

Декларация за корпоративно управление
към годишния доклад за дейността на Медика АД
съгласно чл.40 от Закона за счетоводството и
чл. 100н., ал.8 от ЗППЦК

*Долуподписаният Стойчо Пангев, в качеството си на Изпълнителен директор
на МЕДИКА АД, декларирам следното:*

I. Спазване на Кодекса за корпоративно управление

1. Информация дали „МЕДИКА“ АД спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление (чл. 100н, ал. 8, т. 1а и 1б)

„Медика“ АД е приело Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен от Заместник-председателя на Комисията за Финансов надзор. „Медика“ АД извършва дейността си в съответствие с разпоредбите, залегнали в същия.

2. Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от „МЕДИКА“ АД в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление (чл. 100н, ал. 8, т. 1в)

Действията на ръководството на „Медика“ АД са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството.

Управителният и Надзорният съвет на „Медика“ АД спазват и изпълняват Програмата за прилагане на Международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на дружеството за 2016 година, която е съобразена с действащата нормативна уредба, международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и Националния Кодекс за корпоративно управление.

В дружеството е утвърдена практика за публично оповестяване на всяка съществена информация.

Управителният съвет на дружеството е разработил политика за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството. Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията.

Управителният и Надзорният съвет на компанията считат, че са създадени предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

Глава първа **КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА**

Дружеството е с двустепенна система на управление с Надзорен съвет и Управителен съвет.

Надзорният съвет и Управителният съвет на “Медика” АД действат съвместно в полза на акционерите и се съобразяват със заинтересованите лица.

Управителен съвет

1. Функции и задачи

1.1. Управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

1.2. Разработва в съответствие с насоките, дадени от Надзорния съвет, стратегията на дружеството и осигурява нейното изпълнение.

1.3. Разработва политиката на дружеството в областта на риска и вътрешния контрол. Отговаря за изграждането и функционирането на система за управление на риска и информира по надлежен начин Надзорния съвет.

1.4. Осигурява изпълнението на договорните задължения на дружеството.

1.5. Изгражда в съответствие с насоките, дадени от Надзорния съвет, финансово-информационната система на дружеството и осигурява нейното надеждно функциониране.

1.6. Съгласува своите действия с Надзорния съвет по отношение на:

бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

1.7. Информира и се отчита за своята дейност пред Надзорния съвет. За целта предоставя изискваната в съответните срокове и формат информация.

1.8. По време на своя мандат членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

През финансовата 2016 година работата на УС на “Медика” АД е била осъществявана в съответствие с гореспоменатите функции и задължения.

2. Структура и компетентност

2.1. Структурата и броят на членовете на Управителния съвет гарантират ефективната дейност на дружеството.

2.2. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Управителния съвет следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

В периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г. Управителния съвет на “Медика” се е състоял от трима члена.

3. Възнаграждения

3.1. Възнагражденията на членовете на Управителния съвет се определят от Общото събрание на акционерите.

3.2. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Управителния съвет е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

Информация за възнагражденията на членовете на УС се представя в годишния доклад за дейността, както и в Доклада за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на НС и УС на “Медика” АД.

Годишния доклад за дейността на ръководството за 2016 г. е достъпен на сайта на дружеството: www.medica.bg, както и на сайтовете www.x3news.com.

Докладът за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на НС и УС на “Медика” АД през 2016 г. е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството и се публикува на интернет страницата на “Медика” АД.

4. Конфликт на интереси

4.1. Членовете на Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

4.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Устава на дружеството.

4.3. Членовете на Управителния съвет незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета и свързани с него лица.

4.4. Всеки конфликт на интереси се разкрива пред Надзорния съвет.

4.5. Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

(а) член на Управителния съвет или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;

(б) член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

През 2016 година от страна на членовете на Управителния съвет не е било идентифицирано и съответно декларирано наличие на такъв конфликт на интереси.

Надзорен съвет

1. Функции и задачи

1.1. Надзорният съвет назначава, дава насоки и контролира Управителния съвет на дружеството съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната структура.

1.2. Надзорният съвет дава насоки на Управителния съвет при определянето на визията, целите и стратегията на дружеството и контролира тяхното изпълнение.

1.3. Надзорният съвет дава насоки на Управителния съвет при създаването на системите за управление на риска, вътрешния контрол и финансово-информационната система и контролира тяхното функциониране.

1.4. Надзорният съвет контролира спазването на законите и правилата, залегнали в устройствените актове на дружеството.

1.5. Надзорният съвет осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет.

1.6. Надзорният съвет поне веднъж годишно анализира дейността на Управителния съвет и работата на всеки негов член.

1.7. При изпълнение на своите задачи и задължения Надзорният съвет се ръководи от законите, устройствените актове на дружеството и стандартите за почтеност и компетентност.

2. Назначаване и освобождаване на членовете на Управителния съвет

2.1. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет съобразно устройствените актове на дружеството, принципите за приемственост и устойчивост на работата на Управителния съвет и стандартите на добрата практика на корпоративно управление.

2.2. Политиката на Надзорния съвет по отношение на възнагражденията гарантира ефективно управление на дружеството в интерес на акционерите.

3. Структура и компетентност

3.1. Съставът на Надзорния съвет гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове.

3.2. Независимият член на Надзорния съвет действа в най-добрия интерес на дружеството и акционерите безпристрастно и необвързано.

3.3. Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Поне един от тях има финансова компетентност.

3.4. След избирането им новите членове на Надзорния съвет преминават въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството.

3.5. Обучението на членовете на Надзорния съвет се насърчава.

3.6. Членовете на Надзорния съвет разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения.

През 2016 г. Надзорния съвет на “Медика” АД се е състоял от трима члена

4. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

4.1. Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет.

4.2. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

Информация за възнагражденията на членовете на НС се представя в годишния доклад за дейността, както и в Доклада за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на НС и УС на “Медика” АД

Годишния доклад за дейността на ръководството на “Медика” АД за 2016 г. е достъпен на сайта на дружеството : www.medica.bg, както и на сайтовете www.x3news.com .

Докладът за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на НС и УС на “Медика” АД през 2016 г. е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството и се публикува на интернет страницата на “Медика” АД.

5. Конфликт на интереси

5.1. Членовете на Надзорния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

5.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Устава на дружеството.

5.3. Членовете на Надзорния съвет незабавно разкриват пред акционерите конфликти на интереси, като им осигуряват достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Надзорния съвет или свързани с него лица.

5.4. Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

(а) член на Надзорния съвет или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;

(б) член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

През 2016 година от страна на членовете на НС не е било идентифицирано и съответно декларирано наличие на конфликт на интереси.

6. Комитети

6.1. Работата на Надзорния съвет се подпомага от комитети, като Надзорният съвет определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството.

6.2. На Общо събрание на акционерите на „МЕДИКА” АД, проведено на 21.05.2015 год. е избран Одитен комитет на „МЕДИКА” АД в състав от трима души: Иван Иванов, Дойчин Станчев, Ваньо Мишев с 3-годишен мандат. Членовете на Одитния комитет отговарят на изискванията на чл.40е, ал.3 и 4 от действащия към датата на Общото събрание Закон за независимия финансов одит (отм).

През 2016 г. Одитният комитет на Медика АД е изпълнявал основните си функции, включващи:

- наблюдение на процесите по финансовото отчитане в предприятието;
- наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол;
- наблюдение на ефективността на системата за управление на рисковете;
- наблюдение на извършвания независим финансов одит на предприятието.

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

Глава втора

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

1. Корпоративното ръководство в лицето на Управителния съвет, подпомагано от одитния комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

2. Управителният съвет осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

3. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

Одиторите се избират от Общото събрание на акционерите за всяка финансова година.

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, Търговския закон и Закона за независим финансов одит е извършен независим финансов одит на Медика АД за 2016 г. Одитът е извършен от специализирано одиторско предприятие АФА ООД,

редовно избрано за независим одитор от Общото събрание на акционерите на Медика АД, проведено през м. юни 2016 г.

4. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

В съответствие с разпоредбите на Закона за независим финансов одит, Одитният комитет на Медика АД е констатирал, че независимият финансов одит за 2016 г. е проведен напълно законосъобразно, при стриктно спазване на изискванията към независимия финансов одит на предприятията. Одитния комитет също така е констатирал, че извършеният преглед на независимостта на регистрирания одитор на Медика АД в съответствие с изискванията на закона за независимия финансов одит е показал, че АФА ООД изцяло покрива изискванията за независимост на регистрирания одитор на Медика АД.

5. В дружеството е изградена система за вътрешен контрол, която включва идентифицирането на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и която подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Глава трета

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

1. Защита правата на акционерите

1.1. Управителният съвет гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и акционери, и защитава техните права.

2. Общо събрание на акционерите

2.1. Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

2.1. Всички акционери предварително биват информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Управителният съвет 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.

2.1.1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители, след представяне на конкретно изрично пълномощно с минимално съдържание, определено в ЗППЦК. Този ред на участие се оповестява в поканата за свикване на Общото събрание.

2.1.2. Управителният съвет осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

2.1.3. Управителният съвет организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

2.2. Всички членове на Управителният съвет присъстват на общите събрания на акционерите на дружеството.

2.3. Материали на Общото събрание на акционерите

2.3.1. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не 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.

2.3.2. Поканата и материалите, свързани с Общото събрание на акционерите са на разположение на акционерите от деня на обявяването на поканата за свикването му в Търговския регистър, на сайта на дружеството: www.medica.bg и при поискване се предоставят безплатно на акционерите.

2.3.3. Управителният съвет съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.

2.4. Управителният съвет гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

Общото събрание на дружеството на 08.06.2016 г. е проведено в съответствие с горепосочените процедури, Устава на дружеството и на Търговския закон. Протоколите от събранията са налични на интернет страницата на дружеството www.medica.bg, както и на сайтовете www.x3news.com. Протоколът от събранието, проведено на 08.06.2016 г. е наличен и на сайта на Търговския регистър www.brra.bg, по партидата на дружеството.

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

2.5.1. Корпоративните ръководства не допускат 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.

Глава четвърта

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

1. Управителният съвет утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството.

2. В съответствие с приетата политика по т. 1 Управителният съвет 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. Управителният съвет 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. Управителният съвет утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който гарантира спазването на т. 3.

6. Системата за разкриване на информация включва разработването и поддържането на интернет страница на дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната информация, като включва най-малко:

- данни за дружеството;
- данни за акционерната структура;
- данни за управителните органи;
- финансови отчети поне за последните 10 години;
- материалите за предстоящите Общи събрания на акционерите на дружеството.
- информация за взетите решения от Общите събрания на акционерите поне за последните три години;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството.
- информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на дружеството;

Интернет страницата на дружеството е : www.medica.bg

Въпреки, че изискването на глава 4, т. 34 и т. 34.1 от НККУ е препоръчително, дружеството е в процес на разработване на страницата с цел пълното ѝ съответствие на това изискване.

През 2016 г. „Медика” АД е предоставяла периодична и инцидентна информация на Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и обществеността. Дружеството изготвя годишен финансов отчет и го предава в законоустановения срок. Междинните отчети за всяко тримесечие на финансовата 2016 година са представяни на Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и обществеността по предвидения от закона ред. Предоставената информация е била достъпна, точна и изчерпателна, като материалите са били изложени по разбираем за всеки инвеститор начин. През 2016 г. „Медика” АД е разпространявала информация към обществеността чрез системата X3NEWS въз основа на сключен договор със „СЕРВИЗ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ” ЕООД – сайт www.x3news.com.

Финансовите отчети са публикувани и в сайта www.infostock.bg. Годишните финансови отчети се публикуват и на сайта на Търговския регистър www.brpa.bg, по партидата на дружеството.

През 2016 г. към директора за връзки с инвеститорите са постъпвали запитвания от акционери на „Медика” АД, както по телефон, така и по електронна поща. На всички

тях по съответния начин, в зависимост от запитването е отговорено своевременно и изчерпателно. През 2016 г. директорът за връзки с инвеститорите в дружеството е водил и поддържа регистър за писмената кореспонденция с акционери и инвеститори, за изпратените отчети и уведомления и друга регулирана информация на комисията за финансов надзор, регулирания пазар и централен депозитар.

7. 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 се представя обяснение за това.

Глава пета

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

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

2. В своята политика спрямо заинтересованите лица Управителният съвет се съобразяват със законовите изисквания, в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

3. Управителният съвет поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер като информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица.

През 2016 г. УС на „Медика“ е извършвало своята дейност в съответствие с горепосочените принципи и правила.

II. Обяснение от страна на „МЕДИКА“ АД кои части на Националния кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това (чл. 100н, ал. 8, т. 2)

Изискванията по глава шеста от Националния кодекс за корпоративно управление, свързани с институционални инвеститори са неприложими за МЕДИКА АД, тъй като в състава на акционерите на дружеството не са включени институционални инвеститори.

III. Описание на основните характеристики на системата за вътрешен контрол и управление на риска на МЕДИКА АД във връзка с процеса на финансово отчитане (чл. 100н, ал. 8, т. 3)

Счетоводна политика и финансово отчитане

През 2016 г. ръководството на Медика АД е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и непосредствено е контролирало процесите по финансово отчитане на дружеството. Финансовите отчети са изготвяни в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане и на принципа на действащо предприятие.

Управлението на финансовите ресурси се реализира в строго съответствие с решенията на Управителния съвет.

Одитният комитет на Медика АД констатира, че в дружеството се осъществяват законосъобразни и действено контролирани процеси по финансово отчитане.

Система за вътрешен контрол и управление на риска

Ръководството на „Медика“ АД, в лицето на Управителния съвет определя специфичните стратегически и оперативни цели на дружеството. За постигането на поставените цели ръководството на „Медика“ АД е разработило Вътрешна система за контрол, чиято цел е непрекъснато управление на рисковете и прилагане на ефективен контрол, с цел да се защитят ресурсите и имуществото на дружеството от загуби, вреди и увреждания; да се осигури реалност на счетоводната информация и правилно провеждане на възприетата икономическа политика.

Вътрешната контролна система на „Медика“ АД определя контролната среда и контролните дейности, които имат влияние върху финансовата отчетност и оказват влияние върху изпълнението на поставените цели.

Във функционално отношение компонентите на системата за вътрешен контрол са:

- контролна среда;
- оценка на риска;
- контролни дейности;
- информационна и комуникационна система;
- мониторинг и коригиращи мерки;

1. Контролна среда:

1.1. *Етични правила на поведение* – ръководството на „Медика“ АД е разработило и утвърдило етични правила за поведение, които определят професионалното и лично поведение на служителите на дружеството, конфликтът на интереси, вътрешната информация и конфиденциалност, в т.ч. и по отношение на всички етапи на процеса по финансово –счетоводно отчитане и изготвяне на публични финансови отчети с цел предотвратяване на възможностите за допускане на прояви на корупция или други незаконни действия.

Основните принципи, възприети от ръководството и служителите по отношение избора и прилагането на счетоводните политики, вкл. текущото осчетоводяване, счетоводното

приключване, изготвянето и прилагането на приблизителните счетоводни оценки, структурата и съдържанието на публичните финансови отчети и оповестяванията към тях са : обективност, независимост, безпристрастност, консервативност, прозрачност, компетентност, добросъвестност и лоялност.

С оглед публичния статут на „Медика“ АД всички служители на дружеството се подчиняват на установените правила на корпоративно управление.

1.2. *Компетентност* – персоналят, ангажиран с функции по финансова отчетност и контрол, изпълнява важна роля в дейността на дружеството по отношение управление на финансово икономическата дейност, контролът върху ефективното използване на активите на дружеството, осигуряването на периодична отчетна финансова информация за дружеството, бизнес планирането, анализът и последващият контрол върху поставените бизнес задачи. За тази цел Ръководството е разработило и утвърдило длъжностни характеристики, с които се цели обезпечаването на дейностите с персонал, отговарящ на определени изисквания за подходящо образование, професионален опит и квалификация.

Отчитайки важноста на извършваните дейности, паралелно с изискванията за компетентност и професионален опит, определени в длъжностните характеристики на персонала, зает с финансовата отчетност и контрол в Медика АД, Ръководството на дружеството държи изключително много на личната почтеност и професионална етика като гаранция за прозрачност и ефективност на процесите.

1.3. *Оперативно управление* – За целите на ефективното управление и контролът върху достоверността на финансовото отчитане са разработени Правила за работа на УС и Правила за работа на Одитния комитет на Медика АД, които, освен общите функции по управление и контрол на цялостната дейност на фирмата имат за цел и изграждането и функционирането на адекватни и ефективни системи за финансово управление, контрол и финансова отчетност.

УС отговаря за периодичното разглеждане и одобрение на финансовите отчети на дружеството, като при необходимост прави промени в счетоводната политика на дружеството и в значимите счетоводни приблизителни оценки, както и за периодичното изготвяне на предвидена в Търговския закон и действащото законодателство отчетна информация за дейността на Дружеството при спазване на принципите за откритост, достоверност и своевременност.

Правилникът регламентира задължения на ОК, относно информиране на УС и НС за резултатите от задължителния одит и поясняване по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, каква е ролята на одитния комитет в този процес, наблюдение на процеса на финансово отчитане и представяне препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност; наблюдение ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие; проверка и наблюдение независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията.

1.4. *Организационна структура* – съобразно големината, спецификата и динамиката на развитие на дейността на дружеството, Изпълнителният директор на „Медика“ АД утвърждава Организационна структура, въз основа на която се планират, изпълняват, контролират и отчитат дейностите в „Медика“ АД.

Конкретните функции, отговорности и взаимовръзки са определени във Функционалната характеристика на съответната дирекция/отдел, която също се одобрява от Изпълнителния директор на дружеството.

Задължение на Ръководството е да запознае всички служители с Организационната структура и Функционална характеристика на съответната организационна единица, както и да разясни връзките между отделните административни звена и собственото им място в организацията.

1.5. *Политика, свързана с човешките ресурси* – подборът и развитието на персонала в „Медика“ АД, и в частност на служителите, заети с финансовата отчетност и контрол, се осъществява съобразно разписани процедури за управление на човешките ресурси и обучение на персонала, като се следват принципите за ефективност на подбор, компетентност на персонала, непрекъснато повишаване на квалификацията на служителите, споделяне на корпоративните ценности, етични правила и политики на дружеството.

Действащата политика по атестация на персонала има за цел да даде максимално коректна, обективна и съпоставима оценка на приноса на всеки служител към дейността с цел гарантирането на справедливо възнаграждение, индивидуално развитие и подобряване на работата; да определи равнището на компетентност на служителите и тяхното съответствие с изискванията, които са определени в длъжностните им характеристики; да даде възможност на ръководството да подобри и оптимизира дейността на всеки служител по отношение изпълнението на непосредствените задължения, както и да подобри и развива работата в екип. Не на последно място се цели да се мотивират служителите чрез вземането на правилни управленски решения при прилагане на система за справедливо възнаграждаване, съобразено с техните способности и принос към изпълнението на поставените цели и задачи.

2. Оценка на риска, свързан с финансовото отчитане

Управителния съвет, изпълнителния директор, одитният комитет и главният счетоводител имат ключова роля в процеса за постоянно идентифициране, наблюдение и контрол на бизнес рискове, вкл. за установяване и контрол на ефектите от тези от тях, които оказват и пряко влияние върху отделни процеси и обекти от счетоводството, финансовото отчитане и отчетността на дружеството. Те, заедно, осигуряват цялостния мониторинг върху процеса по управление на рисковете. Дейността на „Медика“ АД се осъществява в силно конкурентна и динамично развиваща се среда, която изисква внимателна оценка на рисковете, свързани с финансовото отчитане, изготвянето на финансовите отчети, идентифицирането на бизнес рисковете, оценяването на тяхната значимост и предприемането на превантивни мерки за справянето с тях. Рисковете, свързани с надеждното финансово състояние на предприятието са оценени и класифицирани на вътрешни и външни за дружеството:

2.1. Вътрешни рискове:

Корпоративно преструктуриране - създава риск от промяна в управителни органи, задължения, отговорности, цели, както и потенциални съкращения на персонал;

Информационна система – оказва влияние върху системата за финансово отчитане и способността на ръководството да взема целесъобразни решения при управлението и контрола на дейностите на дружеството, както и при изготвянето на надеждни финансови отчети. Счетоводната система и системата за вътрешен контрол в «Медика» АД са проектирани да предотвратяват и откриват измами и грешки.

Производствени съоръжения и нови технологии – внедряването на нови технологии или производствените съоръжения може да доведе до промяна в риска за дейността на «Медика» АД. Процеси на Дружеството са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Дружеството за неопределен период от време. Вземането на подобно решение е съпътствано от детайлен анализ на плюсовете и минуси и разработване на времеви график за осъществяване на промяната.

Нов персонал – съществува риск от неразбиране и осъзнаване важността на политиката по вътрешен контрол. Основната роля в предаването на правилата на работа, корпоративните ценности и възприети счетоводни политики е на ръководството на „Медика” АД.

2.2 Външни рискове за дейността на дружеството:

Промени в оперативната среда – дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ за дейността му. Промени в регулаторната или оперативната среда могат да доведат до промени в дейността на дружеството. Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции. Тълкуването на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Дружеството, може да бъдат изменени.

Макроикономическа обстановка – политическата и икономическа обстановка на основни пазари за дружеството оказва съществен ефект върху операциите на „Медика” АД и финансовото ѝ състояние. Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Дружеството продава продуктите си могат да повлияят негативно върху дейността му в тези държави.

Промени в счетоводни стандарти – промените и прилагането на нови счетоводни изисквания и стандарти може да доведе до рискове при изготвянето на финансовите отчети, поради което в „Медика” АД има разработени „Счетоводна политика”, мероприятия по годишно счетоводно приключване, процедура за въвеждане, преместване и отписване на дълготрайни активи, инструкция за организацията на работа, достъпа и опазването на материални запаси, политика за провеждане на инвентаризации, вътрешни правила за документиране на стопанските операции, които са разработени въз основа на Закона за счетоводството, Закона за данък върху

добавената стойност, Правилника за прилагане на ЗДДС и изискванията на Международните счетоводни стандарти, които при промяна се актуализират.

Валутен риск – за контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

Кредитен риск – налице е концентрация на кредитен риск, произтичащи от пазарната обстановка и контрагентите, с които „Медика“ АД работи, като са взети мерки за контролирането му посредством подбор, текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори, както и пряка комуникация с тях и търсене на бързи мерки при първи индикатори за проблеми.

Ликвиден риск - вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

3. Контролни дейности:

Контролните дейности са онези дейности, които обезпечават "разумното" ниво на увереност, че целите и задачите на организацията ще бъдат постигнати. Разработените контролни дейности в „Медика“ АД оказват влияние върху финансовата отчетност и обхващат следните дейности:

3.1. Процедури за контрол върху основните процеси, счетоводните операции, документи и отчети в Медика АД във връзка с изготвянето на финансовите отчети.

Осъществяват се следните дейности:

- месечен анализ на: търговската дейност по отношение планирани продажби, gross margin, вземания от продажби, както и анализ на производствената дейност по отношение на производствени разходи и дейност на спомагателни стопанства, спрямо планираното; анализ на овърхед разходите; следене на показатели по бизнес план спрямо предходен период по отношение изпълнението на продажбите по продуктови групи, пазари и направления, административни разходи, разходи за търговия и маркетинг, финансови разходи и изпълнение на показателя за чиста печалба, с определени отговорници по мероприятия.

- анализи на тримесечен период, които обхващат настъпили важни събития през периода, които могат да дадат отражение върху дейността на „Медика“ АД, анализ на търговската дейност на дружеството, изменения в балансовите позиции, рентабилност,

възвръщаемост, обръщаемост и нетен оборотен капитал, с определени отговорници по мероприятия.

3.2. Контрол върху обработката на информация:

Разработени са вътрешни документи за правилата и изискванията по контролите на приложните програми и общи ИТ контроли. Конфигурират се права на достъп на потребителите до отделните модули и програми. С контролите на достъпа се гарантира защита на данните в системата от неоторизирани действия, въвеждане, промяна или изтриване на данни по невнимание, превишаване на права, ползване на конфиденциална информация. Разработените контролни процедури по отношение информационната система на «Медика» АД осигуряват коректното функциониране на системата – на месечна база, на годишна база и при съмнения за неточност в данните и включват одиторска следа, общи автоматични контроли, автоматични счетоводни записи, месечни контроли преди приключване, архив на данни.

3.3. Разделяне на задълженията:

Разделението на задълженията обезпечава факта, че един служител не носи отговорността за всички етапи на една сделка. Един служител, притежаващ физически достъп до активите не отговаря за счетоводните записвания, свързани с този актив. Разработени са вътрешни документи, касаещи документооборота, основните процеси по доставки и продажби с регламентирани основни операции, издавани и получавани документи, засегнати активи и пасиви, отговорни лица. При разделението на задълженията по отговорни лица е взето предвид намаляването и предотвратяването на възможността от извършване или прикриване на допуснати умишлени или неумишлени грешки в работния процес.

3.4. Мониторинг

Мониторингът дава увереност на Ръководството на „Медика” АД, че системата за вътрешен контрол спомага за изпълнение на целите. Мониторинговите дейности включват прегледи на финансовите отчети като сравнения на бюджетните и фактически приходи и разходи, както и сравнения на дейностите през текущия и предходни месеци или години; прегледи на счетоводните книги и свързаните с тях съпоставяния със счетоводните записвания; прегледи на отложените плащания; оценки на тенденции; прегледи на материалното имущество и др.

3.5. Вътрешни одити

В „Медика” АД функционира „Система за управление на качеството”, спрямо която се прилагат принципите на проверка и самопроверка по отношение спазване на вътрешната организация и изискванията на ISO 9001:2008, ISO 13485:2012, Добра производствена практика за лекарствените продукти, фирмената политика. Вътрешните одити обхващат важни и критични дейности, процеси, продукти, звена. В графика се включват дейности и продукти, по които има съществени промени, проверява се изпълнението на коригиращи и превантивни действия от предишни вътрешни или

външни одити, има сигнали за регистрирани отклонения, има висок риск за отклонения и др. При необходимост се провеждат и извънредни одити.

4.Ефективност на вътрешния контрол.

Осъществяването на ефективен вътрешен контрол е един от основните приоритети в дейността на Ръководството на Медика АД през 2016 г.

Счетоводната система и системата за вътрешен контрол относно финансовото отчитане са проектирани да предотвратяват и да откриват измами и грешки.

Счетоводната система е от клас ERP, като работата с нея е организирана така, че да минимизира концентрацията на риска на ниво потребител. Системата позволява постоянно наблюдение и контрол на счетоводната дейност и активите на фирмата от страна на ръководния персонал.

Всяка година се прави инвентаризация на активите и пасивите, а по решение на ръководството такива проверки могат да бъдат направени и през годината.

На база на проведени наблюдения, резултати от одитите и проведени разговори с одиторите, Одитният комитет на Медика АД е констатирал, че през 2016 г. системата за вътрешен контрол на Медика АД позволява ефективно управление на активите и на финансовия риск на дружеството. Докладът на Одитния комитет е наличен на сайта на дружеството: www.medica.bg, както и на сайта www.x3news.com.

5. Ефективност на системите за управление на рисковете.

През 2016 г. Ръководството на Медика АД осъществява ефективно управление на рисковете на дружеството чрез прилагането на ефективна система за тяхното прогнозиране и контролиране.

Подробно описание на финансовите рискове (пазарен, ликвиден, кредитен) се съдържат в Годишния доклад за дейността и в годишния финансов отчет за 2016 г. на Медика АД, който е изготвен и се представя от Ръководството пред Общото събрание на акционерите.

Годишният доклад за дейността на ръководството е наличен на сайта на дружеството : www.medica.bg, както и на сайта www.x3news.com

Одитният комитет на Медика АД констатира, че през 2016 г. дружеството реализира ефективно управление на рисковете.

IV. 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 (чл. 100н, ал. 8, т. 4)

1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31.12.2016 г. към Медика АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

На 27.01.2017 г. Управителния съвет на Медика АД е взел решение за преобразуване на дружеството чрез вливане в Софарма АД. Въз основа на това решение и потвърждението му от Надзорния съвет на дружеството между страните е сключен договор за преобразуване чрез вливане. Назначен е одитор за оценка на определеното съотношение за замяна.

На 31.01.2017 г. на основание на сключения договор за преобразуване чрез вливане на Медика АД в Софарма АД е подадено искане за одобрение на сделката до Комисията за финансов надзор. До датата на подписване на настоящия отчет Комисията за финансов надзор не е дала разрешение за преобразуването.

Ако Комисията по финансов контрол се произнесе положително, акционерите на Медика АД ще получат акции от капитала на Софарма АД. Производството на дружеството ще продължи да се осъществява в рамките на Софарма АД.

Софарма АД притежава към 31.12.2016 г. 97,96% от капитала на „Медика“ АД.

Медика АД притежава пряко към 31.12.2016 г. 100% от капитала на „Медика Здраве АД.

Медика АД притежава пряко към 31.12.2016 г. 0.4% от капитала на Софарма Трейдинг АД

2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

Медика АД няма издадени акции със специални права на контрол.

3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа

По отношение на акциите на Медика АД няма ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас, или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Дружеството издава само безналични поименни акции, с право на 1 глас, водени по регистрите на "Централен депозитар". Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Правото на глас в Общото събрание възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на дружеството, съответно на увеличението на неговия капитал, в търговския регистър.

4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Надзорният съвет на Медика АД избира и освобождава членовете на Управителния съвет. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и на членовете на Управителния съвет и гаранцията им за управление съгласно изискванията на закона, като решението се взема с обикновено мнозинство от представените на Общото събрание акции. Общото събрание на акционерите на Медика АД освобождава от отговорност членовете на Управителния съвет и членовете на Надзорния съвет, като решението се взема с обикновено мнозинство от представените на Общото събрание акции.

Общото събрание на акционерите на Медика АД изменя и допълва устава на Дружеството, като решението се взема с мнозинство от 2/3 от представените на Общото събрание акции.

5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Управителният съвет на Медика АД:

- а/ организира, ръководи и контролира цялостната дейност на Дружеството в съответствие с действащото законодателство, разпоредбите на този Устав и решенията на Общото събрание, Надзорния съвет и осигурява изпълнението на приетите от Общото събрание и Надзорния съвет решения;
- б/ избира и освобождава изпълнителните членове от състава сив/ избира Председател и Заместник-председател измежду членовете си и приема Правилник за своята работа;
- г/ осигурява стопанисването и опазването на имуществото на Дружеството;
- д/ определя насоките на инвестиционната политика, приема планове и програми за дейност на Дружеството;
- е/ приема организационно-управленската структура, реда за назначаване и освобождаване на персонала, правилата на работната заплата и други вътрешни актове на Дружеството;
- ж/ приема и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет годишния финансов отчет, годишния доклад за дейността на Дружеството и предложението за разпределение на печалбата, така че същите да се представят на Общото събрание на акционерите;
- з/ взема решения за образуването на парични фондове и определя реда за набирането и разходването им;
- и/ обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от компетентността на Общото събрание и Надзорния съвет.

При спазване на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и след предварително разрешение на Надзорния съвет, Управителният съвет може да сключва следните сделки:

- а/ прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;
- б/ разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;
- в/ поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет.

Общото събрание на „Медика“ АД взема решенията за увеличаване и намаляване на капитала на дружеството.

V. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи на „МЕДИКА“ АД и техните комитети (чл. 100н, ал. 8, т. 5)

Съставът и функционирането на управителните и надзорните органи, както и на одитния комитет са посочени по-горе в настоящата декларация и в Устава на дружеството.

VI. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „Медика“ АД във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това (чл. 100н, ал. 8, т. 6).

Дружеството попада в дефиницията на малки и средни предприятия съгласно чл. 77 ш от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Съгласно Закона за счетоводство (чл. 19) дружеството се класифицира като средно предприятие. Съгласно чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК описанието на политиката на многообразие не се прилага за малките и средните предприятия.

Ръководството на дружеството в лицето на Управителният съвет не е разработило определена политика на многообразие, като счита, че спазването на цитираните в настоящия документ политики, както и съществуващото законодателство на България и ЕС, осигуряват равни права и задължения на всички субекти – в т.ч. и по пол, етнос, религия, възраст или образование и професионален опит. Ръководството на „Медика“ АД полага всички усилия за осигуряването на равни възможности при назначаване и за спазване по форма и същество на целия диапазон от закони, отнасящи се до справедливи практики в работната среда и предотвратяване на дискриминация.

Ръководството на Дружеството спазва груповата политика по този въпрос.

Изпълнителен Директор:

Стойчо Пангев

24.03.2017 г.

