация е изготвен в изпълнение изискванията на чл.100н, ал.8 на ЗППЦК (ДВ, бр. 42 от 2016г.) и има за цел да разкрие регулирана информация за група Спиди, съдържаща данни за:

- Основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска в групата 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 (дружеството-майка) 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 дружествата от група Спиди се формира на база:

a. Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности.

В Спиди АД (дружеството-майка) е утвърден Етичен Кодекс, който поставя рамка за личната почтеност и професионална етика в компанията и нейните дъщерни дружества. Етичният Кодекс е комуникиран с всички служители, които се съгласяват да спазват заложените етични норми и професионална етика. Той е имплементиран в длъжностните характеристики на всички служителите, включително от ФСО и е модел за тяхното поведение.

б. Ангажимент за компетентност;

В Спиди АД (дружеството-майка) 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 в компанията и дъщерните дружества.

с. Участие на лицата, натоварени с общо управление;

Изпълнителният Директор на Спиди АД (дружеството-майка) е въвел адекватни процедури и правила за осъществяване на вътрешния контрол. Той е отговорен за осъществяване на финансовото управление и контрол в Групата, при спазване на принципите за законосъобразност, добро финансово управление и прозрачност. Изпълнителният Директор делегира правомощията си на други длъжностни лица от Компанията и дъщерните дружества, като определя конкретните им права и задължения и изисква периодично отчитане изпълнението на делегираните пълномощия. Изпълнителният Директор на Спиди АД (дружеството-майка) е създал и поддържа условия за функциониране на независим вътрешен одит, които да докладва пряко на Одитния Комитет на СПИДИ АД.

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 на Спиди АД и еквивалентните органи на дъщерните дружества.

Съветът на директорите, съответно управителят, на всяко дружество от групата 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 във всички дружества в групата, прилаганите счетоводни политики и ефективността на вътрешната контролна система на дружествата, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от външния и вътрешен одит.

Финансовите директори отговарят за цялостната организация, функциониране и текущ контрол на счетоводната дейност и на финансовото отчитане. Пряко ръководят целия процес, вземат всички ключови решения свързани с финансовите отчети и други публични документи с финансова информация. Също така одобряват на първо ниво счетоводната политика, основните отчетни методики и оценяват и приемат работата на използвани независими експерти (оценители, актюери, консултанти и др.), участващи в процеса на



финансово отчитане. Следят текущо, заедно с главния счетоводител и ръководителя на отдел „Рипортинг“ ефектите и рисковете върху финансовите отчети от установените бизнес рискове за дружествата от групата Спиди. За дружествата и клоновете с ограничена дейност, тези дейности се извършват от съответните служители в Спиди АД (дружеството-майка) или ДПД Румъния СА.

Главните счетоводители организират и ръководят счетоводно-отчетната дейност на съответното дружество от групата – контролират и методологически направляват текущото счетоводство, ръководят изготвянето на финансови и управленски отчети; отговарят за разработването и внедряването на счетоводно отчетните методики и техники; отговарят за процеса по счетоводно приключване и изготвянето на всички счетоводни приблизителни оценки, предлагат и разработват счетоводни политики и промени в тях, следят за текущи промени в МСФО. Те са прекия контакт с използваните вътрешни и външни експерти за целите на финансовата отчетност.

d. *Философия и оперативен стил на ръководството;*

Ръководството на Спиди АД (дружеството-майка) изготвя консолидираните финансовите отчети, като се придържа към принципа да предоставя вярна и честна представа за състоянието на групата и нейните счетоводни резултати. Финансовият отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) и е съобразен с изискванията на местното законодателство.

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

Ръководството на дружеството-майка също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидираните финансови отчети са изготвени на принципът на действащото предприятие.

Ръководството на дружеството-майка 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 (дружеството-майка) и дъщерните компании е утвърдено 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.*

За Спиди АД (дружеството-майка) и дъщерните компании 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 съответното дружество от групата.



След приключването на годишните оценки резултатите по отношение на областите на подобрене на уменията и компетенциите се обсъждат с директорите на отдели и се изготвя програма за обучение. Ръководството на съответното дружество от групата осигурява възможността за развиване на необходимите знания и умения, чрез включване в подходящи програми за обучение.

2. Процес за оценка на риска в група Спиди.

Управлението на риска е задължителен елемент от процеса на цялостното управление на предприятията от групата Спиди. 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 групата 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 (дружеството-майка) възприема управлението на риска като ключова дейност, допринасяща за постигане целите на Групата. 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 работят ръководството на Спиди АД, респ. ръководството на дъщерните дружества е рамката, в която следва да се прилага управлението на риска. Тя се състои от външни и вътрешни за групата фактори, които влияят на дейността ѝ.

а. Външни фактори – външните фактори за групата са съществуващата нормативна уредба, общественото мнение, икономическите условия в страната, финансирането и наличието на законови ограничения, международни дейности 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 групата. 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 регулаторните органи може да промени поставените цели на групата Спиди. 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 групата	Основните източниците на финансиране на група Спиди са банки и лизингови компании, 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 собствеността за извършване на желаната дейност.
-------------------	--

в. Вътрешни фактори - организацията на оперативните дейности в групата Спиди, 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 групата Спиди , съответно в целите могат да окажат неочаквано негативно влияние.
Промени в системата за вътрешен контрол	Извършена промяна в структурата на групата, би могла да отслаби системата за вътрешен контрол, водейки до загуби и сривове в системата на дружествата от групата.
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, не оторизиран достъп до информационните системи на дружествата от групата, може да повлияе отрицателно на дейността им.
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 ограничат 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 консолидираните финансови отчети.
Лошо финансово управление	Неправилно управление на предвидения финансов ресурс или превишаване на планираните лимити, натрупване на прекомерни задължения.
Слаб контрол върху материалните запаси и активи	Кражба и злоупотреба с активи на групата.



3. Информационна система.

Спиди АД и дъщерните дружества от групата са внедрили и използват множество софтуерни продукти, сформиращи Информационна система, имаща 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 дружествата от групата – куриерски услуги, пощенски услуги, пощенски паричен превод, логистични услуги и др.;
- Финансово-счетоводен софтуер – служи за отразяване на всички приходно-разходни операции по банкови сметки и разпределянето им по пера;
- Софтуер ТРЗ – служи за автоматизиране на формирането на заплащането на служителите в дружествата от групата и автоматизиране на задължителните отчисления и вноски по индивидуални партиди;
- 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 ръководствата на дружествата от групата да вземат целесъобразни решения при управлението и контрола на дейностите 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 на дружествата групата;

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 одиторска 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 консолидираните финансови отчети, 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 (дружеството-майка) и дъщерните му дружества е непрекъснат процес, осъществяван от ръководството, администрацията и персонала в групата. Текущите контроли се осъществяват чрез:

- въведената през 2005 г. Система за Управление на Качеството (СУК);
- звено за Вътрешен одит и контрол;
- 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 групата – която включва изготвянето на надеждни финансови извлечения - междинни резултати и публикувани извлечения от резултатите.
- надзор върху спазването на етичните норми или политиката за бизнес практиката в дружествата от групата – 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 контролни звена в група Спиди 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 групата Спиди и осигуряват помощ в постигането на настоящите и бъдещи цели на групата.

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

Към момента няма отправено предложение за придобиване.



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

Съвет на директорите Спиди АД (дружество-майка)

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 един 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 решенията 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-майка.

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

Одитен комитет на дружеството-майка

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-майка, 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-майка 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-майка във връзка с финансовия и/или оперативния риск, съответствието с приложимите закони, подзаконови актове и кодекси за поведение и/или конкретни доклади по значими случаи на несъответствие.

Управителни органи, Дайнамик Парсъл Дистрибушън Румъния СА (дъщерно дружество)

Дъщерното дружество се управлява от съвет на директорите от 5 лица. Съветът на директорите (СД) и неговия председател се избират от Общото събрание на акционерите. Мнозинството от директорите трябва да са неизпълнителни членове.

Заседанията на СД се свикват от Председателя по негова инициатива или по инициатива, на който и да е от членовете или акционерите, но не по-малко от веднъж на всеки три месеца. Свикването става с писмена покана най-малко 5 дена преди датата на заседанието. Поканата може да предхожда заседанието с 48 часа в случай, че са застрашени интересите на дъщерното дружество. 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.

Заседанията са редовни, ако са представени 2/3 от членовете му, лично или чрез упълномощаване. Решенията се вземат с мнозинство 2/3.

Дъщерното дружество се управлява от изпълнителен директор, избран от членовете на СД. Изпълнителният директор е овластен да извършва оперативното управление на компанията и взема решения за нейното развитие, освен за действията, които са в правомощията на Общото събрание на акционерите или на СД.

Управителни органи Геопост България ЕООД (дъщерно дружество)

Дъщерното дружество се управлява и представлява от един или повече управители, назначени от едноличния собственик. Управителят организира и ръководи дейността на дъщерното дружество в съответствие със закона и решенията на едноличния собственик и се отчита на него.

Управителни органи Спиди ЕООД (дъщерно дружество)

Дъщерното дружество се управлява и представлява от един или повече управители, назначени от едноличния собственик. Управителят организира и ръководи дейността на дружеството в съответствие със закона и решенията на едноличния собственик и се отчита на него.

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

„Спиди“ АД и дъщерните му дружества нямат формализирана писмена политика на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол, образование, професионален опит или други



характеристики. „Спиди“ АД и дружествата в групата полагат 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 Групата, 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 Групата 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 дружеството-майка и дъщерните дружества 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, публикуван на сайта на БФБ.

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 Група СпиДи, са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Група СпиДи 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 АД 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 АД:

- 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 групата 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 и дъщерните му дружества, 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-майка, 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.

3. Структура и компетентност

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

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. *Председател на Съвета на директорите е Георги Глогов, лице, което непряко има участие в капитала на СпиДи АД.*

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-майка 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, вкл. и във връзка с дъщерните му дружества.*

3.7. Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството-майка 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 и 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 приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството-майка и дъщерните му дружества;

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-майка и дъщерните му дружества.

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



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 групата и с постигането на предварително предложени от Съвета на директорите и одобрени от ОСА цели.

4.3.2. На основание решение на ОСА от Декември 2016 г., Дружеството-майка предостави като допълнителни стимули на членовете на Съвета на директорите акции (само на неизпълнителните членове, получаващи възнаграждение).

4.4. Възнаграждението на независимите директори, е основно и допълнителни стимули и отразява участието им в заседания, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и ефективно им участието в работата на дружеството-майка и дъщерните му дружества.

4.5. Общото събрание на акционерите на дружеството-майка 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-майка.

4.6.1. Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на 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, съответно групата, и членове на Съвета на директорите или свързани с тях 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.

6. Комитети

6.1. Работата на Съвета на директорите да 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-майка.

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. На ОСА от 10.02.2015 г. беше избран нов одитор – БДО. На ОСА на акционерите на 14.12.2016 г. беше избран нов външен одитор на дружеството – „АФА“.



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. Изградена е система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството-майка и дъщерните му дружества 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-майка, 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-майка 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 АД.*

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-майка, съветът на директорите не пречатства 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-майка 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 групата, нейното управление, корпоративните ѝ ръководства, оперативната ѝ дейност и акционерната структура.

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

- основна, идентифицираща дружеството търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството-майка и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането ѝ;
- информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на дружеството-майка, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети на дружеството-майка (индивидуални и консолидирани) за всяка година от вписването му в регистъра на публичните компании;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството-майка, 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 Групата;
- 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-майка започна да представя информацията за акционерите и на английски език относно финансовите отчети (индивидуални и консолидирани), 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 групата 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 групата директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността ѝ, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Групата идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към нейната 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. Групата 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 изработят 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 компанията-майка и дружествата в групата и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която функционират.

При своята дейност, Група Спиди няма съществени конфликти със заинтересовани лица, поради което не е възникнала съществена необходимост от изработването на такива правила. Група Спиди създава своята обществена отговорност и изпълнява програми за социална и корпоративна отговорност насочени към организиране и подпомагане на образователни, спортни и други събития, 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-майка разкрива на 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 своевременно и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно групата, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

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

1. Съветът на директорите осигуряват ефективно взаимодействие на дружеството-майка 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-майка и неговите дъщерни дружества изискват 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 април 2018 г.

Подпис:

