

**ДНЕВЕН РЕД НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
“СЕВЕРКООП- ГЪМЗА ХОЛДИНГ” АД
СОФИЯ 26.05.2009 г.(11.06.2009 г.)**

1. Доклад за дейността на дружеството през 2008 г.; проект за решение - ОС на акционерите приема доклада за дейността на дружеството през 2008 г.;
2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г. и доклада на регистрирания одитор; проект за решение - ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г. и доклада на регистрирания одитор;
3. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2008 г.; проект за решение – ОС на акционерите приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2008 г.;
4. Освобождаване от отговорност на членовете на съвета на директорите за дейността им през 2008 г.; проект за решение - ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2008г.;
5. Приемане на решение за разпределяне на печалбата за 2008 г.; проект за решение - ОС на акционерите приема решение за разпределяне на печалбата на дружеството за 2008 г.;
6. Приемане на решение за избор на одитен комитет ; проект за решение – ОС на акционерите избира одитен комитет;
7. Приемане на решение за извършване на промени в устава на дружеството; проект за решение – ОС на акционерите приема решение за промени в устава на дружеството;
8. Избор на регистриран одитор за 2009 г.; проект за решение - ОС на акционерите избира регистриран одитор за 2009 г.

МАТЕРИАЛИ ПО ДНЕВНИЯ РЕД

По т. 1 от дневния ред:

Доклад за дейността на дружеството през 2008 г.; проект за решение - ОС на акционерите приема доклада за дейността на дружеството през 2008 г.

Годишен доклад за дейността на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД през 2008 година

През 2008 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД продължи да изпълнява своите цели, свързани с подобряване на финансовите резултати на дъщерните дружества, оптимизиране на портфейла и повишаване на ефективността при използване на собствените финансови ресурси, при спазване на разумна и рационална политика на управление.

I. Финансови резултати и анализ на дейността

Приходите от дейността на дружеството през 2008 г. са в размер на 1182 хил. лв., като техните източници са както следва:

- приходи от продажба на акции – 764 хил. лева.или 65% от общите приходи;
- приходи от лихви по банкови сметки и предоставени заеми – 149 хил. лева.;
- приходи от управление на дъщерни предприятия - 31 хил. лв.;
- приходи от отписани задължения за дивиденди – 161 хил. лв.;
- приходи от дивиденди – 77 хил.лв.;

Размерът на приходите през 2008 г. значително се е увеличил в сравнение с предходната година (приходи за 2007 г. – 529 хил.лв.). Основна причина за това увеличение е факта, че са извършени операции по продажба на инвестиции, а именно продажба на дъщерното дружество „Рекорд” АД, гр. Габрово с печалба от 503 хил.лв. и продажба на 18,31% участие в капитала на „Звезда” АД, гр. Долна Митрополия с печалба 261 хил.лв. Съветът на директорите съсредоточи усилията си по сключването на максимално изгодни за дружеството сделки по продажбите.

Финансовите приходи представляват положителни курсови разлики в размер на 59 хил.лв.

Разходите за дейността на Холдинга през 2008 г. възлизат на 535 хил. лв, при 238 хил. лв. за 2007 година. Най-съществените пера са разходите за:

- персонал и осигуровки - 244 хил. лв, или с 66 хил.лв повече спрямо миналата година;

- разходи за външни услуги – 218 хил. лв, или с 183 хил.лв. повече;
- други оперативни разходи – 73 хил. лв, при 25 хил.лв през 2007 г.

Формираният и оповестен финансов резултат на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД за 2008 г. е 660 хил. лв. и не е повлиян от сделки и операции с необичаен характер или промени в счетоводната политика. В сравнение с предходната 2007 г. печалбата се е увеличила с 516 хил.лв.

Доходът на една акция през 2008 г. е 0,25 лв. , при 0,05 за 2007 г. и е изчислен на основата на нетната печалба за периода и общия брой на обикновенните поименни акции на дружеството.

Показатели за рентабилност	2006	2007	2008
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0,80	0,27	0,49
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,13	0,01	0,04
Коефициент на рентабилност на пасивите	1,97	0,18	0,95
Коефициент на капитализация на активите	0,12	0,01	0,05
Показатели за ефективност	2006	2007	2008
Коефициент на ефективност на разходите	4,95	1,37	1,89
Коефициент на ефективност на приходите	0,20	0,73	0,52

Управление на дъщерните и асоциираните дружества

Отчетната година най-общо може да бъде характеризирана като период, в който Холдингът бе ангажиран активно с дейността на дъщерните дружества. Прилагат се мерки за реструктуриране и развитие на дружествата в перспективни направления, чрез влагане на собствени и привлечени средства. Основните дъщерни дружества приключват 2008 година на печалба.

През 2008 г. и особено от началото на 2009 г. е налице тенденция към ограничаване на приходите на дъщерните дружества в резултат на намаляване на поръчките и свиване на търсенето. Положителен факт е, че голямата част от дружествата не са обременени с големи задължения. Нещо повече, дъщерните дружества нямат задължения и работят със собствени средства и кредити от холдинга. Разработените мерки и програми за работа в условията на финансова криза наложиха рязко съкращаване на разходите основно с цел запазване на разходите, основно с цел запазване на добрите работници и осигуряване възнаграденията на персонала. В някои дружества част работниците са в отпуск или временно са на трудовата борса. Съкращаване на работниците има в „Емос” АД, където над 80% от приходите на дружеството се реализират от износ и в „Устрем” ООД, където обемът на работа през последните месеци рязко намаля.

Съветът на директорите подпомага дружествата за оптимизиране на производствения процес, съкращаване на разходите и повишаване на конкурентноспособността. Корпоративната социална отговорност се проявява в осигурените от холдинга финансови условия за запазване на предприятията по време на кризата и им осигурява шанс за бъдещо развитие.

В „Имоти – С” ЕАД, гр.София поради продължаващия спад в цените на имотите продажбите са ограничени. Стремехът е всички свободни имоти да бъдат отдадени под наем и подобрявани със съвместните усилия на наемодателя и наемателите.

В „Устрем” ООД, гр.Свищов се разширява номенклатурата на произвежданите детайли на машини, съоръжения и резервни части. Дружеството участва в търгове и други за получаване на допълнителни поръчки. Увеличава се натоварването на високопроизводителните машини с оглед изпълнението на сложни и спешни поръчки с високо качество и висока доходност.

В „Емос” АД, гр.Ловеч е в ход на реструктуриране и разнообразяване на производството, усвояване на производството на комплекти мебели за спални и дневни. Увеличава се дела на вътрешния пазар.

„Винпром” АД, гр.Велико Търново съсредоточава усилията си за биологично производство на винен и ябълков оцет. Разширява се номенклатурата на видовете оцет, увеличават се продажбите и в чужбина.

От асоциираните дружества с добри финансови резултати и печалба приключва „Медийни системи” АД, гр.Стара Загора.

По отношение на асоциираното дружество „Лотос” АД, гр. Трявна в производство по несъстоятелност от декември 2007 г. настъпиха няколко основни събития. Окръжния съд в град Габрово се произнесе и прие окончателно решение за размера на вземанията на кредиторите, като

всички предявени вземания на основните кредитори „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД и „Перун” АД с над 50% от задълженията на „Лотос” АД са приети. На проведеното на 27 ноември 2008 г. в Окръжния съд, гр. Габрово общо събрание на кредиторите бяха приети конкретни решения за реда и начина на осребряване на имуществото на „Лотос” АД, избран бе оценител и определени методите, условията и срока за изготвяне на оценка на имуществото. Избран бе комитет на кредиторите, в който участват представители на основните кредитори - „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД, „Перун” АД и Агенцията за държавни вземания. С решение на ГОС от 05.01.2009 г. „Лотос” АД бе обявено в несъстоятелност. Прекратени са правомощията на Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите. Дружеството се представлява от синдика Иван Балабанов.

Оптимизиране портфейла на холдинга

През 2008 г., освен продажбата на „Рекорд” АД, гр.Габрово и „Звезда” АД, гр.Долна Митрополия, други структурни промени в портфейла на Холдинга не са извършвани. Ръководството на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД счита, че сегашната структура на холдинга позволява гъвкаво управление на съучастията в дъщерните предприятия, дава възможност при преценка на ръководството да бъдат отпускани навреме кредити на дружества и да се осъществява контрол на тяхното производствено и финансово състояние.

Ликвидност и капиталови ресурси

През последните три години основни източници на парични средства за финансиране на инвестиционната политика и посрещане на разходите за дейността на Холдинга са вътрешните източници – приходи от операции с инвестиции, приходи от лихви и дивиденди и приходи от договори за управление. Не са ползвани банкови кредити, заеми от дъщерни, асоциирани и други предприятия, увеличаване на капитала, приемане на депозити от дъщерните дружества. Ликвидността на дружеството е добра, като конкретните стойности на показателите за последните три години са следните:

Показатели за ликвидност	2006	2007	2008
Коефициент на обща ликвидност	9,76	2,71	4,77
Коефициент на абсолютна ликвидност	9,36	2,58	4,22

Оборотния капитал /текущи активи минус текущи пасиви/ за 2008 г. е 2517 хил.лв., при 1323 хил.лв. през 2007 г. или бележи увеличение с 1194 хил. лв., най-вече поради увеличение на паричните средства.

Дълготрайни материални и нематериални активи, включени в баланса на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД са с основно предназначение обзавеждане на офиса на Холдинга и транспортни средства. Върху активите няма установени тежести. Не са придобивани активи при условията на финансов или оперативен лизинг.

Дългосрочните инвестиции са с балансова стойност 11 056 хил. лв и представляват 77,55% от всички активи. Като дългосрочни активи Холдингът отчита притежаваните акции от дъщерни, асоциирани и други предприятия. В бележките към ГФО са представени участията по отчетна стойност към датата на баланса на тази и предходната година.

Собствения капитал на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е в размер на 13 561 хил. лв. или с 659 хил. лв. повече от предходната година. Увеличението се дължи на по-високата нетна печалба.

Задължения на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД възлизат на 668 хил. лв. или с 103 хил. лв. по-малко от предходната година. Дружеството няма задължения по заеми. Единственото по – съществено задължение е задължението за дивиденди към акционерите – физически лица, което е в размер на 593 хил. лв. към 31.12.2008 г.

Няма известна на ръководството информация за условно вземане или задължение, което да е влязло в сила или да е вероятно да влезе в сила през следващия 12 месечен период след приключването на финансовата година, което да повлияе на способността на дружеството да посрещне своевременно задълженията си.

Показатели за фин. автономност	2006	2007	2008
Коефициент на финансова автономност	15,07	16,31	19,48
Коефициент на задлъжнялост	0,07	0,06	0,05

Управление на финансовите ресурси

Видно от финансовите показатели и коефициенти “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД има добра ликвидност, която позволява част от средствата при необходимост да бъдат насочвани към стабилизиране на дъщерните дружества. Основните дружества също поддържат ниско ниво на задлъжнялост, работят със собствени средства и разполагат с финансов ресурс за преодоляване на негативните последици от кризата.

Очакванията са за ограничени възможности по управление и продажба на акционерни участия, поради неблагоприятния пазар на инвестиции. През 2009 г. Холдингът ще разчита основно на приходи от дивиденди, лихви, договори за управление.

II. Събития, настъпили след датата на баланса

В дейността на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД не са настъпили важни събития след датата на изготвяне на годишния финансов отчет.

III. Предвиждано развитие на дружеството

И през 2009 г. ръководството на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД ще работи за повишаване изгодата на акционерите си при основни свои приоритети:

- повишаване на стойността на инвестициите в портфейла на Холдинга чрез развитие, инвестиции и подобряване на управлението на дъщерните предприятия;
- повишаване на печалбите и ограничаване на загубите в дъщерните предприятия;
- инвестиране в предприятия с потенциал и продажба при максимална печалба на пакети от портфейлните участия;
- подобряване на доходността от собствените финансови ресурси;

IV. Важни научни изследвания и разработки

През 2008 г. “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД не е осъществявало дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

V. Информация, изисквана по реда на чл. 187д, 240б и 247 от Търговския закон

През 2008 г. няма придобити или прехвърлени собствени акции както и сключени договори от Съвета на директорите или свързани с тях лица с дружеството, които да излизат извън обичайната му дейност.

Данни за членовете на Съвета на директорите

На проведеното редовно годишно Общо събрание на акционерите на 19.06.2008 г. бе взето решение за намаляване числеността на съвета на директорите от 5 на 3 души. От датата на обнародване на решението на Общото събрание в Търговски регистър и към 31.12.2008 г. “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД има Съвет на директорите в тричленен състав, както следва:

- Младен Иванов Мутафчийски – Председател на Съвета на директорите;
- Стефанка Благоева – Стефанова Минева.
- Цветко Георгиев Тихолов – изпълнителен директор.

Придобити, притежавани и прехвърлени акции от членовете на Съвета на директорите през годината:

Младен Иванов Мутафчийски – притежавани в началото и в края на годината 0 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

Стефанка Благоева Стефанова-Минева – притежавани в началото и в края на годината 0 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

Цветко Георгиев Тихолов – притежавани в началото и в края на годината 25 броя акции, придобити и прехвърлени 0 броя акции;

Членовете на Съвета на директорите на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД нямат преференциални права да придобиват акции на дружеството.

Възнагражденията, изплатени от „Северкооп Гъмза Холдинг” АД на членовете на Съвета на директорите включително на Изпълнителните директори са в размер на 143 671,20 лв.

VI. Информация относно изпълнението на програмата за прилагане на международните принципи за добро корпоративно управление

1. Досегашната структура на управление на “Северкооп-Гъмза Холдинг” АД е едностепенна и не е променяна от създаването на Холдинга. През годините тя доказва своите предимства, осигурявайки пряка отговорност на действията на Съвета на директори и на Изпълнителния директор по отношение управлението на дружеството и взаимоотношенията с акционерите. Утвърдената

структура е изключително икономична, без излишни междинни управленски звена, осигурява бърза реакция при вземане на управленски решения и улеснява контакта с акционерите. Администрацията на Холдинга също така е с максимално опростена структура. В него работят седем служители на трудов договор. Това до голяма степен минимизира разходите по администрацията и управлението.

Усилията на Съвета на директорите сега са концентрирани върху усъвършенстване на управленската структура на дъщерните дружества.

2. Професионалната квалификация на членовете на съвета на директорите е висока. Повечето от тях са дипломирани юристи и икономисти, с богат управленски опит. Членовете на Съвета на директорите и служителите от управлението на холдинга постоянно повишават своята квалификация в областта на корпоративното управление, включително и чрез участие в организирани от Комисията за финансов надзор и други органи курсове и семинари. Управлението на Холдинга съдейства на тези мероприятия да участват представители от управлението на дъщерните предприятия.

3. Функционирането на Съвета на директорите е регламентирано с Правилник за дейността на Съвета на директорите. Според Правилника решенията се приемат с обикновено мнозинство, а тези с особена важност с единодушие. Дневния ред на заседанията се съобщава писмено в срок от седем дни преди заседанието. Всички необходими материали са на разположение на членовете на Съвета на директорите.

4. Заседанията се протоколират и съхраняват от Директора за връзки с инвеститорите и се подписват от всички присъствали на заседанието членове.

5. Правата на акционерите, включително редовното получаване на информация, свързана с дружеството, прехвърлянето на акции на наследниците на акционери, участието в Общото събрание на акционерите, вземането на решения за избор и промени в състава на Съвета на директорите и решение за разпределение на печалбата са регламентираны в действащия устав на дружеството. За по-сложните процедури свързани с регистрация на собствеността, продажба или прехвърляне на акции, особено на наследници, управлението на Холдинга разглежда писмените молби и оказва конкретна помощ.

Всички материали по дневния ред на Общото събрание на акционерите са на разположение задължително един месец преди неговото провеждане. Писмените материали се изпращат на акционерите проявили интерес и на тези, които ще гласуват чрез пълномощник.

Ежегодно Съвета на директорите на Холдинга предлага при разпределение на печалбата на акционерите да се изплаща дивидент. Конкретното решение за разпределение на печалбата и размера на дивидента се определя от Общото акционерите на събранието.

И през 2008 г. ръководството на дружеството работеше с цел изпълнение на изискванията на ЗППЦК. По изискванията за разкриване на информация бяха изготвени и своевременно предавани всички отчети – годишни и тримесечни, уведомления за промени в акционерно участие, промени в обстоятелства засягащи дейността на Холдинга, уведомления за раздаване на дивидент и други за Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. Всички отчети и уведомления бяха предадени в съответствие с изискванията и в законно установените срокове.

VII. Допълнителна информация

Дялови участия на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД:

Дружество	Брой акции	Процент участие
Дъщерни предприятия		
1. ИМОТИ - С	2 775 000	100,00%
2. РИБОВЪДСТВО	102 000	93,13%
3. БУЛЛИП	27 000	92,02%
4. ДИОНИСИЙ	380 000	68,99%
5. ЕМОС	203 000	83,19%
6. ВИНПРОМ	385 000	66,67%
7. ПЕРУН	231 000	96,07%
8. УСТРЕМ АГРО	935 000	80,24%
9. БЛАТЦА	15 205	57,07%
Асоциирани предприятия		
1. МЕДИЙНИ СИСТЕМИ	1 422 858	40,65%
2. ЛОТОС в несъстоятелност	81 984	39,88%

<i>Други предприятия</i>		
1. БЕЛАТУР	25 780	1,23%
2. ДИМЯТ	26 169	2,69%
3. КООПЕРАТИВЕН БИЗНЕС	13 500	5,00%
4. ОРФЕЙ-Б	1 104	4,17%
5. СЕРДИКА-90	6 785	3,74%
6. ХИМКО	270 050	1,98%
7. ПЛОВДИВ ЮРИЙ ГАГАРИН БТ	20 092	2,00%
8. МОНТЕКС - М	98	0,39%
9. АГРОПОЛИХИМ	4 223	0,15%
10. ПОЛИМЕРИ	1	0,00%

Информация относно сключени сделки между свързани лица

Договори за заем:

През 2008 г. „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД е предоставил допълнителен заем на предприятието „Лотос” АД (в несъстоятелност), гр. Трявна в размер на 5000 лв. Предназначението на заема е покриване неотложни разходи по поддръжка на несъстоятелността.

Към „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД „Лотос” АД (в несъстоятелност), гр. Трявна има неплатен заем от 2007 г. в размер на 70 000 лв. Годишния лихвен процент върху неизплатената главница е в размер на 10%. Към 31.12.2008 г. общото задължение е в размер на 84 750,00 лв. - неизплатената главница в размер на 75 000,00 лв. и лихва – 9750,00 лв.

През отчетния период дъщерното предприятие „Перун” АД, гр. Свищов е откупило задължение на дружеството „Лотос” АД (в несъстоятелност), гр. Трявна към „Пиреос Банк” АД. Договорът за цесия е в размер на 305 372,01 лв. Годишния лихвен процент съответства на лихвените условия на банката при сключване на договора за цесия. Вземането е обезпечено е чрез ипотека на недвижими имоти, собственост на „Лотос” АД (в несъстоятелност), гр. Трявна. По договора за цесия няма погасителни вноски към 31.12.2008 г. Общото задължение на „Лотос” АД (в несъстоятелност) към „Перун” АД към 31.12.2008 г. е в размер на 953 767,93 лв.

Връзки с акционерите и изплащане на дивидент

В съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа от и утвърждаването на принципите на съвременното корпоративно управление, на акционерите в холдинга е предоставена възможност и достъп и получаване на актуална информация и контрол, както за изпълнението на програмата за корпоративно управление, така и за работата на съвета на директорите. Директора за връзки с инвеститорите осъществява ефективна връзка между органите за управление на холдинга и акционерите, както и между дружеството и лицата проявили интерес да инвестират, за предоставянето на информация относно текущото финансово състояние, изплащането на дивиденти, както и всякаква друга информация необходима на акционерите. Холдинга поддържа предвидима дивидентна политика. С изключение на 2004 г. и 2007 г. през останалите години на акционерите са изплащани дивиденти.

Директор за връзки с инвеститорите е Таня Веселинова Боцева – тел.: 02/9440699, гр. София, ул. Анджело Ронкали 10.

Промени в цената на акциите на дружеството

През 2008 г. акциите на „Северкооп-Гъмза Холдинг” АД се търгуваха сравнително активно на Българска фондова борса - неофициален пазар на акции сегмент „А”. Цената им в началото на година е средно 4,00 лв., като постепенно повлияна от общото развитие и тенденции на фондовия пазар намалява. В края на първото полугодие на годината достига равнище от около 2,80 лева на акция. До края на годината цената на акциите на дружеството постепенно и значително намалява, достигайки 1,00 лв. за акция в края на годината. През миналата година са изтъргувани 136 769 броя акции, което представлява намаление с 69% на броя изтъргувани акции спрямо 2007 г., когато техния брой е бил 441 608. Средно претеглената цена на една акция за 2008 г. е 3,08 лв., при 3,60 лв. за 2007 г. Към 31.12.2008 г. цената на акция е 1,00 лв.

В заключение мога да кажа, че през изтеклата година Съвета на директорите и изпълнителните директори в своята работа по управление на холдинга, както и на дъщерните му дружества продължи политиката по прилагането на добрите практики в областта на корпоративното управление.

По т. 2 от дневния ред:

Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г. и доклада на регистрирания одитор; проект за решение - ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на дружеството за 2008 г. и доклада на регистрирания одитор

По т. 3 от дневния ред:

Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2008 г.; проект за решение – ОС на акционерите приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2008г.

Отчет на директора за връзки с инвеститорите на „Северкооп – Гъмза Холдинг” АД

Настоящият отчет е изготвен в изпълнение на чл.116 г, ал.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

През 2008 г. директора за връзки с инвеститорите продължи да изпълнява задълженията си, определени от закона, следейки стриктно за приети подзаконовни нормативни актове, решения и указания на регулативните органи изясняващи нормите от Закона за публичното предлагане на ценните книжа.

Конкретната работа на директора беше следната:

I. Съдействие на управителните органи на дружеството, което включва:

- Съдействие при провеждането на заседанията на Съвета на директорите в изготвянето на всички материали и протоколи;
- Участие в изработването на доклада за дейността на дружеството през 2008 г.;
- Съдействие при подготовката и провеждането на Общото събрание на акционерите, включително подготовка на материали и протоколи, списъци на акционерите и други документи;
- Редовно отчитане за дейността пред Изпълнителните директори, както и търсене на съдействие от тях при необходимост.

II. Разкриване на информация:

• Изготвяне, съдействие при изготвянето и своевременното предаване на всички финансови отчети. Съществена бе ролята на Директора при представянето на финансовите отчети, при което да се осигури правилно прилагане на международните счетоводни стандарти, като същевременно информацията включена в тях да бъде на ясен и достъпен за акционерите език;

• В законовите форма и срокове бе разкривана информацията относно финансови отчети, покана за Общото събрание на акционерите и протокол, промени в акционерното участие, промени в обстоятелства засягащи дейността на Холдинга и други на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. Предадените отчети и информация са на разположение на акционерите в офиса на Холдинга, на Интернет страниците на Комисията за финансов надзор, Българска Фондова Борса, Информационната агенция „Сервиз Финансови Пазари” – Екстриноуз, както и на интернет страница на дружеството www.severcoop.com;

III. Осъществяване на ефективна връзка с акционери и потенциални инвеститори:

• През 2008 г. акциите на “Северкооп – Гъмза Холдинг” АД бяха малко търгувани на Българска Фондова Борса – София, поради общата тенденция на финансовите пазари. Цената на акциите на дружеството през годината намалва драстично до 1 лв. на акция в края на годината при средно 4 лв/акция в началото. През миналата година са изтъргувани 136 769 броя акции, което представлява намаление с 69% на броя изтъргувани акции спрямо 2007 г., когато техния брой е бил 441 608. Въпреки това не бяха малко инвеститорите търсещи пряк контакт с дружеството, с цел получаване на актуална информация. Запитвания за финансова и друга информация имаше и от инвестиционни посредници управляващи малки пакети акции на Холдинга.

- Структурата на капитала на дружеството (2673899 бр.акции) е разпределена както следва:

година	брой акционери общо	брой акционери юридически лица	брой акции юридически лица	дял от капитала	брой акционери физически лица	брой акции физически лица	дял от капитала
2008	70301	29	729159	27,27%	70272	1944740	72,73%
2007	70845	30	695868	26,02%	70815	1978031	73,98%

Броят на акционерите е голям – 70 301 бр. за 2008 г., което обуславя постоянния интерес към дейността и резултатите на дружеството.

- Всеки акционер, проявил интерес е имал възможност да се запознае с финансовото състояние на Холдинга, да получи информация за изменения в Устава, промени в акционерното участие, да се запознае с протоколите от Общото събрание на акционерите и друга информация. Всекидневно работата на директора за връзки с инвеститорите бе да информира заинтересованите лица по тези въпроси, включително и по телефона и електронната поща;

- Директора, както и другите служители на Холдинга отговаряха на всички запитвания и молби на акционери по различни въпроси свързани с техните права. Видно от водените регистри е, че преобладаващата част от запитванията бяха свързани с размера и начина на изплащане на дивидента, процедурата при наследяване на акции, възможността за покупка и продажба на акции от Холдинга, датата на Общото събрание. Писмени жалби през изтеклия период не са постъпвали.

По т. 4 от дневния ред:

Освобождаване от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2008 г.; проект за решение - ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2008 г.;

По т. 5 от дневния ред:

Приемане на решение за разпределяне на печалбата за 2008 г.; проект за решение - ОС на акционерите приема решение за разпределяне на печалбата на дружеството за 2008 г.

Предлаган проект за решение по т. 5 от дневния ред на ОС на акционерите на “Северкооп-Гъмза Холдинг” АД:

Печалбата на “Северкооп-Гъмза Холдинг” АД за 2008 г. в размер на 659 564,38 лв. се разпределя както следва:

1. Сума в размер на 65 956,43 лв. за фонд “Резервен”;
2. Остатъкът в размер на 593 607,95 лв. остава като неразпределена печалба.

По т. 6 от дневния ред:

Приемане на решение за избор на одитен комитет ; проект за решение – ОС на акционерите избира одитен комитет;

Предложение на Съвета на директорите: Общото събрание на акционерите да избере одитен комитет от трима души – председател и двама членове за срок от две години и да определи възнаграждението им.

По т. 7 от дневния ред:

Приемане на решение за извършване на промени в устава на дружеството; проект за решение – ОС на акционерите приема решение за промени в устава на дружеството.

Предложение на Съвета на директорите за промени в Устава на “Северкооп - Гъмза Холдинг” АД: създава се нова разпоредба чл.48а със следното съдържание:

„Одитен комитет”

Чл. 48а(1) „Северкооп Гъмза Холдинг” АД като предприятие, извършващо дейност от обществен интерес, създава одитен комитет.

(2) Одитният комитет изпълнява следните функции:

1. наблюдава процесите по финансовото отчитане в предприятието;
2. наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието;
3. наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието;
4. наблюдава независимия финансов одит в предприятието;
5. извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на ЗНФО и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор;
6. дава препоръка пред общото събрание на акционерите за избор на регистриран одитор;
7. отчита дейността си пред общото събрание веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет.

(3) Одитният комитет се избира от общото събрание на акционерите. Общото събрание определя мандата, броя на членовете, председателя и размера на възнаграждението.

(4) Членовете на одитния комитет отговарят на законоустановените изисквания.

(5) Общото събрание може да възложи функциите на одитен комитет да се осъществяват от съвета на директорите, ако са налице законовите предпоставки”.

По т. 8 от дневния ред:

Избор на регистриран одитор за 2009 г.; проект за решение - ОС на акционерите избира регистриран одитор за 2009 г.

Съветът на директорите предлага за регистриран одитор за 2009 г. да бъде избрана Счетоводна и одиторска къща „Златкови” ООД, диплом 96.