

**ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА
„СПИДИ” АД
ЕИК: 131371780**

ДОКЛАД

НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА „СПИДИ” АД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2021 г.

Настоящият доклад на Одитния комитет на „Спиди” АД е съставен на основание чл.108, ал.1, т.8 от Закона за независимия финансов одит, изискващ отчет за дейността пред органа по назначаване, а именно пред Общото събрание на дружеството.

Одитният комитет на „Спиди” АД е създаден с решение на Общото събрание на акционерите на основание Закона за независимия финансов одит, уреждащ изискванията към независимия финансов одит на предприятия, извършващи дейност в обществен интерес. Настоящият състав на Одитния комитет е избран с решение на Общото събрание на акционерите от 29.06.2021 г., както следва:

1. Емил Панев Василев (с професионална квалификация „регистриран одитор”)
2. Мари-Елен Мишон, и
3. Теодора Тодорова Кантулис

Мандатът на Одитния комитет е до 29.06.2024 г.

Дейност на Одитният комитет за периода Юли 2021 г. – Май 2022 г.

Основните дейности на Одитния комитет, включват:

- комуникация с управителния орган на предприятието относно резултатите от задължителния одит и неговия принос за достоверността на финансовото отчитане, както и за ролята на одитния комитет в този процес;
- наблюдаване процеса на финансово отчитане и представяне на препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдаване на ефективността на вътрешната контролна система и ролята на вътрешния одит по отношение на финансовото отчитане

**TO
THE GENERAL ASSEMBLY OF
“SPEEDY” AD
UIC 131371780**

REPORT

OF “SPEEDY” AD AUDIT COMMITTEE ON 2021 ACTIVITIES

The present report of the Audit Committee of “Speedy” AD is prepared on the grounds of Art.108 paragraph 1, item 8 of the Independent Financial Audit Act, which requires a report on the activities to the appointing corporate body, namely the General Assembly of the company.

The Audit Committee of “Speedy” AD is established by decision of the General Assembly of the shareholders on the grounds of the Independent Financial Audit Act, which regulates the requirements to the independent financial audit of enterprises acting in public interest. The current composition of the Audit Committee is formed by a decision of the General Meeting of the shareholders dated 29.06.2021 as follows:

1. Emil Panev Vassilev (professional qualification “Registered Auditor”)
2. Marie-Helene Michon, and
3. Teodora Todorova Kantutis

The mandate of the Audit Committee is until 29.06.2024.

Activity of the Audit Committee for the period July 2021 – May 2022.

Main activities of the Audit Committee include:

- communication with the management bodies of the Company on the outcome of the statutory audit and the contribution of the statutory audit to the credibility of the financial reporting and the role of the Audit Committee in this process;
- monitoring the financial reporting processes in the Company and making recommendations and proposals aiming to ensure its effectiveness;
- monitoring the effectiveness of the company’s internal audit system and the role of the internal audit towards the financial

в одитираното предприятие;

- наблюдаване на задължителния одит на годишните финансови отчети;
- проверяване и наблюдаване независимостта на регистрираните одитори, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие;
- отговорност за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчване на назначаването му;
- уведомяване Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО), както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението;
- отчитане на дейността пред Общото събрание на дружеството;
- изготвяне и предоставяне на КПНРО на годишен доклад за дейността си.

Одитният комитет не е получавал сигнали за нередности в дейността на ръководството на Дружеството, накърняващи интересите на акционерите. Не са получавани и сигнали за пропуски и нередности, свързани с работата на независимия регистриран одитор.

Одитният комитет отчита изпълнението на функциите си през отчетния период в следните направления:

1. Наблюдение на процесите по финансово отчитане на „Спиди” АД:

Ръководството на дружеството прилага последователна счетоводна политика и е ангажирано с контрола върху процеса по финансовото отчитане. Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие при прилагане на МСФО, приложими в ЕС. Ръководството е отговорно за финансовото отчитане в предприятието, за управлението и опазване на имуществото му, както и за предприемането на мерки за избягване и откриване на евентуални грешки и отклонения, включително дължащи се на злоупотреби.

Дружеството изготвя тримесечни междинни финансови отчети и годишен финансов отчет, които представя на Комисията по финансов надзор и

reporting of the Company;

- monitoring the statutory financial audit of the Company;
- monitoring and reviewing the independence of the external auditor, including the appropriateness of providing services outside the statutory audit of the audited entity;
- being responsible for the selection procedure of the registered auditor and for making recommendation on the appointment;
- notifying the Commission for Public Oversight on Statutory Auditors (CPOSA), as well as management and supervisory bodies of any approval granted under art. 64, para. 3 and art. 66, para. 3 of the IFAA within 7 days from the date of the decision
- reporting on its activities to the General Assembly of the company;
- preparing and providing to the CPOSA an annual report on its activities;

No information has come to the attention of the Audit Committee related to irregular activity of the management causing infringement of shareholders' rights, as well as no information related to irregular activity of the registered auditor has been received.

The Audit Committee reports on the performance of its functions in the following directions:

1. Monitoring the financial reporting processes in “Speedy” AD:

The management of the Company applies consistent accounting policy and is involved in the controls of the financial reporting processes. The financial statements are prepared according to the ongoing concern principle pursuant to the IFRS applicable in the European Union. The management is responsible for the financial reporting in the Company, for the management and the safekeeping of the Company's assets, as well as for the undertaking of measures for avoidance and identification of possible errors and deviations, including those arising from misappropriation and fraud.

The Company prepares quarterly interim financial statements and an annual financial statement, which it presents to the Financial Supervision Commission and

разкрива пред обществеността в законоустановения срок.

При изпълнение на своята дейност Одитният комитет не е установил съществени слабости или нередности, които да повлияят на достоверното представяне на дейността на „Спиди“ АД, както и на финансовите резултати на Дружеството.

2. Наблюдение на ефективността на системата за вътрешен контрол в дружеството:

Ръководството работи ангажирано и целенасочено по подобряването на ефективните контроли на различните нива на финансово отчитане в Дружеството. Дружеството е създадо организационна структура с различни нива на отговорности, като фокусът на ръководството в отчетния период е засилен по отношение на контрола на активите, разходите и паричните потоци.

„Спиди“ АД има едностепенна система на управление.

В периода Януари – Юни 2021 г. Съветът на директорите е в състав от пет физически лица, както следва: Валери Мектупчиян – Изпълнителен член на Съвета на директорите, Георги Глогов, Данаил Данаилов, Хенрик Януш Жиш и Авак Терзиян

С решение на Общото събрание от 29.06.2021 г. съставът на Съвета на директорите е променен от 5 на 9 члена. За членове на Съвета на директорите с мандат до 29.06.2024 г. са избрани следните физически и юридически лица: Матийо Уинтжен – Председател, Валери Мектупчиян – Изпълнителен директор, Ив Делма, Мари-Елен Мишон, Седрик Фавр-Лорен, Венсан Гуйе, Антоан Тусен, Авак Терзиян, „КЕЙЕНВИ“ ЕООД чрез Владимир Агов.

С решение на Съвета на директорите „Спиди“ АД е приело и се е задължило да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от „БФБ – София“ АД. През отчетния период ръководството на Дружеството е ангажирано и въвежда последователно редица политики и процедури, които допълнително да осигурят съответствие на дейността с нормативните изисквания и добрите корпоративни практики.

discloses to the public in due time.

In the course of its activity the Audit Committee has not identified any material weaknesses or irregularities, which may influence the true presentation of the activity of “Speedy” AD and its financial results.

2. Monitoring the effectiveness of the Company’s internal audit systems;

The management works with commitment and purposefulness on the improvement of the effective controls at the different levels of financial reporting in the Company. The Company has created an organizational structure with different levels of responsibilities, whereas the focus of the management in the reported period is centered on the control of assets, costs and cash flows.

“Speedy” AD has one-tier management system.

In the period January – June 2021 the Board of Directors consists of five individuals, as follows: Valeri Mektouptchiyan – Executive member of the Board of Director, Georgi Glogov, Danail Danailov, Robertus Henryk Janusz Czyz and Avak Terziyan.

By decision of the General Assembly dated 29.06.2021 the composition of the Board of Directors was changed from 5 to 9 members. The following individuals and legal entities are elected as members of the Board of Directors with a mandate until June 29, 2024: Mathieu Wintgens – Chairman, Valeri Mektouptchiyan – Executive Director, Yves Delmas, Marie-Helene Michon, Cedric Favre-Lorraine, Vincent Gouhier, Antoine Toussaint, Avak Terziyan, „KNV“ EOOD represented by Vladimir Agov.

By resolution of the Board of Directors “Speedy” AD has approved and agreed to observe the National Code for Corporate Governance adopted by the “Bulgarian Stock Exchange – Sofia” AD. During the reporting period the management of the Company is engaged and consistently introduces a number of policies and procedures to further ensure compliance with regulatory requirements and good corporate practices.

При съществуващата организационна и управленска структура на Дружеството, контролът по финансово отчитане се осъществява от Изпълнителния директор и Главния счетоводител, които ежедневно осъществяват контролни функции и се отчитат за дейността на Дружеството пред Съвета на директорите.

В Дружеството е назначен и функционира вътрешен одитор, който извършва регулярни одити на оперативната дейност. През отчетния период ръководството работи ангажирано по внедряване на специализирано звено за вътрешен контрол и обхващане на всички съществени аспекти от дейността.

Изградената система на вътрешен контрол позволява ефективно управление на финансовите ресурси на Дружеството във всички съществени аспекти.

Ефективността на системата за вътрешен контрол осигурява навременно изготвяне и публикуването на тримесечни финансови отчети на Дружеството.

3. Наблюдение на ефективността на системата за управление на рисковете в дружеството:

Одитният комитет констатира, че ръководството е идентифицирало рисковете, на които е изложено Дружеството във връзка с дейността си. Извършва се постоянно наблюдение на експозицията на Дружеството към конкретните рискове и своевременно се предприемат действия за намаляване на евентуални негативни ефекти.

Ръководството включва във финансовите отчети и докладите за дейността детайлна информация относно всички идентифицирани рискове, на които е изложено Дружеството.

Одитният комитет счита, че системите за управление на рисковете в Дружеството функционират ефективно и ръководството на Дружеството има добро разбиране за съществуващите в момента или очаквани с оглед на корпоративното развитие проблемни области, които биха могли да изложат Дружеството на значими рискове.

4. Отговорности при процедурата за подбор на регистрирания одитор;

In accordance with the existing management system of the company the controls on the financial reporting are carried out by the Executive Director and the Chief Accountant, who perform controlling functions on day-to-day basis and report on the Company's activities to the Board of Directors.

In addition, an Internal Auditor is appointed and functioning in the Company, who is responsible to perform regular audits on the operations. During the reporting period, the management works committedly to implement a specialized internal control unit and cover all essential aspects of the activity.

The incorporated systems for internal control allows effective management of the financial resources of the Company in all material aspects.

The effectiveness of the systems for internal control allows timely preparation and publication of the quarterly financial statements of the Company.

3. Monitoring the effectiveness of the company's internal risk management systems;

The Audit Committee notes that the management has identified the risks, which the Company is exposed to in connection with its activities. There is a constant monitoring of the Company's exposure towards particular risks and measures are taken on a timely fashion for mitigation of possible negative impacts.

The management incorporates in the financial statements and activity reports detail information regarding all identified risks, which the Company is exposed to.

The Audit Committee considers that the risk management systems in the Company function efficiently and that the management has good understanding of all existing or anticipated problematic areas, which may expose the Company to substantial risks.

4. Responsibilities in regard with the selection procedure of the registered auditor;

С решение от 17.09.2021 г. Общото събрание на Дружеството е избрало «:Мазарс» ООД за регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет за 2021 г.

Одитният комитет се е запознал с решението на ръководството на Дружеството и мотивите за предлагания избор, преценил е целесъобразността и законосъобразността на избора, проверил е изпълнението на критериите по ЗФНО за съответния регистриран одитор и със свое решение от 16.08.2021 г. е препоръчал на акционерите на Дружеството да назначи предложението от Съвета на директорите регистриран одитор.

5. Наблюдение на независимия финансов одит на дружеството:

Независим одитор на „Спиди“ АД за 2021 г. е одиторско предприятие «Мазарс» ООД, съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 17.09.2021 г. «Мазарс» ООД е включено с регистрационен номер 169 в регистъра на регистрираните одитори по чл. 20 от ЗНФО, поддържан от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България. «Мазарс» ООД отговаря на критериите за избор и назначаване на регистриран одитор на КФН.

При изпълнение на ангажимента си през 2021 г. по отношение на индивидуалния и консолидирания годишен финансов отчет на „СПИДИ“ АД „Мазарс“ ООД е потвърдило, че спазва всички изисквания на Етичния кодекс и ЗНФО по отношение на независимостта, че е независимо, и че независимостта на одитора, отговорен за ангажимента, и на екипа за одит не са компрометирани.

Одитният комитет проследи работата на избрания независим одитор и констатира, че независимият финансов одит е проведен напълно законосъобразно, при стриктно спазване на изискванията на Закона към независимия финансов одит и в съответствие с Международните одиторски стандарти.

Във връзка с ангажимента „Мазарс“ ООД е обсъдило с Одитния комитет:

- Отговорности на одитора по извършването на независимия задължителен финансов одит и

By resolution dated 17.09.2021 the General Assembly of the Company has appointed Mazars OOD as an independent auditor that will carry out independent financial audit on the 2021 annual individual and consolidated financial statement of the Company.

The Audit Committee has reviewed the decision of the management of the Company and the reasons for the proposed choice, has considered the appropriateness and legality of the selection, has ascertained the compliance of the respective registered auditor with the criteria of the IFAA and by decisions dated 16.08.2021 has recommended to the shareholders of the Company to appoint the registered auditor proposed by the Board of Directors.

5. Monitoring and reviewing the external financial audit of the company;

An independent auditor of “Speedy” AD for 2021 is “Mazars” OOD pursuant to a decision of the General Assembly of the shareholders dated 17.09.2021. “Mazars” OOD is included under No. 169 in the Register of the Registered Auditors under Art.20 of the Independent Financial Audit Act, maintained by the Institute of Certified Public Accountants in Bulgaria. “Mazars” OOD complies with the requirements of the Financial Supervision Commission for appointment of registered auditors.

In fulfillment of its commitment in 2021 regarding the Standalone and the Consolidated Financial Statement of “SPEEDY” AD, “Mazars” OOD has confirmed that it complies with all the requirements of the Code of Conduct and IFAA in respect of the independence, that it is independent, as well as that the independence of auditor responsible for the commitment and the audit team are not compromised.

The Audit Committee monitored the audit process and concluded that the registered auditor complied with the requirements of the relevant legislation and the International Standards on Auditing.

In connection with its commitment “Mazars” OOD discussed with the Audit Committee:

- Responsibilities of the Auditor during the independent statutory financial audit and on

по докладване на законови и регулаторни изисквания по Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Закона за независимия финансов одит.

- Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление
- Планиран обхват и време на изпълнение на одита, както и ползване на други експерти
- Съществени рискове, идентифицирани при планиране на одита
- Ниво на същественост и толерантна грешка
- Ключови одиторски въпроси и процедурите, свързани с тях
- Съществени констатации от одита и идентифицирани случаи на неспазване или подозирано неспазване на изискванията на закони и нормативни разпоредби.

Регистрираният одитор е представил проекти на одиторските си доклади за извършения задължителен финансов одит на финансовите отчети на Спида АД за 2021 година, включително ключови одиторски въпроси.

Не са комуникирани съществени проблеми, свързани с изпълнението на одитния процес за 2021 г. от страна на избрания независим одитор.

Дружеството не е допуснало нарушаване на сроковете за изготвяне и представяне на финансовите отчети на регистрирания одитор. Одиторските доклади са издадени в планираните срокове.

В отчетния период е постъпило искане до Одитния комитет за разрешаване предоставянето от Мазарс Румъния, компонентен одитор на Мазарс ООД, на несвързани с одита услуги по смисъла на чл.64 от ЗНФО, на DPD Romania S.A.,. След извършения преглед, в това число на обхват на услугите, възнаграждението и идентифицираните заплахи за независимостта на одитора и планираните предпазни мерки, Одитният комитет одобри предоставянето от Мазарс Румъния, компонентен одитор на Мазарс ООД, на разширени услуги (данъчни консултации) по смисъла на чл. 64 от ЗНФО, с обхват и при условия, посочени в представения на Одитния комитет Допълнителен доклад и искане за одобрение от 20.04.2022 г. и последвалата уточняваща комуникация с одитора.

reporting legal and regulatory requirements under the Accounting Act, the Public Offering of Securities Act, and the Independent Financial Audit Act

- Responsibilities of the management and persons charged with general management.
- Planned scope and time of planning and completion of the audit, as well as use of other experts.
- Significant risks identified in the planning of the audit.
- Performance materiality & Tolerable error.
- Key audit matters and procedures related thereto.
- Key audit findings and identified cases of non-compliance or suspected non-compliance with the requirements of laws and regulations.

The Registered Auditor has submitted draft Audit Reports for the statutory financial audit of the financial statements of the Speedy AD for 2021, including the key audit matters.

The appointed independent auditor has not communicated significant problems in connection with the 2021 audit process.

The Company has not allowed violation of the time prescribed for preparation and presentation of the financial statements to the registered auditor.

Within the reporting period a request has been filed to the Audit Committee for approval of non-audit services within the meaning of Article 64 of the Independent Financial Audit Act to be provided by Mazars Romania, a component auditor of Mazars OOD, to DPD Romania S.A. Upon review of the request, including the scope of services, remuneration, identified risks to the auditor's independence and planned safety measures, the Audit Committee approved the provision by Mazars Romania, component auditor of Mazars OOD, of extended services (tax consultations) within the meaning of Art. 64 of the Independent Financial Audit Act, with scope and under conditions specified in the Additional report and request for approval dated 20.04.2022 submitted to the Audit Committee and the subsequent clarifying communication with the auditor.

6. Преглед на независимостта на регистрирания одитор:

Одитният комитет се увери в независимостта на регистрирания одитор на дружеството за 2021 г. в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

„Мазарс” ООД е издало и предоставило на Одитния комитет годишни декларации за независимост в съответствие с точка (а) от чл.6 (2) от Регламент 537/2014.

Не бяха идентифицирани заплахи за независимостта на специализирано одиторско предприятие „Мазарс” ООД, както и наличие на конфликт на интереси.

Доклад за прозрачност на независимия одитор СОП „Мазарс” ООД за 2021 г. съгласно изискванията на чл. 62 от Закона за независимия финансов одит и чл. 13 от Регламент (ЕС) 537/2014 г. е публикуван на електронна страница: www.mazars.bg.

7. Приемане на доклада на регистрирания одитор:

Дружеството е представило на Одитния комитет заверените финансов отчет и консолидиран финансов отчет на дружеството за 2021 г., както и докладите за извършения одит за 2021 г. Одитният комитет няма основание да направи препоръка за неприемане на одитираните финансови отчети от Общото събрание на акционерите.

6. Reviewing the independence of the external auditor:

The Audit Committee is convinced in the independence of the Company’s registered auditor for 2021 in compliance with the requirements of the Independent Financial Audit Act and the Code of Ethics for Professional Accountants.

“Mazars” OOD has issued and submitted to the Audit Committee annual declarations of independence in accordance with art. 6 (2) point (a) of Regulation 537/2014.

Neither threats to the independence of the Specialized Auditing Enterprise “Mazars” OOD, nor conflict of interest have been identified.

2021 Transparency Report of the Specialized Auditing Enterprise “Mazars” OOD in accordance with the requirements of Art. 62 of the Independent Financial Audit Act and Art. 13 of Regulation (EC) 537/2014 is published on the internet site www.mazars.bg.

7. Approval of the Report of the registered auditor.

The Company has provided to the Audit Committee the 2021 individual and consolidated financial statements, as well as the 2021 audit reports. The Audit Committee has no reasons to recommend to the General Assembly of the shareholders non-approval of the audited financial statements.

Одитен комитет на „Спиди” АД / Audit Committee of “Speedy” AD

26.05.2022 г.