



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
НА “МОНБАТ” АД, ГР. СОФИЯ
ЗА ФИНАНСОВАТА 2009 Г.**

***НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В
СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА
СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ.100Н, АЛ.7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10,
КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА
ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО
ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА
РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И
ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА***

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ, УВАЖАЕМИ ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ,

Ние, членовете на УС на “МОНБАТ” АД, водени от стремежа да управляваме дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа изготвихме настоящият доклад за дейността /Доклада/. Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на дружеството.

През 2009г. настъпиха обстоятелства, които ръководството на дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа. Настъпилите обстоятелства са разкрити в предвидените от ЗППЦК срокове и начин на инвеститорите, регулирания пазар на ценни книжа и на Комисията за финансов надзор. Същите са на разположение и на електронната страница на дружеството www.monbat.com – Секция «Инвестор Център», Раздел «Новини – Важна информация».

Забавата в темповете на растеж на автомобилостроенето и затварянето на заводите на много производители в Европа оказаха влияние през първите две тримесечия на 2009 г. на производителите на акумулатори, пласиращи своята продукция на т.нар „първичен пазар“. Засегнато бе и потреблението на т.нар. „вторичен пазар, на който работи Монбат АД, което рефлектира и върху постигнатите резултати от дружеството през този период на 2009 г. В средата на годината започна леко подобряване на резултатите. През четвъртото тримесечие на 2009г. се появиха първите признаци за оживление на бизнес климата в Европа. Това повлия положително и на продажбите на Монбат АД. През четвъртото тримесечие дружеството регистрира ръст в отчетените нетни приходи от продажби и нетна печалба в сравнение с третото тримесечие. Факторите за това са от една страна бяха съживяването на икономиките в западна Европа, а от друга страна доброто управление на компанията. Мениджмънтът на компанията успя в дори в условията на криза да привлече нови клиенти , респективно дружеството да получава нови поръчки. Въпреки това не успяхме да достигнем нивата на продажби и печалба от 2008 г., но успяхме да запазим пазарното си присъствие на най-големите европейски пазари – Германия, Франция, Италия.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

“МОНБАТ” АД е дружество с основна сфера на дейност производство и търговия на оловно-кисели акумулаторни батерии.

Дружеството е учредено на 15.07.1992 година като еднолично търговско дружество с фирма „Акумикар“ ЕООД, а на 23.12.1998 г. дружеството е преобразувано

в „Акумикар” ЕАД за неопределен срок. В последствие името на дружеството е променено на „Монбат” АД.

„Монбат” АД е вписано в регистъра за търговски дружества на Софийски градски съд, по фирмено дело № 4636/1999г., том 550, стр. 142. парт. № 50680.

Към 31.12.2009г. дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, телефакс, e-mail , Web-site , както следва:

Гр.София, ул."Голо Бърдо" 4

Тел: 02/962 11 50; Факс: 02/962 11 46

E-mail: monbat.plc@monbat.com ; web: www.monbat.com

Съдебно регистрираният капитал в размер на 39 000 000 лв. е разпределен в 39 000 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев всяка една от тях .

Капитълат на дружеството е увеличен през 2008 г. от 19 500 000 лв. на 39 000 000 лв. На проведено общо събрание на акционерите на 16.05.2008 г. е прието решение част от печалбата за 2007 год. в размер на 13 927 000 лв. да послужи за увеличение на капитала. В резултат на приетото решение капиталът на Дружеството е увеличен от 19 500 000 лв. на 39 000 000 лв. по реда на чл.197,ал. 1 и чл. 246, ал. 4 от ТЗ чрез преобразуване на 13 927 000 лв. от печалбата на дружеството за 2007 г. и 5 573 000 лв. от Фонд Резервен на Дружеството в капитал чрез издаване на нови 19 500 000 бр. поименни безналични акции с право на глас и номинал 1 лев всяка една. Новите акции са разпределни между акционерите, съразмерно на участието им в капитала до увеличението, като право да участват в разпределението на новите акции, с които се увеличава капитала са имали лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на приемане на решението на ОСА за увеличаване на капитала. На 15.06.2008г. в Търговския регистър е вписано увеличението на капитала на дружеството от 19 500 000 лева на 39 000 000 лева. КФН на свое заседание от 16.07.2008 г. КФН е приела решение за вписване на последваща емисия от акции на „Монбат” АД, издадена в резултат на увеличение капитала на дружеството от 19 500 000 лв. на 39 000 000 лв. Целият размер на съдебно регистрирания капитал на дружеството е допуснат за търговия на Българска фондова борса – София АД.

През 2009г. няма извършена промяна в размера на капитала. Към 31.12.2009 г. структурата на капитала на “МОНБАТ” АД е следната:

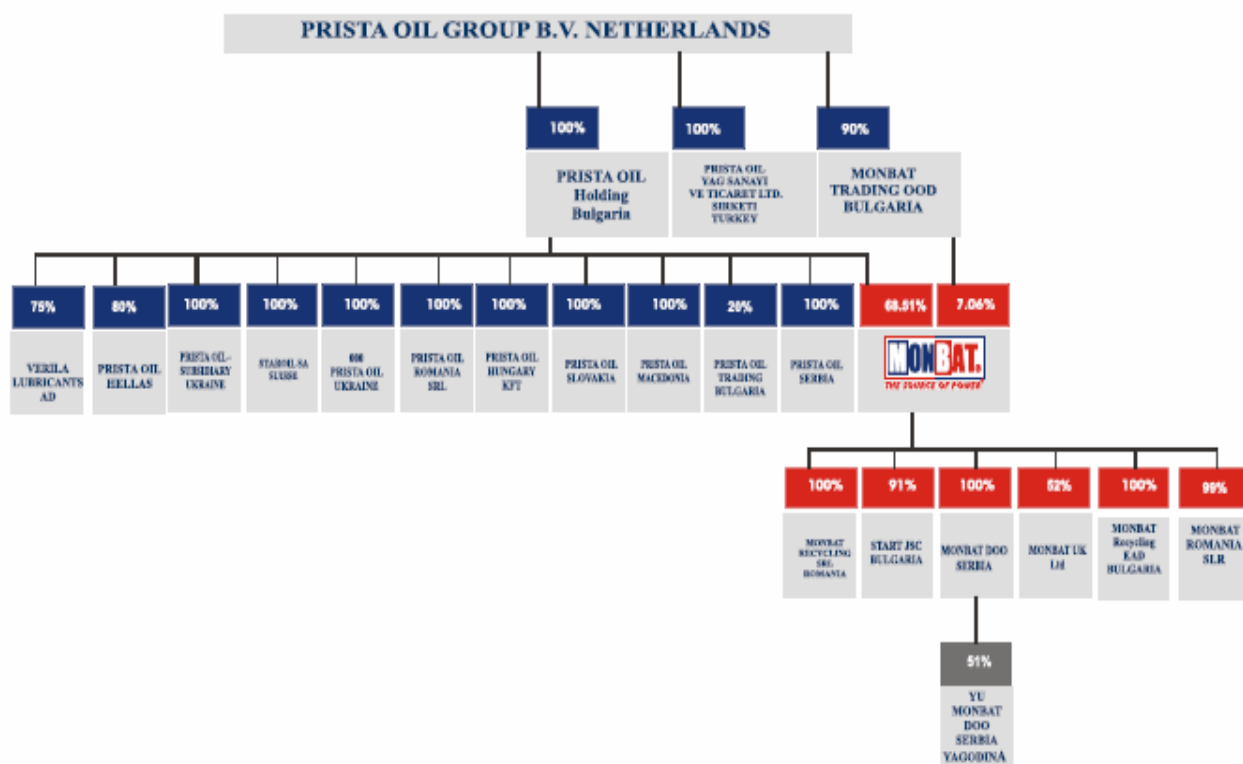
Таблица №1

Наименование на акционер	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Приста Ойл ЕАД, гр. София	26 720 129	68.51
Монбат Трейдинг ООД, гр. София	2 752 800	7.06
Монбат АД – от обратно изкупуване	1 050 143	2.69
Други юрид. и физ. лица – 2287 броя	8 476 928	21.74

„МОНБАТ” АД е част от икономическа група. Мажоритарен акционер в емитента е „Приста Ойл” ЕАД, гр. София. «Приста Ойл» ЕАД и «Монбат Трейдинг» ООД са свързани лица и притежават заедно 75.57 % от правата на глас в общото събрание на «Монбат» АД.

„Приста Ойл Холдинг” ЕАД, регистрирано по ф.д. № 13825/1994г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Лайош Кошут” №9.

Икономическата група на „Приста Ойл Холдинг” ЕАД към 31.12.2009 г. е представена в следната таблица:



“МОНБАТ” АД има двустепенна форма на управление с Надзорен и Управителен съвет:

Надзорния съвет (НС) на „МОНБАТ” АД към 31.12.2009г.:

Пламен Стоилов Бобоков – Председател на НС

Николай Георгиев Тренчев – Член на НС

Александър Викторов Чаушев – Член на НС

Управителния съвет (УС) на „МОНБАТ” АД към 31.12.2009г.:

Атанас Стоилов Бобоков – Председател на УС
 Чавдар Дочев Данев – Член на УС
 Иван Петров Карагеоргиев – Член на УС
 Петър Христов Петров – Член на УС и Изпълнителен директор

През 2009г. на Общото събрание на акционерите на Монбат АД, проведено на 29.06.2009г., е прието решение за изменение на устава на дружеството, като извършените промени са вписани в Търговския регистър на 08.07.2009 г.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Основна дейност

Основната дейност на „МОНБАТ” АД е производство на оловно кисели стартерни и стационарни акумулаторни батерии и сервизното им обслужване. Продукцията на Дружеството може да бъде разделена в следните основни групи:

Стартерни батерии



Обширна производствена гама от стартерни батерии, включваща сериите с класическа конструкция "Dynamic", "Maintenance Free", "Premium", "Heavy Duty" и "JIS", а така също и серия AGM с търговското наименование "GEM". Като приложение, батериите покриват целия спектър от леки и товарни автомобили, тежки камиони и селскостопански машини, експлоатирани в нормални и екстремни условия на околната среда.



Стационарни батерии с приложение в телекомуникациите

Клапанно-регулирани оловно-кисели (VRLA-AGM) батерии, конструирани в съответствие със следните стандарти и производствени норми: IEC 60 896-21/22, EN 60896-2, BS 6290-4, IEC 707 FVO, UL 94 VO, BS 6334 FVO, BDS 10457 / 88 и Спецификация EUROBAT: Long life. Продуктовата гама обхваща 2-, 4-, 6- и 12-волтови батерии с капацитети от 50 до 600 Ач.



Полутракционни батерии

Впечатляващата комбинация от превъзходно поведение в циклиращ режим на работа и отлична стартова способност, определя тези батерии като многофункционален източник на енергия с приложения като лека тракция, слънчеви системи, почистващи машини, повдигащи устройства, осветление, развлечения и др.



Специални батерии

Батерии с военно приложение, подходящи за танкове и бронирани машини на въоръжение в Русия и НАТО - серия LAND POWER, а така също и за Руски хеликоптери и самолети - серия AIR POWER.



Батерии за локомотиви

Източник на стартерна енергия за локомотиви - батерии проектирани с цел да осигурят стартерен ток за дизеловите двигатели и захранваща мощност за електронното оборудване на електрическите локомотиви.

Към 31.12.2009 г. Делът на отделните видове батерии в общото производство на дружеството е представен в Таблица № 2 :

Таблица №2

Вид батерии	Дял в производството
стартерни батерии	77 %
стационарни батерии с приложение в телекомуникациите	18 %
полу тракционни батерии	3 %
специални батерии с военно приложение	1.5 %
батерии за локомотиви	0.5 %

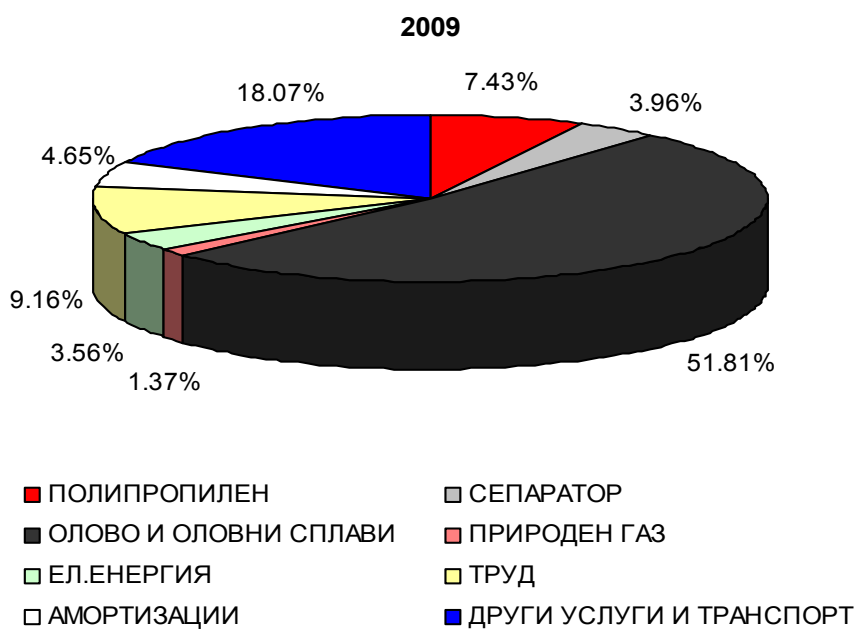
2. Основни суровини

Основните суровини от съществено значение за дейността на Дружеството са: олово с чистота 99.99% и 99.985%, оловни сплави – антимонови и калциеви, полипропилен марка 7523, полиетиленов сепаратор и сярна киселина. Наличността от тези суровини и материали, която „МОНБАТ” АД поддържа, обезпечавя производствения процес от 15 до 30 дни. Цените на оловото и оловните сплави и полипропилен са променливи и са в пряка зависимост от борсовите цени на оловото на London Metal Exchange и борсовата цена на нефта. В последните години са извършени значителни по стойност инвестиционни разходи за гарантиране на ресурсната обезпеченост от собствено производство. В периода 2007 – 2009 г. се изграждат три нови завода за рециклиране – в Монтана, в Сърбия и Румъния. Извършените инвестиции през 2009 г. за модернизация и изграждане на рециклиращи мощности са в размер на 6 360 000 евро, от които:

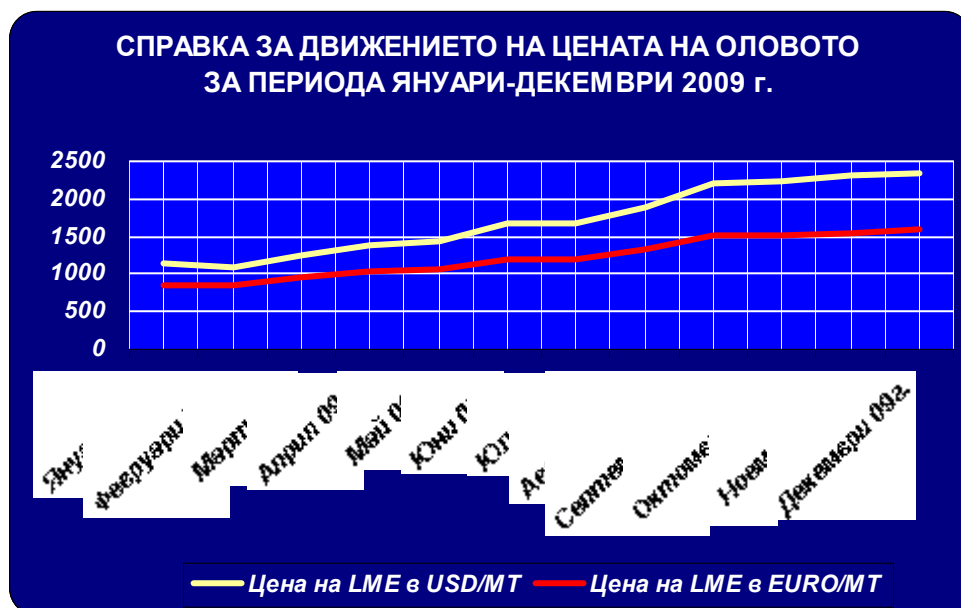
Таблица №3

Място на инвестиция	стойност в евро
Изграждане на рециклиращи мощности в България	1 780 000
Изграждане на рециклиращи мощности в Румъния	3 150 000
Довършителни работи на рециклиращи мощности в Сърбия	1 430 000

Структурата на производствените разходи на дружеството към 31.12.2009 г. е представена в следната схема:



Движението на цената на оловото през 2009 година е представено в следващата диаграма:



Производството е зависимо и от цената на ел. енергията и природния газ, които към момента са държавно регулирани. Въпреки това тези цени не оказват съществено влияние върху образуването на себестойността, тъй като производството на акумулатори не е енергоемко – до 3.56 % от себестойността на крайната продукция се определя от разхода за електроенергия и 1.37 % от разхода за природен газ.

ПАЗАРИ И ПРОДАЖБИ

Маркетинговите канали на Дружеството са най-вече изградени на основата на дистрибуторска търговия за вътрешния и външния пазар. Предоставени са условия на разсрочено плащане за вътрешен пазар до 30 дни и за външен до 90 дни. В случаите на отложено плащане продажбите се застраховат от „БАЕЗ“ АД (Българска Агенция за Експортно Застраховане).

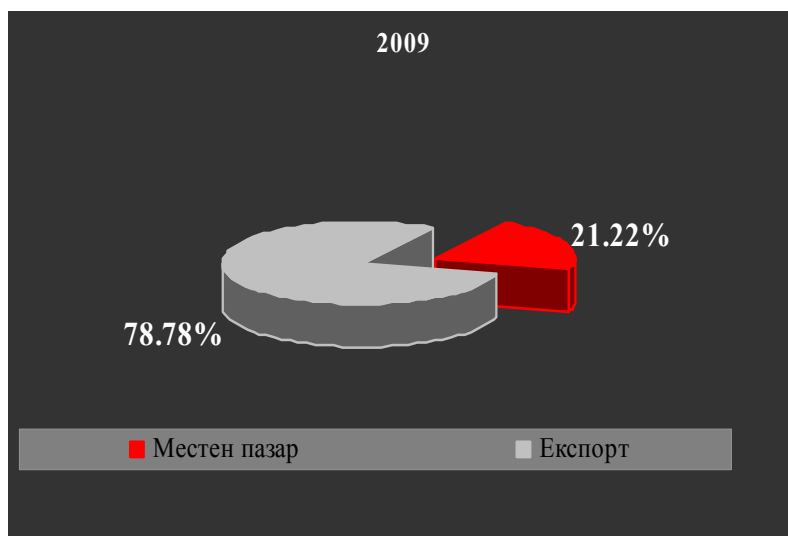
Характерно за пазара на акумулаторни батерии е, че същият се намира в период на зрялост. Заплахата от навлизане на нови конкуренти в бранша не е голяма. Като цяло бранша има високи входни разходи поради големите първоначални инвестиции за технологии и машини и необходимостта от сериозен оборотен капитал за суровини и материали.

Дружеството е профилирано в производство на 12-волтови стартерни батерии за леки, товарни автомобили, селскостопанска техника и военната техника. Отличителното за „МОНБАТ“ АД е, че произвежда широка гама продукти и има международни позиции на пазарите в балканските страни и разширено присъствие на пазарите в Западна Европа в това число Белгия, Германия, Франция, Ирландия, Швейцария, Норвегия, Англия, Швеция, Италия, Полша, Прибалтийските републики и други.

Непосредствени конкуренти на регионалния пазар са българските производители, които значително отстъпват както по капацитет, така и по качество на „МОНБАТ” АД. Най-големия сред тях е: “Елхим – Искра” АД. През 2007 г. „МОНБАТ” АД придоби третия по големина производител от акумулаторния бизнес в България „Старт” АД, гр. Добрич, който имаше капацитет от около 200 000 акумулаторни годишно преди придобиването.

Реализираните през 2009 г. нетни приходи от продажби на дружеството са в размер на 125 884 хил. лева, което представлява понижение от 30.45 % в сравнение с 2008 г., когато са реализирани нетни приходи от продажби в размер на 181 005 хил. лв.

Реализираните приходи от продажби на вътрешния пазар през 2009 г. представляват 26 707 хил. лева или 21.22 % , а реализираните приходи от експорт вкл. вътрешно общностни доставки в размер на 99 177 хил. лева или 78.78 %.



През 2009г. основен пазар на дружеството остава Германия с малко над 12 млн.евро приходи от продажби, представляващи 23.70 % от общия експорт на МОНБАТ АД. Друг важен за компанията пазар е Франция, чиито дял нараства в сравнение с 2008г. от 2.97 % на 8.90 %. Трети по-големина пазар е Италия.

Основните пазари на Монбат АД в Европа и съответно реализирани продажби общо от износ са представени в следната таблица:

Таблица №4

Държава	31.12.2009		31.12.2008	
	Експорт(EUR, in millions)	%	Експорт(EUR, in millions)	%
ГЕРМАНИЯ	12.02	23.70%	16.95	23.58%
ФРАНЦИЯ	4.52	8.90%	2.13	2.97%
ИТАЛИЯ	4.33	8.55%	6.86	9.54%
ПОЛША	3.26	6.43%	5.5	7.65%
ХОЛАНДИЯ	2.82	5.55%	3.46	4.81%
РУМЪНИЯ	2.75	5.42%	4.23	5.88%
ВЕЛИКОБРИТАНИЯ	2.49	4.90%	3.53	4.90%
БЕЛГИЯ	2.07	4.07%	2.96	4.11%
СЪРБИЯ	1.54	3.05%	3.15	4.39%
ГЪРЦИЯ	1.41	2.78%	2.98	4.15%
ЛАТВИЯ	1.39	2.75%	1.76	2.45%
УНГАРИЯ	1.3	2.56%	1.73	2.40%
ДРУГИ	10.82	21.34%	16.65	23.17%
ОБЩО	50.72	100%	71.89	100%

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В резултат на осъществената стопанска дейност през 2009 г Дружеството е реализирало печалба преди облагане с данъци в размер на 18 973 хил.лв. което представлява намаление на печалбата от 35 % в сравнение с 2008г. Нетният размер на печалбата за 2009г. е 17 093 хил.лв., което представлява спад от 35 % в сравнение с 2008г.

**Данните са в млн.евро*



Таблица №5

(В ХИЛ. ЛВ.)					
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	2007	%	2008	%	2009
а	1		2		3
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	87319	21%	105981	14%	120350
Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	0	0%	0	0%	0
В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	21419	17%	25099	43%	35815
Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ	19509	9%	21170	25%	26370
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):	128247	19%	152250	20%	182535

Оперативната печалба през 2007г. възлиза на 20 570 хил.лв. През 2008г. е отчетено увеличение в размера на реализираната оперативна печалба каро същата е 30 006 хил.лв. Генерираната през отчетната 2009г. оперативна печалба е в размер на 19 583 хил.лв. Посочената отрицателна тенденция е в резултат от намаляване на приходите от продажби с 30% през 2009г. спрямо 2008г. при паралелно понижние в размера на оперативните разходи също с 30 %.

Таблица №6

	2007	2008	2009
Оперативна печалба	20 570	30 006	19 583

Приходи от основна дейност по категории дейности

Таблица №7

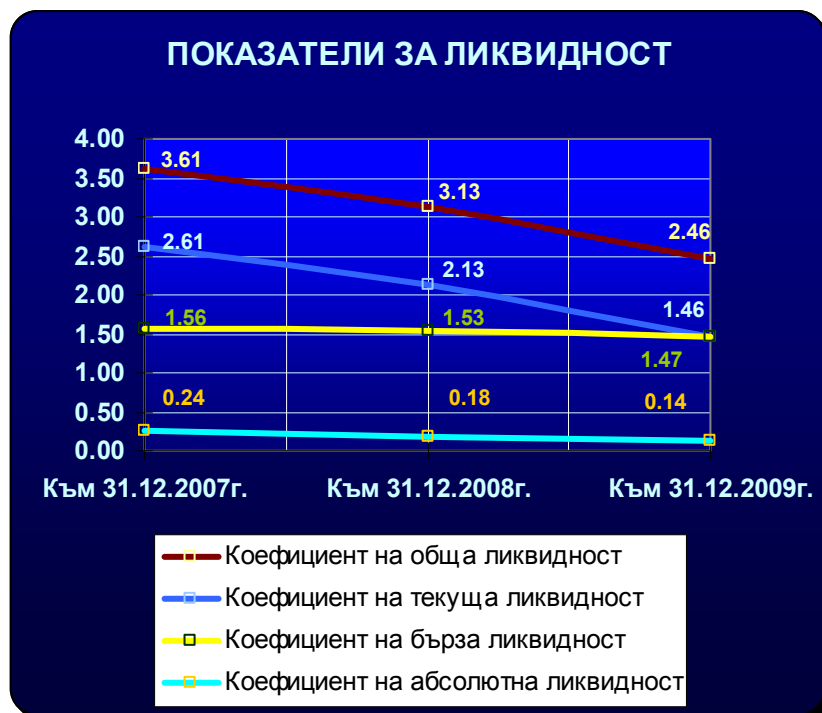
(В ХИЛ. ЛВ.)					
ПРИХОДИ	2007	%	2008	%	2009
а	1		2		3
А. Приходи от дейността					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	131068	20%	156855	-31%	108671
2. Стоки	324	136%	766	-64%	276
3. Услуги	2879	-59%	1176	53%	1801
4. Други	9723	128%	22208	-32%	15136
Общо за група I:	143 994	26%	181 005	-30%	125 884
II. Приходи от финансираня					
в т.ч. от правителството					
Общо за група II:	0	0%	0	0%	0
III. Финансови приходи					
1. Приходи от лихви	50	1608%	854	59%	1361
2. Приходи от дивиденди	0	0%	0	0%	0
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0%	0	0%	0
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	126	30%	164	28%	210
5. Други	0	0%	0	0%	0
Общо за група III:	176	478%	1 018	54%	1 571
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	144 170	26%	182 023	-30%	127 455

Разходи за основна дейност по категории дейности
Таблица №8

(в хил. лв.)					
РАЗХОДИ	2007	%	2008	%	2009
а	1		2		3
A. Разходи за дейността					
I. Разходи по икономически елементи					
1. Разходи за материали	104981	-2%	103168	-29%	73148
2. Разходи за външни услуги	10932	16%	12638	-33%	8462
3. Разходи за амортизации	4294	-13%	3738	13%	4210
4. Разходи за възнаграждения	7165	24%	8895	-17%	7345
5. Разходи за осигуровки	1852	8%	2009	-32%	1358
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	6557	100%	17864	-39%	10833
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(14940)	100%	(309)	-7%	-288
8. Други, в т.ч.:	2583	16%	2996	-59%	1233
обезценка на активи	0	0%	0	0%	0
провизии	0	0%	0	0%	0
Общо за група I:	123 424	22%	150 999	-30%	106 301

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

1. ЛИКВИДНОСТ



При показателите за ликвидност тенденцията във времето дава най-ценната информация. Задълженията към кредиторите в Монбат АД се погасяват чрез парични средства, а не от стоково-материалните запаси или оборудването. Т.е тези коефициенти описват способността на компанията да погасява дълговете си в срок.

Коефициент на обща ликвидност

Този показател е един от най-рано формулираните и се смята за универсален. Той представя отношението на краткотрайните активи към краткосрочните пасиви (задължения). Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви, като в действителност е нормално да бъдат дори малко по-големи от тях. Ето защо оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5. Някои типове компании обаче са в състояние да работят при коефициент по-нисък от 1.

За 2009г. стойността на коефициента за обща ликвидност от 2.46 намалява спрямо отчетената в предишния период стойност от 3.13 и остава по-ниска в сравнение с регистрираната през 2007г. стойност от 3.61. Регистрираното понижение в стойността на този коефициент за 2009г. спрямо 2008г. се дължи на по-високите темпове на нарастване на текущите пасиви на дружеството /84 %/ спрямо темповете на нарастване на текущите активи /45 %/.

Коефициент на текуща ликвидност

Коефициентът показва намаление. - резултат от увеличения размер на текущите пасиви с по-високи темпове спрямо темпове на нарастване на текущите активи..При Монбат АД коефициентът на текуща ликвидност е 1.46

Коефициент на бърза ликвидност

Той представя отношението на краткотрайните активи минус материалните запаси към краткосрочните пасиви. Неговият традиционен размер, определящ стабилност на компанията е около 0.5, но много високите стойности биха означавали че активите на компанията не се използват по най-добрия начин. Коефициентът за бърза ликвидност на дружеството за 2009г. е 1.47

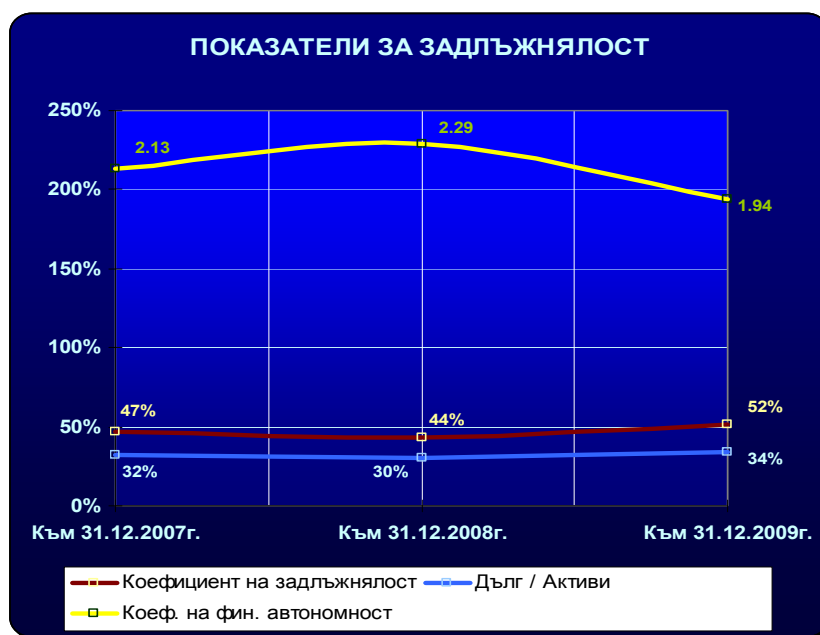
Коефициент на абсолютна ликвидност

Коефициентът на абсолютна ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и краткосрочните задължения и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства. Коефициентът за абсолютна ликвидност на дружеството за 2009г. е 0.14
За 2009 паричните средства нарастват с 43 % спрямо предходната 2008г. при отчетено увеличение в размер на 84 % при текущите пасиви.

2. Капиталови ресурси

Таблица №9

СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	2007	%	2008	%	2009
а	1		2		3
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ					
I. Основен капитал	19500	98%	38533	-2%	37950
II. Резерви	46969	-11%	41632	57%	65307
III. Финансов резултат					
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:					
неразпределена печалба	3441	0%	0	0%	0
непокрита загуба	0	0%	0	0%	0
еднократен ефект от промени в счетоводната политика	0	0%	0	0%	0
2. Текуща печалба	17409	48%	25816	-34%	17093
3. Текуща загуба	0	0%	0	0%	0
Общо за група III:	20850	24%	25816	-34%	17093
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	87319	21%	105981	14%	120350



Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на дружеството. Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост са един вид гаранция както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от предприятието с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въввлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансовия ливъридж се явява тогава, когато дружеството печели от влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Когато дадена фирма постига по-висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

Коефициент за финансова автономност

Показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на дружеството.

През 2009г. стойността на коефициента за финансова автономност на дружеството е 1.94 в сравнение със стойността му от 2.29, регистрирана през 2008г. и стойността му от 2.13 записана през 2007г.

През разглеждания финансов период стойността на коефициента се понижава в сравнение с предходната 2008г. Посоченото намаление в стойността на коефициента за финансова автономност се дължи на по-високия темп на нарастване на дълга /34%/ в сравнение с темповете на увеличение на собствения капитал /14%/.

Коефициента на задлъжняост

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми показват каква част от общия капитал съставляват привлечените средства. Колкото по-голям е делът на дългосрочния дълг в сравнение със собствения капитал, толкова по-голяма ще бъде вероятността от провал при изплащането на фиксираните задължения..

Стойността на този показател за 2009г. е 52 %. През 2009г. в сравнение с финансовата 2008г. текущите пасиви на дружеството се увеличават с 84 %, при намаление в стойността на нетекущите пасиви със 7 %.

Съотношение дълг към обща сума на активите –

Стойността на коефициента показва каква част от активите се финансира чрез дълг.

Таблица №10

	2007	2008	2009
Дълг / Активи	32%	30%	34 %

Стойността на коефициента Дълг/Активи нараства през 2009г. в сравнение с предходните две финансови години. Регистрираното повишение в стойността на този коефициент е вследствие от увеличение на общата сума на дълга на дружеството с 34

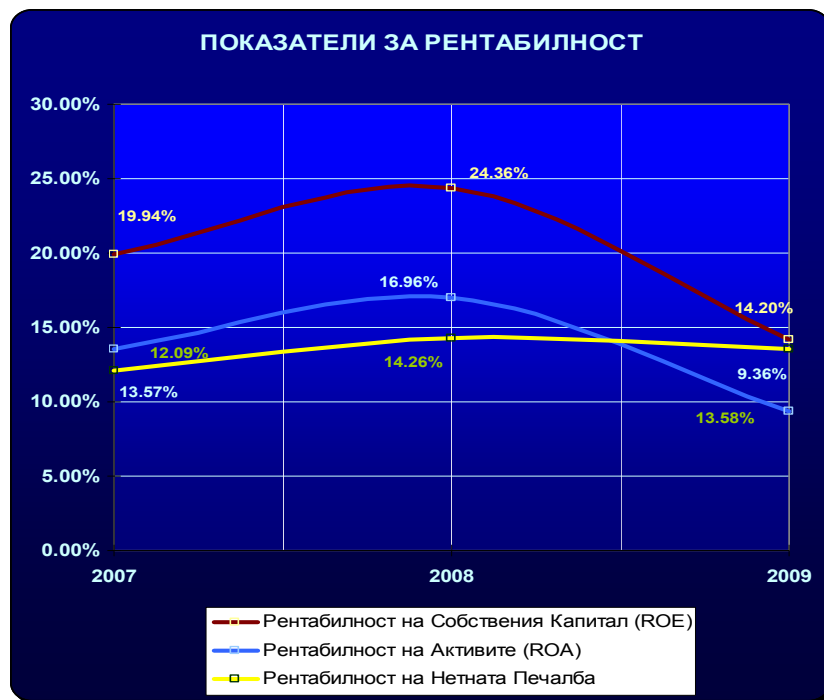
% при нарастване в размера на активите с 20%. Оттук следва извода, че ефективността от използването на активите в дружеството се увеличава.

3. КЛЮЧОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

Обобщена информация за финансовите показатели на „МОНБАТ” АД за 2009 г. може да бъде представена в таблицата по-долу.

Таблица №11

Показатели	2007	2008	2009
Продажби	143 994	181 005	125 884
Печалба преди данъци, лихви и амортизация	24 387	33 993	24 568
ЕБИТДА			
Печалба преди данъци и лихви ЕБИТ	20 093	30 255	20 358
Печалба	17 409	25 816	17 093
Собствен капитал	87 319	105 981	120 350
Дългосрочни задължения	21 419	25 099	23 218
Краткосрочни задължения	19 509	21 170	38 967
Дълготрайни (нетекущи) активи	57 843	86 033	86 492
Краткотрайни (текущи) активи	70 404	66 217	96 043
Оборотен капитал	50 895	45 047	57 076
Парични средства	4 773	3 819	5463
Общо дълг	40 928	46 269	62 185
Общо активи	128 247	152 250	182 535
Разходи за лихви	667	1 391	1385
Материални запаси	39 879	33 386	38 808
Краткосрочни вземания	25 699	28 635	41 422
Краткосрочни задължения	19 509	21 170	38 967
Разходи за обичайната дейност	123 424	150 999	106 301
Разходи за материали	104 981	103 168	73 148
Рентабилност на продажбите	12.09%	14.26%	13.58%
ROA Възвращаемост на активите	0.14	0.17	0.094
ROE Възвращаемост на собствения капитал	0.20	0.24	0.14
DIO Период на обръщаемост на мат.запаси	99.70	66.40	110.98
DSO Период на събираемост на вземанията	58.26	34.21	61.64
ССС Период на обръщаемост на оборотния капитал	127	89.6	163.22
<ul style="list-style-type: none"> Покриваемост на лихвите- разходи за лихви/ЕБИТ 	0.03	0.05	0.068
Брой обороти на оборотния капитал	2.83	4.02	2.21



Рентабилност на Собствения капитал (ROE)

Изчислява се като печалбата след облагането с данък от отчетата за приходите и разходите се отнася като процент от собствения капитал в счетоводния баланс. Това съотношение измерва възвращаемостта за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции. Едно високо число означава успех за бизнеса – то води до висока цена на акциите и прави възможно привличането на нов капитал.

Този коефициент отчита стабилни високи стойности през последните три финансови периода поради реализираната печалба за тези години. Въпреки това за 2009г. стойността на коефициента за Рентабилност на Собствения капитал от 14.20 % отбелязва понижение в сравнение със стойността му от 24.36 % записана през 2008г. Намалението в стойността на този коефициент се дължи на понижение на нетната печалба на дружеството с 34 % при едновременно нарастване на собствения капитал с 14 %.

Рентабилност на активите (ROA)

Този показател следователно показва ефективността на използване на общите активи. Съотношението оперативна печалба към общи активи понижава стойността си през 2009г. спрямо 2008г. от 16.96 % на 9.36 %.

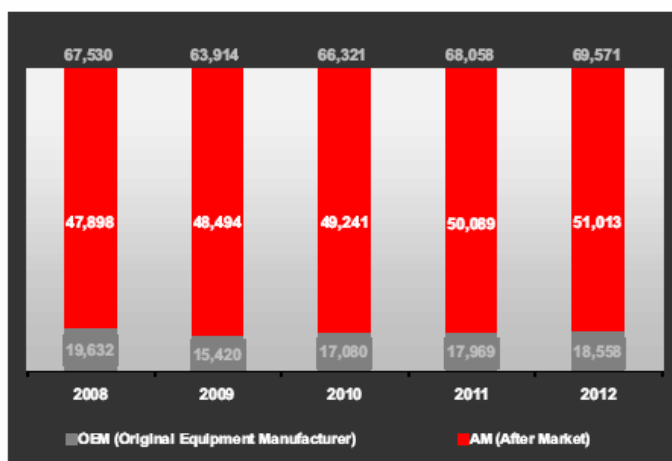
III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

1. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСКОВЕ.

Монбат АД пласира своята продукция от стартерни батерии основно на вторичен пазар /after market/. Забавата в темповете на растеж на автомобилостроенето и затварянето на заводите на много производители оказаха влияние през първото и второто тримесечие на 2009 г. на производителите на акумулатори, пласиращи своята продукция на т.нар „първичен пазар“. Засегнато бе и потреблението на т.нар. „вторичен пазар, на който работи Монбат АД, което рефлектира и върху постигнатите резултати от дружеството през първото и част от второто тримесечие на 2009 г.

Европейската Асоциация на производителите на батерии /EUROBAT/ публикува данни за производството на стартерни батерии за периода 2008 г. – 2012 г. , което е показано по-долу:

Battery Market Volumes 2008 - 2012
Total EU + TR (,000 units)



Source : EUROBAT

В края на 2009г. се появиха първите признаци за подобрене на бизнес климата в Европа за последната половин година. Регистрираното към края на 2009 г. повишение на икономиката обаче не оправда очакванията на икономистите за ръст от 0.6 %. Благодарение на отчетените добри резултати в промишления сектор икономическото доверие в Евронзоната се повиши.

В контекста на сериозното негативно влияние на световна икономическа и финансова криза върху българската икономика през 2009 г., основните фактори, обусловили дейността на българските компании през годината бяха необходимостта от оптимизиране на разходите, осигуряване на възможност за финансиране, запазване на доверието от страна на всички заинтересовани лица.

По данни на Националният Статистически Институт БВП на България за 2009 г. е 66 197 млн.лв.. Също по данни на Националния Статистически Институт през 2009г. България реализира приходи от износ на стойност 23 046.03 млн.лв., като 14 828.2 млн.лв. са приходи от износ в държави членки на ЕС, а 8 218.1 млн.лв. са приходи от износ на трети страни.

Страната ни завърши 2009г. с бюджетен дефицит на стойност 498.9 млн.лв. Това представлява 0.75 % от БВП на България отчетен за 2009г. Бюджетното салдо по консолидирания бюджет за декември е излишък от 2 млн. лв. Резултатът поставя страната ни в групата на страните-членки с най-нисък бюджетен дефицит за годината в ЕС, което е ясен сигнал, че независимо от неблагоприятната икономическа ситуация, българското правителство следва дисциплинирана и благоразумна фискална политика.

Независимо от проявленията на финансовата и икономическа криза в България, през месец декември 2009 г., кредитният рейтинг на страната беше променен от отрицателен на стабилен от най-голямата рейтингова агенция - Standard & Poors Ratings Services. Рейтинговата агенция е потвърдила дългосрочният рейтинг на страната BBB и краткосрочният A-3. По тяхно мнение България продължава да е изправена пред икономически рискове поради несигурната перспектива за външно търсене и рязкото свиване на външния канал за търговски кредит, което въздейства отрицателно върху вътрешното търсене.

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е свързан с възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Този риск е свързан с възможността правителството внезапно да промени политиката си и в резултат на това средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени неблагоприятно, а инвеститорите да понесат загуби. Основният приоритет, обявен от настоящето правителство е хармонизирането на българското законодателство с изискванията на ЕС, бързото присъединяване на страната към механизма ERM II, както и стабилизиране на икономиката като цяло и привличане на нови инвеститори. Евантуалните промени в неблагоприятна за стопанските субекти и инвеститорите посока биха могли да възникнат като следствие на избраната от правителството конкретна политика за реализиране на посочените приоритети.

РИСК ОТ ПРОМЕНИ НА ЦЕНИТЕ НА ОСНОВНИ МАТЕРИАЛИ И СУРОВИНИ

Основната дейност на Монбат АД е производство и търговия с акумулатори и оловно-кисели батерии – стартерни, стационарни с телекомуникационно приложение, полу-тракционни, специални с военно приложение и локомотивни. Главните суровини и материали в производствения процес на дружеството са олово и оловни сплави, полипропилен, полиетиленов сепаратор и сярна киселина. Оловото заема 51.81 % от структурата на разходите за единица продукт, поради което промяната в цената на оловото е от съществено значение за дружеството.

Ръководството на Монбат АД направени значителни инвестиционни разходи за гарантиране на ресурсната обезпеченост от олово и пропилен - собствено

производство чрез изграждане на собствени рециклиращи мощности. През 2009 г. дялът на собственото олово, използвано в производството представлява 57 %, а на рециклирания полипропилен – собствено производство близо 100 %. Създавайки собствени рециклиращи мощности ръководството на дружеството се стреми да редуцира рискът от промяната на цената на основните суровини и материали.

ЗАВИСИМОСТ НА МОНБАТ АД ОТ ДИСТРИБУТОРИ, ДОСТАВЧИЦИ, КЛИЕНТИ

Не съществува зависимост на Монбат АД от клиенти, тъй като продажбите не се извършват директно с клиенти, а се опосредстват от широка дистрибуторска мрежа. Продажбите с отложено плащане в страната и за експорт се застраховат в Българска агенция за експортно застраховане /БАЕЗ/, поради което изцяло е елиминиран рискът от неплащане от страна на клиентите.

РИСК ОТ КОНКУРЕНТЕН НАТИСК И НАВЛИЗАНЕ НА НОВИ УЧАСТНИЦИ В ПАЗАРНИЯ СЕГМЕНТ

Произвежданите от Монбат АД продукти включват широка гама от оловно-кисели батерии с различно приложение: стартерни батерии, стационарни батерии с приложение в телекомуникациите, полу-тракционни батерии, специални батерии с военно приложение и локомотивни батерии. Чрез извършените инвестиции през 2008 г. и 2009 г. ръководството на компанията успя да оформи една сравнително балансирана и диференцирана продуктова гама – до 18 % нарасна дялът на приходите от стационарни батерии за сметка на стартерните, който през 2009 г. представлява вече 77 % от приходите от продажби. През 2009 г. Монбат АД успешно задържа лидерската си позиция на българския пазар като производител на оловно-кисели батерии с близо 60 % пазарен дял.

Монбат АД е експортно ориентирана компания и има международни позиции на пазарите в балканските страни и разширено присъствие в страните от Европейския съюз: Германия, Италия, Франция, Холандия, Чехия, Белгия, Румъния, Англия, Полша, Гърция,.

РИСК ОТ ЗАБАВА НА ПРЕДСТОЯЩИ И ТЕКУЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ПРОЕКТИ

В следствие на настъпилото значително свиване на всички производствени отрасли в европейската икономика се наложи ръководството на Монбат АД да преразгледа някои от планираните за 2009 г. проекти и съответно срокът за тяхното изпълнение да бъде отложен:

- Предвид липсата на прогнозируемост относно бъдещото развитие на пазара на тягови батерии за електрокари проектът на Монбат за производство на тягови елементи е отложен за 2010 г.
- Административни проблеми с пускане на завода за преработка на стари акумулатори в Сърбия.
- Удължен е и пусковият срок на завода за преработка на стари акумулатори в Румъния

В края на декември 2009 г. дъщерното дружество на Монбат АД – Монбат ДОО, Сърбия получи екологично разрешително за извършване на дейност за преработка на стари акумулатори и оловен скрап на територията на Р Сърбия. Получаването на комплексно разрешително беше една от последните стъпки, необходими за стартиране на производствената дейност на сръбското дружество. Ръководството на Монбат АД информира инвеститорите, че още през 2008 г. Монбат ДОО, гр. Инджия беше получило одобрение и всички необходими разрешителни относно изграждането и въвеждането в експлоатация на завода за рециклиране на стари акумулатори от Министерство на екологията на автономната област Войводина. Въпреки това под натиска на конкурентна компания се наложи тяхната отмяна и процедурата по получаване на екологично разрешително стартира отново през 2009 г.

Предвид преодоляването на административните проблеми в Сърбия ръководството на Монбат АД има основания да счита, че Монбат ДОО, Сърбия ще започне пробно производство през първото тримесечие на 2010 г.

IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Събития след датата на годишното приключване, които са известни към момента на съставяне на Доклада и важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа на “МОНБАТ” АД.

1. На свое заседание от 22.01.2010г. Управителният съвет на „Монбат” АД е приел решение да бъде увеличен капитала на дъщерното дружество Monbat Recycling SRL, Румъния от 3 010 000 евро на 3 510 000 евро чрез парична вноска на едноличния собственик на капитала “Монбат” АД в размер на 500 000 евро.
2. През месец януари 2010 г. Монбат АД е изкупило обратно 48 986 броя собствени акции при средна цена от 6.46 лева за една акция. Общият брой на притежаваните собствени акции към 29.01.2010 г. е 1 099 129 броя при средна цена от 6.03 лева за една акция.
3. През месец февруари 2010 г. Монбат АД е изкупило обратно 32 364 броя собствени акции при средна цена от 6.50 лева за една акция. Общият брой на притежаваните собствени акции към 28.02.2010 г. е 1 131 493 броя при средна цена от 6.04 лева за една акция.
4. На 16.03.2010 УС на Монбат АД е свикал извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на дружеството на 19.04.2010 г. Във връзка с процедура за реструктуриране на компанията и отделяне на рециклиращите мощности в отделно дружество. Поканата за Общото събрание на акционерите, доклада на УС относно целесъобразността на сделките, заключенията на вещите лица и оценители са оповестени на обществеността и КФН и се намират на електронната страница на дружеството www.monbat.com
5. На 16.03.2009г. Ръководството на дружеството е уведомило обществеността, че в периода 18.06.2009 – 16.03.2010 „Монбат” АД е изкупило, включително в удължения с решение на УС на дружеството от 15.12.2009 г. срок на шеста процедура по обратно изкупуване, общо 285 000 броя собствени акции при

средна цена от 6.11 лева за една акция. Общият брой на изкупените собствени акции за периода от 01.08.2008 г. - 16.03.2010 г. е 1 166 760 броя акции при средна цена от 6.05 лева за една акция. С това уведомление „Монбат” АД обявява край на шеста процедура по обратно изкупуване на 285 000 броя акции или 0.73 % от капитала на дружеството, осъществена въз основа на решение на УС на „Монбат” АД, гр. София от 17.07.2008 г. и конкретно решение на УС от 16.06.2009 г., както и решение за удължаване на срока от 15.12.2009 г.

6. На свое заседание от 17.03.2010 г. Управителният съвет на „Монбат” АД, гр. София на основание чл. 20а от Устава на дружеството във връзка с чл. 187б от ТЗ и на основание чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК прие решение да бъде извършено ново обратно изкупуване на собствени акции – седма процедура в границите определени от чл. 20а от Устава на дружеството, както следва: Брой акции, подлежащи на обратно изкупуване по настоящата процедура – до 2.70 % от регистрирания капитал или до 1 053 000 броя акции. Минимална цена на обратно изкупуване – 5.50 лева Максимална цена на обратно изкупуване – 8.00 лева Начален срок – 18.03.2010 г.

V. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Още през 2007 г. „МОНБАТ” АД започна реализирането на мащабна инвестиционна програма, чиято цел беше:

1. Увеличаване производствения капацитет;
2. Намаляване на себестойността на единица продукт.
3. Модернизация на производствените мощности
4. Изграждане на рециклиращи мощности

През 2008 г. дружеството е извършило инвестиции на обща стойност в размер на 17 960 000 евро за модернизация на Монбат АД и Старт АД, както и за изграждане на рециклиращи мощности в Сърбия и Румъния.

Общата стойност на извършените от дружеството инвестиции през 2009г. е в размер на 7 460 000 евро.

Съгласно инвестиционната програма на Монбат АД през 2009 г. са извършени инвестиции в следните направления от дейността:

Таблица №12

Направление
Технологична модернизация на МОНБАТ АД и СТАРТ АД – 1.10 млн.евро
Изграждане на рециклиращи мощности в България – 1.78 млн.евро
Изграждане на рециклиращи мощности в Румъния - 3.15 млн.евро
Довършителни работи – рециклиращи мощности в Сърбия – 1.43 млн.евро

Дружеството оповестява всеки месец на 25 число постигнатите резултати през предходния месец, а след отчитане на първия месец от съответното тримесечие прогнозира на индивидуална база резултатите за съответното тримесечие – нетни приходи от продажби и печалба преди облагане с данъци.

В тази връзка през февруари 2010 г. УС на Монбат АД е прогнозирал за първото тримесечие на 2010 г. нетни приходи от продажби в размер на 40 200 хил. лева и печалба преди облагане с данъци в размер на 5 850 хил. лева. Очакваните резултати за първото тримесечие на 2010 г. представляват прогноза за ръст на приходите от продажби от 56 % и ръст на печалбата от 59 % в сравнение с първото тримесечие на 2009 г.

Постигнати през първите два месеца на 2010 г. резултати на индивидуална база, оповестени на 25.03.2010 г. дават основание на ръководството да счита, че предоставената прогноза за първото тримесечие на 2010 г. е реалистична и постижима.

Дружеството не изготвя прогноза за цялата финансова година на индивидуална база, а само на консолидирана. Прогнозата на дружествата от групата на Монбат АД е оповестена на 11.03.2010 и може да бъде намерена на електронната страница на компанията www.monbat.com

VI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ.

Постоянните инвестиции за увеличаване капацитета на производството и качеството на произвежданата продукция, осъществяваната развойна дейност и добро управление на компанията гарантират запазването на водещите позиции на „МОНБАТ” АД на регионалните и европейски пазари. Комбинацията на горните предимства с получените сертификати за системите за управление на качеството, безопасността и др., както и постоянната грижа на управителните органи по екологичните въпроси, свързани с производството, дават добри перспективи за бъдещото развитие на Дружеството. Мениджмънтът на МОНБАТ АД високо оценява важността на постоянното развитие чрез разработването на нови технологии и постоянно инвестира значителни средства и усилия в тази насока.

Компанията разполага със собствена научно-изследователска лаборатория, оборудвана със съвременна, специализирана електронна апаратура:

- Спектрофотометър с индуктивно свързана плазма (ICP-OES) “VARIAN” за измерване съдържанието на химични елементи в разтвори.
- Атомноабсорбционен спектрофотометър ”GBC” за измерване съдържанието на метали във водни проби или проби разтворени в минерални киселини.
- Спектрофотометър “NOVA 400” “Merk” за измерване концентрация на елементи във вода и водни проби.
- Емисионен спектрометър “Metalys” за измерване концентрацията на елементи в твърди проби на база олово.
- Класическа аналитична химична лаборатория.
- Стендове за изпитване на електрични характеристики (зарядно/разрядни) Bitrode TPN6-50/1500-12 и Bitrode TPN12-25/600-12.

- Стенд за симулация на пълно късо съединение.
- Камери за термично въздействие върху тестовите образци ТВВ 2000.
- Съоръжения за механично въздействие върху тестовите образци - шок- и вибро- стендове.

Звеното по развойна дейност на МОНБАТ работи в тясно сътрудничество с Централната Лаборатория по Електрохимични Източници на Ток (ЦЛЕХИТ) към Българската Академия на Науките.

VII. ИНФОРМАЦИЯТА, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През 2009 г. са придобити 1 050 143 броя собствени акции в рамките на няколко процедури по обратно изкупуване, които са оповестени на обществеността. може да бъде намерена на електронната страница на компанията www.monbat.com

Таблица №13

Справка за изкупените собствени акции през 2009г. по месеци	Броя
Януари	46760
Февруари	99106
Март	116071
Април	65324
Май	34312
Юни	99883
Юли	33296
Август	4612
Септември	59 003
Октомври	1824
Ноември	10990
Декември	12240
Общо изкупени към 31.12.2009г.	583 421

2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Към 31.12.2009 г. Дружеството притежава 1 050 143 броя собствени акции всяка с номинал 1.00 лев, представляващи 2.69% от капитала на Монбат АД.

3. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите Членовете на Надзорния съвет (НС) на „МОНБАТ” АД са получили следните възнаграждения за 2009 г.:

Трите имена	Позиция	Нето/лева
Пламен Стоилов Бобоков	Председател на НС	564 000
Александър Виктор Чоушев	Член на НС	24 000
Николай Георгиев Тренчев	Член на НС	24 000

Съгласно решение на ОСА от 29.06.2009 г. е гласувано допълнително възнаграждение на НС в размер на 300 000 лева, които са разпределени с решение на НС на Пламен Стоилов Бобоков. Допълнителното възнаграждение, гласувано на ОСА е включено в посочената по-горе сума.

Членовете на Управителния съвет (УС) на „МОНБАТ” АД са получили следните възнаграждения за 2009 г.:

Трите имена	Позиция	Нето/лева
Атанас Стоилов Бобоков	Председател на УС	552 000
Валентин Борисов Митов	Член на УС	80 740
Чавдар Дочев Данев	Член на УС	12 000
Иван Петров Карагеоргиев	Член на УС	12 000
Петър Христов Петров	Изпълнителен директор	72 000

Съгласно решение на ОСА от 29.06.2009 г. е гласувано допълнително възнаграждение на УС в размер на 300 000 лева, които са разпределени с решение на УС на Атанас Стоилов Бобоков. Допълнителното възнаграждение, гласувано на ОСА е включено в посочената по-горе сума.

4. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

Към 31.12.2009 г. притежаваните акции от капитала на Монбат АД от членове на НС и УС са както следва:

Членове на Управителния съвет

Атанас Стоилов Бобоков – Председател на УС – 85 277 броя акции

Членове на Надзорния съвет

Александър Виктор Чоушев – Член на НС - 8 630 броя акции

3. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на НС и УС на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

5. Участието на членовете на съветите 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;

Таблица №14
Членове на НС

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето да упражнява контрол
Пламен Стоилов Бобоков	<p>Председател на УС на Приста Ойл, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 13825/1994 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Управител на Бобко ООД, гр. София, регистрирано по ф. д. № 6419/ 1993 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Председател на СА на Винарска къща Русе АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 296 / 2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Борисова № 73</p> <p>Председател на СА Вуелта Европа АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 832 / 2001 г. на</p>	<p>Притежава поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:</p> <p><u>ПРЯКО УЧАСТИЕ</u></p> <p>„Приста Ойл Трейдинг ООД, гр. София регистрирано по ф.д. № 9528/2000 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Бобко ООД, гр. София, регистрирано по ф. д. № 6419/ 1993 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Винарска къща Русе АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 296 / 2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Борисова № 73</p> <p>Вуелта Европа АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 832 / 2001 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул.</p>	<p>Приста Ойл Трейдинг ООД, гр. София регистрирано по ф.д. № 9528/2000 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Бобко ООД, гр. София, регистрирано по ф. д. № 6419/ 1993 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Винарска къща Русе АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 296 / 2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Борисова № 73</p> <p>Вуелта Европа АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 832 / 2001 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул.</p>

<p>Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Липник № 106</p> <p>Управител на Монбат Трейдинг ООД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 13192/1999 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Председател на СА на Приста Порт АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 11654/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Член на СА на Приста Риал Естеитс АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 892/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Председател на УС на Сдружение „Българо-румънска търговско промишлена палата“, регистрирано по ф.д. № 1337/2003 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. Църковна независимост № 11, ет. 1</p> <p>Член на УС на Сдружение „ТК ВВВ – Про тенис“, регистрирано по ф.д. № 10081/2002 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Цариградско шосе – 7-ми</p>	<p>Русе, регистрирано по ф.д. № 832 / 2001 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Липник № 106</p> <p>Монбат Трейдинг ООД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 13192/1999 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Приста Порт АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 11654/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Приста Риал Естеитс АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 892/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Югланс ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. № 354/2006 на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. Цар Освободител № 66</p> <p>Левента ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. I 553/2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Борисова № 73</p> <p>ПРР ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. № 810/1997 на Русенски окръжен съд, със седалище</p>	<p>Липник № 106</p> <p>Монбат Трейдинг ООД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 13192/1999 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Приста Порт АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 11654/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Приста Риал Естеитс АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 892/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Левента ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. I 553/2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Борисова № 73</p> <p>ПРР ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. № 810/1997 на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Николова № 2, ет. 4</p>
--	--	---

	<p>километър „ВВВ” Член на УС на Фондация „Братя Бобокови”, регистрирано по ф.д. № 284/2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. Борисова 73</p> <p>Член на УС на Сдружение „Приста Ойл Рали Тийм”, регистрирано по ф.д. № 3736/2005 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Член на УС на Сдружение „ФК Дунав – Русе”, регистрирано по ф.д. № 1254 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Михаил Арнаудов № 2</p> <p>Управител и на МОА РУСЕ ИНВЕСТ ООД, рег по ф. д. № 307/2007г. по описа на РОС със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. "Борисова" № 73</p> <p>Член на СД на ПРОЕКТ РУСЕ АД, рег. по ф. д. 737/2007г. по описа на РОС със седалище и адрес на управление гр. Русе, бул. "Липник" № 3</p>	<p>и адрес на управление: гр. Русе, ул. Николова № 2, ет. 4</p>	
<p>Александър Викторов Чаушев</p>	<p>Член на управителните и надзорни органи на следните дружества: Агрохолд АД, гр. София, ул. Цар Борис III № 339, вписано в ТР по ф.д № 24770/1994 г. на СГС Експо Груп АД, гр. Пловдив, бул. Цар Борис III – Обединител № 37,</p>	<p>Поморие Винярд АД, гр. Поморие, вписано в т.р по ф.д. № 1664/2002 г.на Бургаски окръжен съд Софсървис ООД, гр. София, вписано в ТР по ф.д № 4345/2005 г.на СГС</p>	<p>Не упражнява контрол</p>

	<p>вписано в ТР по ф.д. № 1389/1989 на Пловдивски окръжен съд Агенция за мениджмънт и реклама в спорта ЕАД, гр. София, бул. Т. Александров № 42, вписано в ТР по ф.д. № 7512/2002 г. на СГС ДК Домостроене АД гр. Бургас – член на СА</p>		
Николай Георгиев Тренчев	Член на НС на Старт АД, гр. София	Не притежава	Не упражнява контрол

Таблица №15 Членове на УС

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето да упражнява контрол
Атанас Стоилов Бобоков	<p>Управител на Бобко ООД, гр. София, регистрирано по ф. д. № 6419/ 1993 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9 Член на СА на Винарска къща Русе АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 296 / 2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Борисова № 73 Член на СА Вуелта Европа АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 832 / 2001 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Литник № 106 Управител на Монбат Трейдинг ООД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 13192/1999 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на</p>	<p>Притежава поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица: ПРЯКО УЧАСТПЕ Приста Ойл Трейдинг ООД, гр. София регистрирано по ф.д. № 9528/2000 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9 Бобко ООД, гр. София, регистрирано по ф. д. № 6419/ 1993 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9 Вуелта Европа АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 832 / 2001 г. на Русенски окръжен съд, със</p>	<p>Приста Ойл Трейдинг ООД, гр. София регистрирано по ф.д. № 9528/2000 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9 Бобко ООД, гр. София, регистрирано по ф. д. № 6419/ 1993 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9 Винарска къща Русе АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 296 / 2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Борисова № 73 Вуелта Европа АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 832 / 2001 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на</p>

	<p>управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Председател на СА на Приста Риал Естеитс АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 892/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Управител на ПРР ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. № 810/1997 на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Николова № 2, ет. 4</p> <p>Член на УС на Сдружение „Българска стопанска камара – съюз на българския бизнес“, гр. София, регистрирано по ф.д. № 1885/1990 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Алабин № 16</p> <p>Член на УС на Сдружение „ТК ВВВ – Про тенис“, регистрирано по ф.д. № 10081/2002 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Цариградско шосе – 7-ми километър „ВВВ“</p> <p>Член на УС Фондация „Братя Бобокови“, регистрирано по ф.д. № 284/2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. Борисова 73</p> <p>Председател на НС на Приста Ойл, гр. София, регистрирано по фирмено</p>	<p>седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Липник № 106</p> <p>Монбат Трейдинг ООД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 13192/1999 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Приста Порт АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 11654/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Приста Риал Естеитс АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 892/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Левента ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. I 553/2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Борисова № 73</p> <p>ПРР ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. № 810/1997 на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Николова № 2, ет. 4</p> <p>Зитекс ООД, регистрирано по ф.д. № 2698/1994 г. на Русенски окръжен съд,</p>	<p>управление: гр. Русе, ул. Липник № 106</p> <p>Монбат Трейдинг ООД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 13192/1999 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Приста Порт АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 11654/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Приста Риал Естеитс АД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 892/2006 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Левента ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. I 553/2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Борисова № 73</p> <p>ПРР ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. № 810/1997 на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Николова № 2, ет. 4</p>
--	---	---	---

	<p>дело № 13825/1994 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Член на НС на Старт АД, гр. София</p>	<p>със седалище и адрес на управление г. Русе, ул. Николаевска 2</p> <p>НЕПРЯКО УЧАСТИЕ /ЧРЕЗ СВЪРЗАНИ ЛИЦА/ Югланс ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. № 354/2006 на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. Цар Освободител № 66 – чрез свързаното лице Пламен Стоилов Бобоков</p> <p>Винарска къща Русе АД, гр. Русе, регистрирано по ф. д. № 296 / 2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Русе, ул. Борисова № 73 - чрез свързаното лице Пламен Стоилов Бобоков</p>	
Иван Петров Карагеоргиев	<p>Управител на Монбат Трейдинг ООД, гр. София, регистрирано по ф.д. № 13192/1999 г. На Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Член на НС на СТАРТ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Голо Бърдо № 4</p>	Не притежава	Не упражнява контрол
Чавдар Дочев Данев	<p>Управител на Левента ООД, гр. Русе, регистрирано по ф.д. I 553/2005 г. на Русенски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.</p>	Не притежава	Не упражнява контрол

	<p>Русе, ул. Борисова № 73;</p> <p>Член на УС на Приста Ойл, гр. София, регистрирано по фирмено дело № 13825/1994 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Лайош Кошут № 9</p> <p>Член на НС на „Захарни заводи“ АД, гр. Горна Оряховица</p> <p>Член на СД на Захар Инвест АД, гр. Горна Оряховица</p>		
Петър Христов Петров	<p>Управител на „Белниколов, Петров и партньори“ ООД, със седалище и адрес на управление гр. София, общ Лозенец, ул. Голо Бърдо № 4, вписано в търговския регистър по ф.д. № 1066/2006 г. на СГС</p> <p>Член на УС на СТАРТ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Голо Бърдо № 4</p>	<p>съдружник в „Белниколов, Петров и партньори“ ООД, със седалище и адрес на управление гр. София, общ Лозенец, ул. Голо Бърдо № 4, вписано в търговския регистър по ф.д. № 1066/2006 г. на СГС, като притежавам 25 % от дяловете</p>	Не упражнява контрол

5. Сключени през 2009 г. договори с членове на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с дружеството от членовете на УС и НС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

6. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Както вече беше посочено в настоящия доклад в раздел V. УС на Монбат АД е прогнозирал за първото тримесечие на 2010 г. нетни приходи от продажби в размер на 40 200 хил. лева и печалба преди облагане с данъци в размер на 5 850 хил. лева.

Постигнати през първите два месеца на 2010 г. резултати на индивидуална база, оповестени на 25.03.2010 г. дават основание на ръководството да счита, че предоставената прогноза за първото тримесечие на 2010 г. е реалистична и постижима.

Дружеството не изготвя прогноза за цялата финансова година на индивидуална база, а само на консолидирана. Прогнозата на дружествата от групата на Монбат АД е оповестена на 11.03.2010 и може да бъде намерена на електронната страница на компанията www.monbat.com

През 2010 г. предстои да бъде извършено реструктуриране на дейността на компанията и отделяне на рециклиращото производство в друго дъщерно дружество – Монбат Рисайклинг ЕАД. По този повод УС на Монбат АД е изготвил мотивиран доклад и е свикал извънредно заседание на ОСА на 19.04.2010 г. със следния дневен ред:

1. Приемане на мотивиран доклад на Управителният съвет на Монбат АД по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 46 от Наредба №2 от 17.09.2003 на Комисия за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.; Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема мотивирания доклад на Управителният съвет на Монбат АД по чл. чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 46 от Наредба №2 от 17.09.2003 на Комисия за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
2. Приемане на решение за овластяване на УС на Монбат АД да сключи сделка, съгласно т. I от мотивирания доклад по т.1 от дневния ред на ОСА, а именно: увеличение на капитала на дъщерното дружество Монбат Рисайклинг ЕАД от 50 000 лева на 19 571 520 лева, който да бъде разпределен в 19 571 520 броя поименни, обикновени акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка една, чрез непарична вноска – апорт на недвижими имоти, машини и съоръжения на стойност 19 521 520 лева, съгласно заключение на вещните лица, назначени от Търговския регистър за оценка на непарична вноска, като всички новоиздадени акции от увеличението на капитала бъдат записани и придобити от едноличния собственик Монбат АД; Предложение за решение: ОСА овластява УС на Монбат АД да увеличи капитала на Монбат Рисайклинг ЕАД от 50 000 лева на 19 571 520, който да бъде разпределен в 19 571 520 броя поименни, обикновени акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка една, като извърши непарична вноска – апорт в капитала на Монбат Рисайклинг ЕАД, като всички новоиздадени акции от увеличението на капитала бъдат записани и придобити едноличния собственик на капитала „Монбат” АД. Увеличението на капитала да бъде извършено в срок до един месец от приемане на това решение на Общото събрание на акционерите на Монбат АД, съгласно параметрите, определени в т. I от мотивирания доклад. Общото събрание на акционерите на Монбат АД овластява УС на дружеството да приеме нов Устав на Монбат рисайклинг ЕАД и да извърши всички необходими правни и фактически действия за осъществяване на увеличението на капитала с непарична вноска – апорт при спазване на решението на Общото събрание на акционерите и в съответствие с приложимите разпоредби на действащото законодателство.

3. Приемане на решение за овластяване на УС на Монбат АД да сключи сделка, съгласно т. II от мотивирания доклад по т.1 от дневния ред на ОСА:

Продажба на 100 % от дяловете от капитала на МОНБАТ ДОО СЪРБИЯ, а именно 2 285 000 броя дялове с номинална стойност 1.00 евро по справедлива пазарна стойност от 1.03282932366 евро за един дял или обща стойност на сделката 2 360 015 евро евро или тяхната равностойност в български лева по курса на БНБ към датата на сключване на договора за покупко-продажба на дялове. Предложение за решение: ОСА овластява УС на Монбат АД да извърши продажба на 100 % от дяловете от капитала на дъщерното дружество МОНБАТ ДОО СЪРБИЯ на Монбат Рисайклинг ЕАД , а именно 2 285 000 броя дялове с номинална стойност 1.00 евро по справедлива пазарна стойност от 1.03282932366 евро за един дял или обща стойност на сделката 2 360 015 евро или тяхната равностойност в български лева по курса на БНБ към датата на сключване на договора за покупко-продажба на дялове, съгласно параметрите, определени в т. II от мотивирания доклад. Общото събрание на акционерите на Монбат АД овластява УС на дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия за осъществяване на сделката, вкл. като сключи договор за покупко –продажба на дялове при спазване на това решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие с приложимите разпоредби на действащото законодателство.

4. Приемане на решение за овластяване на УС на Монбат АД да сключи сделка съгласно т. III от мотивирания доклад по т.1 от дневния ред на ОСА: продажба на 100 % от дяловете от капитала на дъщерното дружество МОНБАТ РИСАЙКЛИНГ РУМЪНИЯ, а именно 3 510 000 броя дялове с номинална стойност 1 евро по справедлива пазарна стойност от 1.0679008547 евро за един дял или обща стойност на сделката 3 748 332 евро или тяхната равностойност в български лева по курса на БНБ към датата на сключване на договора за покупко-продажба на дялове; Предложение за решение: ОСА овластява УС на Монбат АД да извърши продажба на 100 % от дяловете от капитала на дъщерното дружество МОНБАТ РИСАЙКЛИНГ РУМЪНИЯ на Монбат Рисайклинг ЕАД, а именно 3 510 000 броя дялове с номинална стойност 1 евро по справедлива пазарна стойност от 1.0679008547 евро за един дял или обща стойност на сделката 3 748 332 евро или тяхната равностойност в български лева по курса на БНБ към датата на сключване на договора за покупко-продажба на дялове, съгласно параметрите, определени в т. III от мотивирания доклад. Общото събрание на акционерите на Монбат АД овластява УС на дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия за осъществяване на сделката, вкл. като сключи договор за покупко –продажба на дялове при спазване на това решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие с приложимите разпоредби на действащото законодателство.

5. Приемане на решение за овластяване на УС на Монбат АД за сключване на сделка, съгласно т. IV от мотивирания доклад по т.1 от дневния ред на ОСА: сключване на договор за заместване в дълг по съществуващи задължения на Монбат АД общо в размер на 21 467 481 лева към датата на свикване на ОСА към Uni Credit Bulbank и EFG Eurobank, като Монбат Рисайклинг ЕАД се задължава да изпълнява задълженията на Монбат АД по договорите за банкови кредити към Uni Credit Bulbank и EFG Eurobank. Предложение за решение: ОСА овластява УС на Монбат АД да сключи договор за заместване в дълг на Монбат АД от страна на Монбат Рисайклинг ЕАД по отношение на договори за банкови кредити на Монбат АД към Uni Credit Bulbank и EFG Eurobank, като Монбат Рисайклинг ЕАД поеме

задълженията на Монбат АД към посочените търговски банки в размер, равен на остатъчната стойност на задълженията на Монбат АД по договорите за банкови кредити към съответните банки към датата на сключване на договора за заместване в дълг, съгласно параметрите, определени в т. IV от мотивирания доклад. Общото събрание на акционерите на Монбат АД овластява УС на дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия за осъществяване на сделката, при спазване на това решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие с приложимите разпоредби на действащото законодателство.

6. Приемане на решение за овластяване на УС на Монбат АД да сключи сделка съгласно т. V от мотивирания доклад по т.1 от дневния ред на ОСА, а именно: сключване на договор за прехвърляне на вземания на Монбат АД от Монбат Рисайклинг Румания. и Монбат ДОО Сърбия общо в размер на 23 432 295 лева към датата на свикване на ОСА между Монбат АД и Монбат Рисайклинг ЕАД. Предложение за решение: ОСА овластява УС на Монбат АД да сключи договор за прехвърляне на вземания, съгласно параметрите, определени в т. V от мотивирания доклад, а именно прехвърляне на вземания на Монбат АД от Монбат Рисайклинг Румания. и Монбат ДОО Сърбия между Монбат АД и Монбат Рисайклинг ЕАД, съгласно който Монбат АД, в качеството си на кредитор по вземания от Монбат Рисайклинг Румания. и Монбат ДОО Сърбия прехвърля на Монбат Рисайклинг ЕАД задълженията на горепосочените дружества в размер, равен на остатъчната стойност на задълженията на горепосочените дружества към Монбат АД към датата на сключване на договора за прехвърляне на вземанията. Вземанията преминават върху Монбат Рисайклинг ЕАД в едно с привилегиите и другите им принадлежности, както и с всички лихви и неустойки, дължими към Цедента Монбат АД. Монбат Рисайклинг ЕАД се задължава да заплати в срок до края на календарната 2010 г. стойността на цесинонната сделка на Монбат АД, а именно остатъчната стойност на задълженията на Монбат Рисайклинг Румания. и Монбат ДОО Сърбия към Монбат АД към датата на сключване на договора за прехвърляне на вземанията.. Общото събрание на акционерите на Монбат АД овластява УС на дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия за осъществяване на сделката, при спазване на това решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие с приложимите разпоредби на действащото законодателство.

От приемането на горните решение от ОСА ще зависи дали през 2010 г. ще бъдат осъществени посочените в мотивирания доклад сделки.

VIII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

IX. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

„МОНБАТ” АД има сключена сделка за хеджиране на лихвен риск „Variable SWAP” с горна граница (cap) от 4.50% годишно за 1M EURIBOR с „И Еф Джи Юробанк България” АД. Подобна сделка е необходима предвид обстоятелството, че дружеството ползва от същата банка дългосрочен

инвестиционен кредит в EUR чиито дълг ще бъде олихвяван с лихвен процент равен на 1M EURIBOR плюс надбавка. Независимо от това, че обменния курс BGN/EUR е фиксиран, рискът от увеличение на приложимия лихвен процент – в случая 1M EURIBOR остава. Причината за това е наличието на инфлацията в страните от Европейския съюз и свързаните с нея промени на лихвените проценти определяни от Европейската централна банка. Параметрите на сделката са както следва: Номинал: 6,100,000 EUR; Начална дата 21.12.2008 (след изтичане на gratuitния период и срока на усвояване на инвестиционния кредит); Крайна дата 21.12.2013 г.; Условие: „МОНБАТ” АД плаща 4.09% годишно, ако 1M EURIBOR е по-малък или равен на 4.50% годишно и текущия 1M EURIBOR ако стойността му е по-голяма от 4.50% годишно. Особеност на тази сделка е че тя е независима от сключения договор за кредит. По решение на ръководството на „МОНБАТ” АД като например при предсрочно погасяване на кредита или каквато е ситуацията в края на 2008г. и в началото на 2009г. при виждане за дългосрочно намаляване на лихвените нива договореният swap може да бъде продаден по текущата NPV (разбира се в случай, че същата е с положителна стойност).

X. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ

„Монбат” АД е публично дружество и е едно от първите, които през 2007 г. се присъединиха към Националния кодекс за корпоративно управление. УС на „МОНБАТ” АД още при присъединяването си към Кодекса изрази ангажираността си относно спазване на принципите за корпоративно управление, залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление. Кодексът се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай”. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство следва да изясни причините за това.

УС на „Монбат” АД е поел ангажимент да разкрива информация към годишния отчет и на електронната си страница относно конкретното приложение на принципите, залегнали в Националния Кодекс за корпоративно управление в дейността на компанията, както и информация относно причините за несъобразяване с неприложими по отношение на компанията разпоредби.

От 2010 г. „Монбат” АД преустановява практиката да изготвя Програма за корпоративно управление, тъй като на 17.02.2010 г. КФН прие Практика относно прилагането на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа за представяне на Програма за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление, съгласно която регулаторния органа приема Националният кодекс за корпоративно управление за съответстващ на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Същевременно обаче, за да е изпълнено изискването на разпоредбата на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, е необходимо в годишния си финансов отчет за дейността публичните дружества, приели да спазват Кодекса, да представят информация кои от правилата и нормите, залегнали в него, спазват, като посочат и начина, по които прилагат добрите практики и принципите на корпоративно управление. Отчитайки, че Националният кодекс за корпоративно управление се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай”, емитентите, приели да спазват Националния кодекс за корпоративно управление, е необходимо да имат

предвид, че при отклонение от залегналите в Кодекса правила и норми, по реда на чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК следва да „обяснят” в годишния си финансов отчет за дейността причините, поради които не са спазени отделните такива, съответно мерките за тяхното преодоляване.

Предвид гореизложеното корпоративното ръководство на Монбат АД представя на акционерите информация въз основа на принципа „Спазвай или Обяснявай”. Тази информация има за цел да представи данни на инвеститорите на дружеството и всички заинтересовани лица относно конкретните действия и мерки, предприети от ръководството на “Каолин” АД за спазване на основните принципи на Кодекса и добрите практики в областта на корпоративното управление. Информацията се предоставя и като отделен доклад „Спазвай или Обяснявай”

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕ НА ПРЕПОРЪКИТЕ НА КОДЕКСА:

Кодексът се прилага на основата на **принципа „спазвай или обяснявай”**. Това означава, че дружествата спазват Кодекса, а в случай на отклонение техните ръководства следва да изяснят причините за това. Монбат АД представя настоящата информация относно спазването на Кодекса, като същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството.

КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА - УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

„Монбат” АД е публично дружество с двустепенна система на управление. Всички членове, както на УС, така и на НС отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративните ръководства, както и структурата и компетентностите им са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Управителен съвет управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

През 2009 г. УС разработи Програма за развитие на дружествата от икономическата група на Монбат АД за 2009, чийто изпълнение е отчетено в Годишния доклад на УС за 2009 г.

Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

В годишния доклад на УС са оповестени възнагражденията на членовете на Управителния съвет е в съответствие със законовите изисквания, устройствените актове на дружеството и Етичния кодекс. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

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

КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА - НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Надзорният съвет назначава по препоръка на комитета по номинациите членовете на УС. Също така той дава насоки и контролира Управителния съвет на дружеството съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната система за управление. През 2009 г. Надзорният съвет изпълнява своите функции като контролира спазването на законите и правилата, залегнали в устройствените актове на дружеството. Ефективният обмен на информация между УС и НС стои в основата на взимането на информирани решения от страна на НС. Осигуряването на Надзорния съвет с достатъчна информация е съвместно задължение на Управителния и Надзорния съвети. В тази връзка Управителният съвет информира Надзорния съвет регулярно, без отлагане и изчерпателно за всички събития свързани с плановете и развитието на дейността на дружеството, рисковите му характеристики и управлението на рисковете.

Надзорния съвет определя вида, размера и регулярността на представяната от Управителния съвет информация. Управителния съвет предоставя информация на Надзорния съвет като правило в писмена форма, както и в електронен вид.

През 2009г. е извършена промяна в състава на Управителния съвет на дружеството. На заседание на НС на "Монбат" АД, проведено на 30.04.2009 г. са приети следните решения: Надзорният съвет приема нова организационна структура на УС, а именно настоящият състав на УС да се състои от 4 лица:

Атанас Стоилов Бобоков - Председател на УС

Петър Христов Петров - Член на УС и Изпълнителен директор

Иван Петров Карагеоргиев - Член на УС

Чавдар Дочев Данев - Член на УС

Освобождава като член на УС на «Монбат» АД Валентин Борисов Митов.

Извършените промените в състава и организационната структура на УС на Монбат АД са вписани в Търговския регистър на 08.05.2009 г.

Сегашният състав на Надзорния съвет гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове. НС на Монбат АД се състои от трима членове, един от които независим по смисъла на ЗППЦК. Независимият член на дружеството – Александър Чаушев действа в най-добрия интерес на дружеството и акционерите безпристрастно и необвързано. Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Двама от членовете на НС имат висше юридическо образование, а независимият член на НС – Александър Чаушев – висше икономическо. В тази връзка дружеството е изпълнило изискванията на Националния кодекс относно необходимите знания и опит за заеманата длъжност от страна на членовете на НС. След избирането си членове на Надзорния съвет не са преминали въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството, тъй като притежават необходимите образование, квалификация и опит.

Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет. Възнаграждението на членовете на Надзорния съвет съответства на техните дейност и задължения и не се обвързва с резултатите от дейността на дружеството. Възнаграждението на независимия директор е постоянно и отразява участието в заседания, изпълнението на неговите задачи да контролира действията на изпълнителното ръководство и да участва ефективно в работата на дружеството. Независимият директор не получава допълнителни възнаграждения от дружеството.

Не е предвидено членовете на Надзорния съвет да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или . Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет е в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията чрез оповестената информация в Годишния доклад на УС.

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

НС на дружеството е подпомаган от комитета по одит и комитет по номинации. Структурата на комитетите е определена в Програмата за корпоративно управление на Монбат АД.

1. Комитет по номинации

Извършва предварителна преценка на кандидатурите за членове на УС. Комитетът по номинации се състои от независимия член на Надзорния съвет и до двама от членовете на Управителния съвет. Комитетът по номинации преценява наличието или липсата на критерии по и изготвя становище, което се представя незабавно на всички членове на Надзорния съвет. В срок до 7 работни дни от датата на получаване на становището на Комитета по номинации, Председателят свиква заседание на Надзорния съвет за обсъждане на кандидатурите и вземане на решение за избор на член на Управителния съвет. В случай, че не се съобрази със становището на Комитета по номинации, Надзорният съвет изготвя мотивиран доклад, в който описва причините за избора си, съответно отхвърляне на кандидатурата на даден кандидат. Надзорният съвет взема решението си за избор на член на Управителния съвет с мнозинство от присъстващите членове.

2. Одитен комитет

Независимо, че дружеството имаше още от 2007 г. изграден одитен комитет бяха предприети през 2009 г. необходимите действия за избора на нов одитен комитет, чийто членове да отговарят на изискванията на новоприетия Закон за независимия финансов предприятие. УС на дружеството предприеме тези действия като предложи за избор одитен комитет на редовното годишно ОСА в състав: Милен Маринов-Председател на одитния комитет, Петя Белниколова-член на одитния комитет и Калин Цанев-член на одитния комитет. Определен е едногодишен мандат на комитета и възнаграждение в размер на 100 лв. за всяко проведено заседание.

Монбат АД има приети следните документи във връзка с дейността и възнагражденията на членовете на корпоративните ръководства:

- Правила за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на Управителния и Надзорния съвет, както и получената от тях обща парична сума през годината, във връзка със заеманата от тях длъжност
- Правила и ограничения относно стойността на подаръците, които могат да се получават членовете на Управителния и Надзорния съвет
- Правила за сделки със заинтересовани и свързани лица

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Дружеството има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен одит. Както старият одитен комитет, така и избрания през 2009 г. се съобразяват и продължават да прилагат използвания ротационен принцип при избор на одитор.

Във дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска /ICRM система/, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. ICRM системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Висшият мениджмънт носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг на контрола от висшия мениджмънт се състои в оценяване дали ICRM системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на висшия мениджмънт се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съразмерно с характеристиките на компанията и влиянието на идентифицираните рискове. Висшият мениджмънт докладва на одитния комитет относно основните характеристики/черти/особености на ICRM системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Независимо от това колко добре е планирана, изградена и функционираща, ефективността на ICRM системата тя не може да бъде напълно гарантирана, предвид непрекъснато променящата се среда, динамичното естество и ограничеността ѝ. Ето защо неизбежно някои рискове или слабости не биха могли да бъдат предотвратени, установени или коригирани. ICRM системата може само да допринесе за редуциране, но не и за елиминиране на рисковете и слабостите като цяло.

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Корпоративните ръководства на „Монбат“ АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни.

Дружеството осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за ОСА чрез четири медийни агенции – EXTRI NEWS, INFOSTOCK, PROFIT.BG INVESTOR.BG и на електронната си страница www.monbat.com. От началото на 2010 г. новините за дружеството се оповестяват и чрез социалната мрежа LinkedIn, където е

създадена група на инвеститорите на Монбат АД. Разкриването на информация към финансови медии, анализатори, настоящи и потенциални инвеститори се осъществява чрез изпращане на всички новини и отчети по мейлинг лист, който съдържа над 500 контакта. Всички новини се оповестяват на български и английски език.

- Провеждане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите – редовни и извънредни заседания. Във всяка покана за провеждане на общо събрание на акционерите се разясняват подробно процедурите за упражняване на правото на глас и възможността за участие в заседанието на ОСА. През 2009 г. Общото събрание на акционерите прие решение за промяна в устава на дружеството относно упражняване на правото на глас чрез кореспонденция и електронни средства.

- Въз основа на приетите промени в Устава УС изготви през 2009 г. правила за представителство на акционер в Общото събрание. Към всяка покана за ОСА се представя и образец на пълномощно с точни указания на български и английски език

- Въз основа на приетите промени в Устава УС изготви през 2009 г. правила за упражняване на правото на глас чрез кореспонденция

- УС създава възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството на всички акционери, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент

- Чрез директора за връзки с инвеститорите на дружеството се провежда цялостната политика на компанията към подпомагане на акционерите при упражняването на всички техни права

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Приети са още през 2007 г. Правила за вътрешната информация и вътрешните за дружеството лица, които регламентират и задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за „Монбат“ АД, забрана за търговия при наличие на вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти.

УС на „Монбат“ АД счита, че с дейността си през 2009 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар. Месечните резултати на компанията се оповестяват на всяко 25 число на месеца следващ месеца, за който се отнасят. Прогноза за резултатите за всяко тримесечие на индивидуална база се предоставя на 25 число на първия месец от съответното тримесечие, на база на постигнатите

резултати в първия от тримесечието месец. Консолидираните прогнози се предоставят до края на първото тримесечие на съответната година.

Ръководството на Монбат АД оповестява на инвеститорите и инвестиционната си програма за всяка финансова година.

През отчетната 2009 г. дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

На електронната страница на компанията е създаден раздел Инвестор Център. Тази секция от сайта има за цел да улесни получаването на актуална и навременна информация от инвеститорите на дружеството - акционери, потенциални инвеститори, финансови медии и анализатори, както и да създаде максимална прозрачност в отношенията между тях и мениджмънта на компанията. Там може да бъде намерена актуална информация относно най-важните корпоративни събития, материали от проведени и предстоящи събития. В този раздел се съдържа информация относно финансовото и икономическо състояние на дружеството, изпълнението на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Освен чрез електронната страница на компанията инвеститорите получават своевременно информация по e-mail и чрез четири медийни агенции - EXTRI NEWS, INFOSTOCK, PROFIT.BG INVESTOR.BG

УС на „Монбат“ АД е изготвил и утвърдил Корпоративен календар на дружеството за 2010 г. относно най-важните събития в дружеството и срокове за изпълнение на задължения по разкриване на информация. Чрез него УС планира отделните събития и ги оповестява.

Организацията на дейността на Управителния и Надзорен съвет, на заседанията на Общото събрание на акционерите позволяват еднакво третиране на всички акционери, независимо от броя на притежаваните от тях акции. Директорът за връзки с инвеститорите комуникира с нужното внимание и прецизност както с мажоритарния акционер, така и с индивидуалните акционери, притежаващи малко на брой акции.

В дружеството е създадена и утвърдена практика за осигуряване на ефективна комуникация с всички акционери.

Ръководството на Дружеството осъзнава, че представянето на компанията в различните специализирани икономически издания влияе благоприятно върху цялостния имидж на компанията - разширяване на кръга на инвеститорите и клиентите, популяризиране на произвежданата продукция. Ето защо за ръководството на компанията е от изключителна важност представената информация към финансовите медии и анализатори да бъде точна, прецизирана и достоверна. Директорът за връзки с инвеститорите, като свързващо звено между управлението на компанията и нейните инвеститори разработва цялостната политика по отношение на връзките с финансовите медии, осъществява непосредствен контакт с тях, оповестява важна за инвеститорите информация за състоянието и плановете на дружеството, като съблюдава стриктно принципите за разкриване на информация, като преценява коя информация представлява търговска тайна и коя информация следва да бъде

публично оповестена. Тази политика ще се доразвива и актуализира регулярно по преценка на директора за връзки с инвеститорите.

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

Дружеството идентифицира като заинтересовани лица всички, които имат интерес от икономическия просперитет на Монбат АД – акционери, работници и служители, клиенти, доставчици, дистрибутори, банки - кредитори и обществеността, като цяло.

Управителният съвет насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на устойчиво развитие на Дружеството.

На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение. На някои от заинтересованите лица във връзка с изградените при тях вътрешнофирмени изисквания се предоставят отделни доклади за КСО политиките на Монбат, свързани с екология, безопасни и здравословни условия на труд, антикорупция и човешки ресурси.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Дружеството се съобразява със законовите изисквания, въз основана принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

В края на месец октомври 2007 г. Монбат АД се присъедини към българската мрежа на Глобалния договор на ООН, прие принципите на Глобалния договор и се ангажира да прилага в дейността си социално отговорни практики във всички насоки, които са обхванати от десетте му основни принципа.

Мениджмънтът на МОНБАТ АД се ангажира доброволно, активно и последователно да прилага социално отговорни практики на работното място, които надхвърлят изискванията на трудовото законодателство.

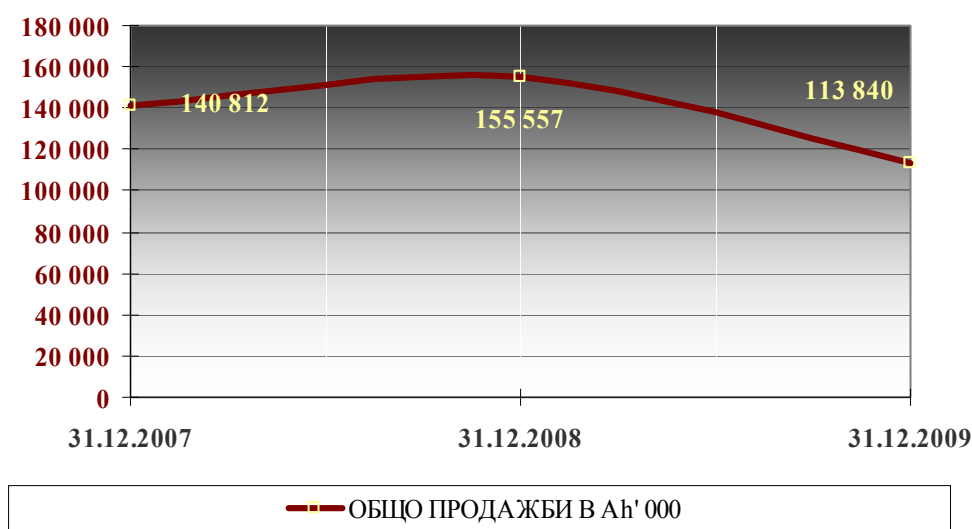
Ръководството на МОНБАТ АД разглежда дейностите по предотвратяване на замърсяването или неговото намаляване с цел постигане на максимално ниво на опазване на човешкото здраве и защитата на околната среда и като основен приоритет за дружеството и определящ фактор в дългосрочното му и устойчиво развитие.

Управителният съвет на МОНБАТ АД ежегодно изготвя и оповестява публично, включително и чрез електронната страница на дружеството, доклад (Комюнике за напредъка) относно предприетите през отчетната година инициативи в четирите основни области на действие на принципите на Глобалния договор, а именно: защита и опазване на правата на човека, защита и опазване на трудовите права, опазване на околната среда и подкрепа на антикорупционни инициативи и политика на прозрачност. На електронната страница на дружеството в секция «За нас», раздел «Корпоративна социална отговорност» се поместват тези доклади за съответната година.

XI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАДЗЕЛ VI А ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 НА НАРЕДБА № 2 НА КФН

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

ОБЩО ПРОДАЖБИ В Аh' 000



Измерването на обема на продажбите в хиляди амперчасове е целесъобразно, тъй като при измерването му в броя акумулатори е невъзможно да бъде достигната обективна представа за този показател. Причината за това е обстоятелството, че различните по капацитет акумулатори се различават съществено по тегло и следователно вложено олово, оловни сплави и други материали. За да изразим обема на продажбите в броя акумулатори е целесъобразно да приравним обема към определен вид акумулатор – например стартерна батерия 12V55Ah.

ПРОДАДЕНИ УСЛОВНИ АКУМУЛАТОРИ 12V55AH ЗА ПЕРИОДА 2007-2009

ТАБЛИЦА №16

Година	2007	2008	2009
Продажби в 000 Ah	140 812	155 557	113 840
Обем продажби приравено към 12V55Ah, броя	2 560 218	2 828 304	1 523 058

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

Информация относно приходите, разпределени по основни категории дейности:

Таблица №17

(в хил. лв.)					
ПРИХОДИ	2007	%	2008	%	2009
а	1		2		3
А. Приходи от дейността					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	131068	20%	156855	-31%	108671
2. Стоки	324	136%	766	-64%	276
3. Услуги	2879	-59%	1176	53%	1801
4. Други	9723	128%	22208	-32%	15136
Общо за група I:	143 994	26%	181 005	-30%	125 884
II. Приходи от финансиране					
в т.ч. от правителството					
Общо за група II:	0	0%	0	0%	0
III. Финансови приходи					
1. Приходи от лихви	50	1608%	854	59%	1361
2. Приходи от дивиденди	0	0%	0	0%	0
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0%	0	0%	0
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	126	30%	164	28%	210
5. Други	0	0%	0	0%	0
Общо за група III:	176	478%	1 018	54%	1 571
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	144 170	26%	182 023	-30%	127 455

- ◇ Информация относно приходите, разпределени по вътрешни и външни пазари

Приходите по видове пазари са представени в Раздел II от настоящия Доклад. Основни доставчици на материали и суровини за Монбат АД се очаква да бъдат изградените рециклиращи мощности.

Поддържането на балансирана ценова политика се достига с намаляването на зависимостта на ресурсното обезпечаване на „МОНБАТ” АД от доставки на олово от външни източници. При закупуване на олово от външни източници (основно от КЦМ Пловдив) цената се формира на база котировки на London Metal Exchange (LME) плюс премия за доставчика.

През втората половина на 2009г. се наблюдава значително повишение в цената на LME. В началото на 2009 цената на метричен тон олово е 1132 USD/MT, през месец юни тя достигна 1674 USD/MT, средната цена за последното тримесечие достигна стойност от 2292.63 USD/MT и в края на 2009г. е 2328.5 USD/MT.

Намаляването на зависимостта от ценовите колебания на борсовата цена на оловото се достига чрез увеличаване на относителния дял на влаганото олово произведено в ЗРБ Монбат и в перспектива в ЗРБ Сърбия и ЗРБ Румъния. Промените в цените на оловния скрап не са толкова динамични както борсовите цени, независимо от обстоятелството, че са зависими от тях. Освен това, оловният скрап не се влага директно в производството на готовата продукция и цената му е само компонент от себестойността на произведеното в ЗРБ вторично олово. Така, в крайна сметка цената на оловния скрап има по-малко пряко въздействие върху себестойността на готовата продукция отколкото цената на доставеното и вложено директно в производството олово от външни доставчици. Не съществува зависимост на Монбат АД по отношение на отделни клиенти. Дружеството има изградена и функционираща мрежа за дистрибуторска търговия за вътрешния и външния пазар. В случаите на отложено плащане продажбите се застраховат от „БАЕЗ” АД (Българска Агенция за Експортно Застраховане).

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

Няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента. Клиенти, подаващи големи поръчки, които възлизат на над 10 % от средните приходи от продажби на дружеството са EUROCAR Vertriebsgesellschaft и Пантер Германия. За отчетната 2009г. стойността на подадените на EUROCAR Vertriebsgesellschaft поръчки възлиза на 11.10 % от общия износ на батерии и 8.52 % от нетните приходи от продажби. За 2009г. стойността на подадените от Пантер поръчки представляват 12.80 % от износа на акумулаторни батерии и 9.82 % от нетните приходи от продажби на дружеството.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период

През 2009 г. „Монбат” АД е сключвало сделки със свързани лица, както следва:

Таблица №18

Свързано лице	Вид свързаност	Сделки
СТАРТ АД	Дъщерно дружество на „Монбат” АД с 91. 11 % от акциите с право на глас	Покупка на стоки, машини, материали и полуфабрикати от страна на „Монбат” АД
СТАРТ АД	Дъщерно дружество на „Монбат” АД с 91. 11 на сто от акциите с право на глас	Продажба на материали от страна на „Монбат” АД
МОНБАТ ТРЕЙДИНГ ООД	Акционер с над 5 на сто участие в капитала на „Монбат” АД	Покупка на услуги от страна на „Монбат” АД
ПРИСТА ОЙЛ ЕАД	Акционер с над 5 на сто участие в капитала на „Монбат” АД	Предоставен банков заем от страна на „Монбат” АД
МОНБАТ ДОО Сърбия	Дъщерно дружество на „Монбат” АД притежава 100 на сто от дяловете	Отпуснат банков заем от страна на „Монбат” АД
МОНБАТ	Дъщерно дружество на	Покупки на материали от страна на

РИСАЙКЛИНГ РУМЪНИЯ	„Монбат” АД притежава 100 на сто от дяловете	„Монбат” АД
-----------------------	---	-------------

Не са сключвани сделки със свързани лица, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му
През отчетния период са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер

6. Информация за сделки, водени извънбалансово през 2009 г.
През 2009 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина.

Към 31.12.2009 г. МОНБАТ АД притежава съучастия в следните дъщерни дружества, част от икономическата група на емитента:

Таблица №19

Наименование на дружество	Основна дейност	Дял в капитала или от гласовете в ОС
MONBAT PLC DOO Сърбия	Рециклиране на акумулаторен и оловен скраб, оловни сплави, полиетилен и полипропиленови материали, търговия с акумулатори, акумулаторен, оловен полиетиленов и полипропиленов скраб и материали на територията на Р. Сърбия, както и експорт и импорт в и от Р. Сърбия на скраб, материали и готова продукция	100 % от капитала (Балансовата стойност на инвестицията към 31.12.2009г. е в размер на 4 469 хил.лв.)
СТАРТ АД, гр. София	Производство, сервиз и реализация на акумулатори, инженерингова и развойно-внедрителска дейност, производство и търговия на оборудване за изработване на акумулатори, външна и вътрешна търговия и изграждане на търговски мрежи, специализирани магазини и представителства.	91.11 % от акциите с право на глас (Балансовата стойност на инвестицията към 31.12.2009г. е в размер на 4 483 хил.лв.)
SC MONBAT RECYCLING SRL – Румъния	Рециклиране на акумулаторен и оловен скраб, оловни сплави, полиетилен и полипропиленови материали, търговия с акумулатори, акумулаторен, оловен полиетиленов и полипропиленов скраб и материали на територията на Румъния, както и експорт и импорт в и от Румъния на скраб, материали и готова продукция	100 % от капитала (Балансовата стойност на инвестицията към 31.12.2009г. е в размер на 4909 хил.лв.)
„МОНБАТ ВЕЛИКОБРИТАНИЯ UK”	Търговско дружество	52 % от капитала (Балансова стойност

		на инвестицията към 31.12.2009 12 хил.лв.
Монбат Рисайклинг ЕАД България	Рециклиране на акумулаторен и оловен скраб, оловни сплави, полиетилен и полипропиленови материали, търговия с акумулатори, акумулаторен, оловен полиетиленов и полипропиленов скраб и материали на територията на България	50 % от капитала (Балансова стойност на инвестицията към 31.12.2009 50 хил.лв.)

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Монбат АД по метода на себестойността.

Акциите и дяловете на дъщерните предприятия не са регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем

Дългосрочни заеми

Таблица №20 Размер и падеж на заемите на “Монбат” АД към 31.12.2009

№	Банка	Договор № и дата	Дата на падеж	Вид на кредита	Валута	Размер на кредита	Усвоена сума към 31.12.2009 г. (представена във валутата на кредита)	Обезпечения
1	Юробанк и еф джи България АД	100-532/16.05.2007	16.05.2017	Инвестиционен кредит	EUR	6 100 000	5 655 066	да
2	Уникредит Булбанк АД	1043/28.11.2006 Анекс 2/31.03.2008	29.06.2011	Кредитна линия	EUR	300 000	300 000	да
3	Уникредит Булбанк АД	1099/14.06.2007	11.06.2017	Инвестиционен кредит	EUR	6 228 000	5 449 500	да

Общият размер на дългосрочните заеми на Монбат АД към 31.12.2009г. е в размер на 19 291 хил.лв. спрямо 21 477 хил.лв.

Краткосрочни заеми**Таблица №21**

Общият размер на краткосрочните заеми на Монбат АД към 31.12.2009г. е в размер на 17 566 хил.лв. и остава същият спрямо 2008г.

№	Банка	Договор № и дата	Дата на падеж	Вид на кредита	Валута	Размер на кредита	Уسوена сума към 31.12.2008 г. (представена във валутата на кредита)	Обезпечения
1	Алфа Банк А.Е.	787/2008/ 08.07.2008	12 месеца	Кредитна линия за оборотни средства	EUR	3 000 000	3 000 000	Да
2	Пиреос Банк АД	012/2005/ 24.02.2005	30.03.2010	За издаване на гаранции за добро плащане в полза на ПУДОС	BGN	298 000	110 000	Да
3	Юробанк и еф джи България АД	339/07.12.2004	01.2011 г.	Кредитна линия	EUR	2 200 000	2 184 222	Да
4	Юробанк и еф джи България АД	Анекс N 4 към Договор № 100-242/31.03.2006 г.	01.2011 г.	Кредитна линия	EUR	2 200 000	2 200 000	Да

Лизинг

Подробна информация относно сключените към 31.12.2009г. договори за лизинг е представена в т. 7.1. от Финансовия отчет на дружеството към 31.12.2009г. изготвен съгласно Международните счетоводни стандарти.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем.

Към 31.12.2009г. Монбат АД е предоставило целеви заеми за покупка на машини, съоръжения, земи и изграждане на инфраструктура на своите дъщерни дружества, както следва:

Монбат ДОО, Сърбия

Таблица №22

№	Дата на заема	Главница	Срок	Годишен лихвен %	Валута	Погасяване	Остатък по главницата към 31.12.2009 г. (представена във валутата на кредита)	Обезпечения
1	05.09.2007 г.	2 000 000	31.12.2009 г.	8%	EUR	свободно без погасителен план	2 000 000	няма
2	01.10.2007 г.	2 500 000	31.12.2009 г.	8%	EUR	свободно без погасителен план	2 145 445.40	няма
3	21.01.2008 г.	1 000 000	31.12.2009 г.	8%	EUR	свободно без погасителен план	1 000 000	няма
4	27.05.2008 г.	1 000 000	31.12.2009 г.	8%	EUR	свободно без погасителен план	1 000 000	няма
5	03.12.2008 г.	500 000	31.12.2010 г.	8%	EUR	свободно без погасителен план	200 000	няма

Монбат Рисайклинг, Румъния

Таблица №23

№	Дата на заема	Главница	Срок	Годишен лихвен %	Валута	Погасяване	Остатък по главницата към 31.12.2008 г. (представена във валутата на кредита)	Обезпечения
1	20.06.2007 г.	2 500 000	20.06.2009 г.	8%	EUR	свободно без погасителен план	1 090 000	Няма

Отпуснатите търговски заеми към 31.12.2009г. са , както следва:

Договор от 02.01.2008 г. сключен между Монбат АД и **Интер Керамик ООД** със срок на кредита от една година и годишен лихвен процент 5%. Към 31.12.2009г. усвоената главница е в размер на 750 хил.лв. а остатъка по главницата е в размер на 559 хил.лв. Предвиденото погасяване по договора е без фиксирани плащания. **Интер Керамик ООД не е свързано лице с Монбат АД.**

Договор от 19.12.2008 г. сключен между Монбат АД и **Лубрико ЕООД** със срок на кредита от една година и годишен лихвен процент 7.77%. Към 31.12.2009г. усвоената главница е в размер на 300 хил.лв.. Лубрико ЕООД не е свързано лице с Монбат АД. Към 31.12.2009 г. главницата е погасена.

Договор от 22.04.2009 г. сключен между Монбат АД и **ИБТ ООД** със срок на кредита от една година. Към 31.12.2009г. усвоената главница е в размер на 185 хил.лв., а остатъка по главницата също е в размер също 185 хил.лв.

Договор от 01.07.2009 г. сключен между Монбат АД и **ФК „Монгана 1921”** със срок на кредита от една година. Към 31.12.2009г. усвоената главница е в размер на 50 хил.лв., а остатъка по главницата също е 50 хил.лв.

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

През разглеждания отчетен период дружеството няма издадена нова емисия акции.

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

Ръководството на компанията е прогнозирано на индивидуална база за цялата 2009 г. нетни приходи от продажби в размер на 125 604 хил. лева и печалба преди облагане с данъци в размер на 19 766 хил. лева.

Резултатите, отчетени за финансовата 2009 г. сочат, че дружеството е реализирало нетни приходи от продажби в размер на 125 884 хил. лева, което представлява понижение на нетните приходи от продажби с 30 % спрямо 2008г.

Реализираната за 2009 г. печалба преди облагане с данъци на неконсолидирана база е в размер на 18 973 хил. лева, което представлява намаление от 34 % на печалбата преди облагане с данъци за 2008г.

Реализираната за 2009 г. печалба след облагане с данъци на неконсолидирана база е в размер на 17 093 хил. лева, което представлява намаление от 34 % на печалбата след облагане с данъци за 2008г.

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

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременното съблюдаване на сроковете за плащане договорени както с доставчици, така и с клиенти. Това означава преимуществено

използване на собствени средства, което води до по-малки финансови разходи. Резултат от подобна политика на управлението на финансовите ресурси е изпреварващото намаление на срока на събиране на вземанията спрямо срока на плащане на задълженията. Това води до ефективно увеличение на паричните средства в компанията и до възможност да бъдат финансирани инвестиционните разходи без това да е винаги за сметка на привлечени от банки средства, с което се намаляват и разходите за лихви. От друга страна, по този начин се запазва и значим резерв от неусвоени кредити, с които могат да бъдат обслужвани както текущи, така и инвестиционни разходи с, което се поддържа висока ликвидност на плащанията.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Ръководството на дружеството планира част от инвестиции да бъдат реализирани с помощта и финансовата подкрепа на Европейския фонд за регионално развитие по Оперативна програма «Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007 - 2013 за технологична модернизация на предприятията», собствени средства и банково кредитиране.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

НС на дружеството е подпомаган от комитета по одит и комитет по номинации. Предложенията за избор на одитор са мотивирани пред Общото събрание, като вносителите на предложението се ръководи от установените изисквания за професионализъм и ротация

Независимо, че дружеството имаше още от 2007 г. изграден одитен комитет бяха предприети през 2009 г. необходимите действия за избора на нов одитен комитет, чийто членове да отговарят на изискванията на новоприетия Закон за независимия финансов предприятие. УС на дружеството предприеме тези действия като предложи за избор одитен комитет на редовното годишно ОСА в състав: Милен Маринов-Председател на одитния комитет, Петя Белниколова-член на одитния комитет и Калин Цанев-член на одитния комитет. Определен е едногодишен мандат на комитета и възнаграждение в размер на 100 лв. за всяко проведено заседание.

Във дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска /ICRM система/, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. ICRM системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Висшият мениджмънт носи основната

отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг на контрола от висшия мениджмънт се състои в оценяване дали ICRM системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на висшия мениджмънт се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съразмерно с характеристиките на компанията и влиянието на идентифицираните рискове. Висшият мениджмънт докладва на одитния комитет относно основните характеристики/черти/особености на ICRM системата и относно ключови въпроси, включително относно установените основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

Независимо от това колко добре е планирана, изградена и функционираща, ефективността на ICRM системата тя не може да бъде напълно гарантирана, предвид непрекъснатата променящата се среда, динамичното естество и ограничеността ѝ. Ето защо неизбежно някои рискове или слабости не биха могли да бъдат предотвратени, установени или коригирани. ICRM системата може само да допринесе за редуциране, но не и за елиминиране на рисковете и слабостите като цяло.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през 2009 г.

На заседание на НС на "Монбат" АД, проведено на 30.04.2009 г. са приети следните решения:

1. Надзорният съвет приема нова организационна структура на УС, а именно настоящият състав на УС да се състои от 4 лица:

Атанас Стоилов Бобоков - Председател на УС

Петър Христов Петров - Член на УС и Изпълнителен директор

Иван Петров Карагеоргиев - Член на УС

Чавдар Дочев Данев - Член на УС

2. Освобождава като член на УС на «Монбат» АД Валентин Борисов Митов.

Извършените промените в състава и организационната структура на УС на Монбат АД са вписани в Търговския регистър на 08.05.2009 г.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/ или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатените от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен етап

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

Членовете на Надзорния съвет (НС) на „МОНБАТ” АД са получили следните възнаграждения за 2009 г.:

Трите имена	Позиция	Нето/лева
Пламен Стоилов Бобоков	Председател на НС	564 00 000
Александър Викторов Чаушев	Член на НС	24 000
Николай Георгиев Тренчев	Член на НС	24 000

Съгласно решение на ОСА от 29.06.2009 г. е гласувано допълнително възнаграждение на НС в размер на 300 000 лева, които са разпределени с решение на НС на Пламен Стоилов Бобоков. Допълнителното възнаграждение, гласувано на ОСА е включеното в посочената по-горе сума.

Членовете на Управителния съвет (УС) на „МОНБАТ” АД са получили следните възнаграждения за 2009 г.:

Трите имена	Позиция	Нето/лева
Атанас Стоилов Бобоков	Председател на УС	552 000
Валентин Борисов Митов	Член на УС	80 740
Чавдар Дочев Данев	Член на УС	12 000
Иван Петров Карагеоргиев	Член на УС	12 000
Петър Христов Петров	Изпълнителен директор	72 000

Съгласно решение на ОСА от 29.06.2009 г. е гласувано допълнително възнаграждение на УС в размер на 300 000 лева, които са разпределени с решение на УС на Атанас Стоилов Бобоков. Допълнителното възнаграждение, гласувано на ОСА е включеното в посочената по-горе сума

Членовете на управителните и контролните органи не са получили непарични възнаграждения през 2009г.

Дружеството няма условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината. Монбат АД и неговите дъщерни дружества не дължат суми за изплащане на изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

18. Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристи и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху, които са учредените, цена на упражняване на опциите, покупка цена, ако има такава, и срок на опциите.

Членовете на Управителният и Надзорният Съвет на дружеството притежават следните акции:

Членове на Управителния съвет

Атанас Стоилов Бобоков – Председател на УС – 85 277 броя акции

Членове на Надзорния съвет

Александър Викторов Чаушев – Член на НС - 8 630 броя акции

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

Ръководството на Дружеството не разполага с информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери, с изключение на оповестения в предходен отчетен период – 2007 г. петгодишен Рамков Договор за Заем сключен между Приста Ойл Груп Б.В., Холандия и Грамърси.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал

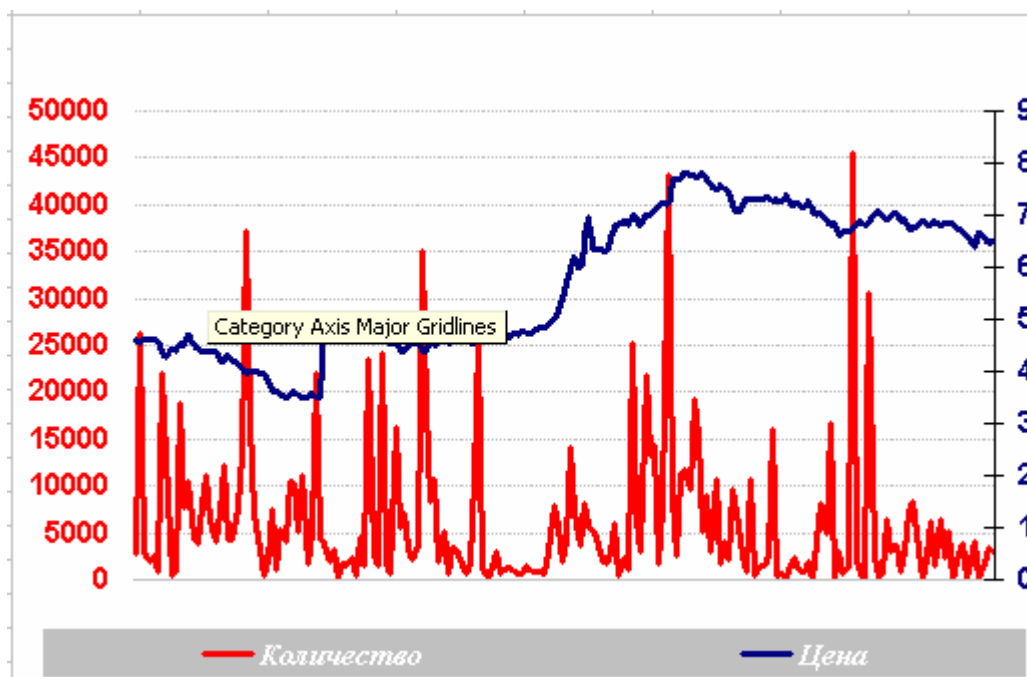
21. Данни за директора за връзки с инвеститора

Даниела Илчева Пеева

Тел. +359 2 9882413 ; e-mail investorrelations@monbat.com

гр. София, 1680, бул. България 102, Бизнес център Белисимо, ет. 7

ХІІ. ДВИЖЕНИЕ НА ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО



ХІІІ. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11.

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Посочено е, че към 31.12.2009 г. целият капитал на дружеството е регистриран за търговия на Официален пазар, сегмент „В” на „БФБ - София” АД. „МОНБАТ” АД не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Посочено е, че всички акции на дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала на „МОНБАТ” АД не е необходимо получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Представена е информация за структурата на капитала на дружеството

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Посочено е, че „МОНБАТ” АД няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Разяснено е, че Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Всеки служител, който е акционер гласува по свое усмотрение.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Посочено, че не съществуват ограничения в правата на глас на акционерите на „МОНБАТ” АД.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите, най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК.

Съгласно уведомленията за разкриване на дялово участие, УС ще следи за случаите, в които акционер е придобил над 1/2 или над 2/3 от акциите на **“МОНБАТ” АД** и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването. Техните имена ще бъдат съобщавани изрично на комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото събрание на акционерите, съответно с техните гласове да бъдат приемани незаконосъобразни решения.

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

Декларирано е, че на дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

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

Разяснени са разпоредбите на Устава и действащото законодателство относно избора на членове на УС. Посочено е, че изменения и допълнение в Устава на дружеството може да приема само общото събрание на акционерите.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството. Посочени са основните правомощия на Управителният съвет на „МОНБАТ” АД, както и разпоредбите на устава, които дават възможност на УС да увеличава капитала

на дружеството, да издава облигации, както и да извършва процедура по обратно изкупуване

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

„МОНБАТ” АД няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Не съществуват споразумения между „МОНБАТ” АД и членовете на Управителния му съвет и служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

XIV. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Членове на УС:

1. Атанас Бобоков
2. Иван Карагеоргиев
4. Петър Петров
5. Чавдар Дочев Данев

