

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „СВИЛОЗА” АД

**през второто тримесечие на 2009г.,
съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК**

1. Важни събития за „СВИЛОЗА” АД, настъпили през второто тримесечие на 2009г. (01.04.2009г. – 30.06.2009г.)

На 15.06.2009г. дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността протокол от Общо събрание на акционерите проведено на 13.06.2009 г.

На 29.05.2009г дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността тримесечен консолидиран отчет за Първо тримесечие на 2009г.

На 13.05.2009г. дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността публикация на поканата за свикване на Общо събрание на акционерите.

На 12.05.2009г. дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността поканата за свикване на Общо събрание на акционерите и материали за Общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 13.06.2009 от 11:00 часа в Свищов-5253 на адрес Западна индустриална зона при следния дневен ред:

1. Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г.; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г.; 2. Приемане на годишен консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г.; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема годишен консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2008 г.; 3. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2008 г. и одиторския доклад. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2008 г. и одиторския доклад. 4. Приемане на одитирания консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2008 г. и одиторския доклад. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2008 г. и одиторския доклад. 5. Предложение за попълване на фонд "Резервен", сметка "Допълнителни резерви" с неразпределената печалба от минали години; проект за решение - ОС приема предложението. 6. Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2007г. и през 2008 г. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите освобождава от

отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2007г. и през 2008 г. 7. Приемане на годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите на "Свилоса" АД през 2008 г.; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема представения Доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите на "Свилоса" АД през 2008 г.; 8. Приемане на решение за избор на одитен комитет; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите избира одитен комитет в следния състав: Александър Стефанов Панев от гр.София и Николай Георгиев Бадев от град Свищов. 9. Определяне на мандата на одитния комитет и размера на възнаграждението на неговите членове ; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите определя 2-годишен мандат на одитния комитет на "Свилоса" АД и размера на възнаграждението на неговите членове, както следва : по 30 лева на заседание. 10. Избор на регистриран одитор за 2009 г.; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение за избор на регистриран одитор на дружеството за 2009 г. съгласно предложението на одитния комитет. 11. Приемане на решение за извършване на изменения и допълнения в Устава на дружеството; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема предложените изменения и допълнения в Устава на дружеството

На 30.04.2009г. дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността Годишен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа към 31.12.2008г

На 30.04.2009г. дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността тримесечен отчет за първо тримесечие на 2009 г.

2. Важни събития за „СВИЛОЗА” АД, настъпили от началото на финансовата година до края на второто тримесечие с натрупване:

На 31.03.2009г. дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността годишен одитиран финансов отчет към 31.12.2008г.

На 14.03.2009г дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:
Съгласно изискването на чл. 148б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа «Свилоса» АД уведомява всички акционери и инвеститори, че в дружеството е постъпило уведомление за придобито от акционера "А.Р.У.С. Холдинг" АД, ЕИК 104700759, дялово участие и право на глас в ОСА на емитента, с което се прехвърля прага по чл. 145, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

На 27.02.2009г. дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността тримесечен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2008г.

На 06.02.2009г. дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:

“Свилоцел” ЕАД, част от групата на холдинга “Свилоза” АД (SVIL/3MZ), временно прекратява производството на целулоза поради спад на пазарите на крайния си продукт и с цел предотвратяване на допълнителни загуби, като започва поетапно спиране от днес, реши СД. Преди прекратяването на работата успешно бяха завършени всички дейности по въвеждането в експлоатация на новите и реконструирани активи в които бяха вложени над 120 000 000 лева както собствени така и заемни средства от ЕБВР и НИБ. Устойчивата тенденция в световен мащаб на едновременен спад както на потреблението на целулоза, така и на цената и се забелязва след юли 2008 г. Към края на миналата година запасите от готова продукция по европейските пристанища надхвърлиха най-високите си исторически стойности, което доведе до срив на международните цени (справка <http://www.foex.fi>). Избелената широколистна целулоза се използва както за производство на хартия за писане и печат така и за производство на санитарни хартии. И двата вида бележат драстичен спад в потреблението си от началото на финансово – икономическата криза. По време на престоя на завода работниците ще бъдат пуснати в платен отпуск, като част от тях ще извършват необходимата профилактика на машините и съоръженията

На 30.01.2009г. дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността индивидуален тримесечен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2008г.

Важните събития за “СВИЛОЗА” АД за второто тримесечие на 2009 г са представени в т.1 на настоящия доклад.

3. Влияние на важните събития за „СВИЛОЗА” АД, настъпили през второто тримесечие на 2009г върху резултатите във финансовия отчет

Важните събития за „СВИЛОЗА” АД, настъпили през второто тримесечие на 2009г., отразени в предходните точки, не са оказали влияние върху резултатите на дружеството във финансовия отчет на индивидуална база за отчетното второ тримесечие на 2009г.

Временното прекратяване на производството, наложило се през първото тримесечие на 2009 г., в дъщерното дружество „Свилоцел” ЕАД ще намери отражение най – вече в консолидираните финансови резултати на групата „Свилоза” за второ тримесечие на 2009г., доколкото „Свилоза” АД не извършва пряка производствена дейност и генерира приходи най-вече от отдаване под наем на активи и предоставяне на услуги на дъщерните си дружества, пряко ангажирани с производството.

През отчетното тримесечие, на проведено Общо събрание на акционерите е избран одитен комитет, който е в следния състав: Дианка Ангелова Стефанова от гр. Свищов и Николай Георгиев Бадев от гр. Свищов. Одитния комитет е с 2 – годишен мандат и възнаграждение както следва : 30 лв. на заседание.

4. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено „СВИЛОЗА” АД през останалата част от финансовата година

1) Финансов риск

През ноември и декември 2005 г. Дружеството е сключило договори за банкови кредити с ЕБВР и НИБ за финансиране на проект за увеличаване капацитета на производството на целулоза. Общата договорена стойност на кредитите е 28 милиона евро, като кредитите от двете банки са взаимно обвързани. През март 2006 година договорите за заемите са изменени и „Свилоцел” ЕАД е включен като съполучател на финансирането. Очакваната стойност на проекта е 48,7 милиона евро.

Съгласно условията по банковите кредити през декември 2005 г. Дружеството апортира в свое дъщерно дружество „Свилоцел” АД активи свързани с производството на целулоза и прекратява тази си дейност към датата на апорта.

Въпреки че сумата от финансирането по тези договори е усвоена от дъщерното дружество „Свилоцел” ЕАД, сключените договори генерират значителен риск за емитента, т.к. условие по тези договори е всички текущи и бъдещи активи и имоти на Дружеството да бъдат заложен като обезпечение в полза на ЕБВР и НИБ.

2) Екологичен риск

Този риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременните мерки за нейното опазване. Във връзка с това „Свилоса” АД и нейните дъщерни дружества развиват своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Комисията по околната среда следи за последователното изпълнение на политиката на Дружеството в областта на околната среда.

Компанията реализира редица екологични проекти, следвайки отговорната си политика в областта на екологията като основен израз на корпоративната социална отговорност на групата „Свилоса”.

3) Общи (систематични) рискове

На общи (или т. нар. “систематични”) рискове са изложени всички стопански субекти в рамките на една държава и изразяват възможността за негативни промени в икономиката и бизнес климата като цяло. Промените на макроикономическо равнище рефлектират върху реалния и финансовия сектор. Систематичните рискове, на които са изложени компаниите, не подлежат на превантивни мерки срещу предотвратяването им. От друга страна, постоянното наблюдение и анализиране на състоянието на икономиката и на бизнес климата в страната могат да бъдат надлежна превенция за минимизиране на последствията от този род рискове. Като основен риск или заплаха тук можем да посочим финансовата криза. Тя все повече навлиза в нашия пазар и пазарните субекти вече усещат нейната сила. Първоначално тя възникна на

финансовите пазари, но вече сме свидетели, че тя се пренесе и в реалната икономика, като очакванията са 2009 година да премине в условията на забавен растеж, свито потребление, по-висок ръст на безработицата.

Международният валутен фонд (МВФ) рязко влоши прогнозата си икономиката на България, като за тази година вече се очаква спад от цели 7% на брутния вътрешен продукт (БВП). Предишната прогноза на институцията беше за спад от около 3,5 на сто. Очакванията за следващата година са БВП на страната ни да се свие с още 2,5 на сто. Предвиденият в бюджета икономически ръст е 4,7%

Въпреки критиките от институции като МВФ за намаляване на държавните разходи заради кризата, продължават да се увеличават правителствените разходи на фона на спад в приходите.

Данните за изпълнението на бюджета през април 2009 г. показват, че през първите четири месеца на текущата година държавата е увеличила разходите с 22% на годишна база до 8.4 млрд. лв., докато приходите падат с малко над 5% до 9.1 млрд. лв. За същия период бюджетният излишък е 675 млн. лв. спрямо 2.7 млрд. лв. година по-рано.

Най-важният данък, на който правителството разчита, за да финансира политиките си, е данък добавена стойност (ДДС). Неговата събираемост изостава с 18.9% спрямо миналогодишните резултати. В края на 2009 година пък от него се очертава да постъпят около 3.3 млрд. лв. по-малко от планираното.

5. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през второто тримесечие на 2009г.

Дружеството няма сключени големи сделки със свързани лица през второто тримесечие на 2009г.

27.07.2009г.
гр. Свищов

За „СВИЛОЗА” АД:.....

инж. М. Димитров

Изпълнителен директор/

