

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА “БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ” АД

ЗА 2023 ГОДИНА

I. РАЗВИТИЕ, РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТИТЕ И СЪСТОЯНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЯТА, ВКЛЮЧЕНИ ПРИ КОНСОЛИДИРАНЕТО КАТО ЦЯЛО (ПРЕДПРИЯТИЯТА ОТ ГРУПАТА).

Дейността на “Българска холдингова компания” АД през текущата финансова година беше насочена в няколко направления:

- **Управление на дъщерните дружества**

Следвайки поставените задачи в началото на годината по отношение на своите дъщерни дружества и през 2023 г. “Българска холдингова компания” АД участваше в планирането на бизнеса им. “Българска холдингова компания” АД оказваше съдействие при:

- ✓ осъществяване на инвестиционни мероприятия
- ✓ усъвършенстване на техните продукти и услуги, в зависимост от изискванията на пазара
- ✓ усъвършенстване на маркетинговата дейност, дейността свързана с управлението на човешките ресурси, и други дейности свързани с управлението на дружествата
- ✓ осигуряване на финансови средства за оперативната и инвестиционната дейност на дружествата

- **Участие в процеса по бизнес планиране и контрол на постигнатите резултати**

Осъзнавайки важната роля на контрола в управлението на дъщерните дружества, ръководството на “Българска холдингова компания” АД продължи своята практика за бизнес планиране и контролиране на резултатите.

Ръководството на “Българска холдингова компания” АД се стреми да бъде непрекъснато в течение на дейността на дъщерните дружества. Информация се обменя ежемесечно като дружествата предоставят отчети за дейността си всеки месец. Провеждат се работни срещи между ръководството на холдинга и съответните ръководства на дружествата, на които се отчитат резултатите за изминалия период.

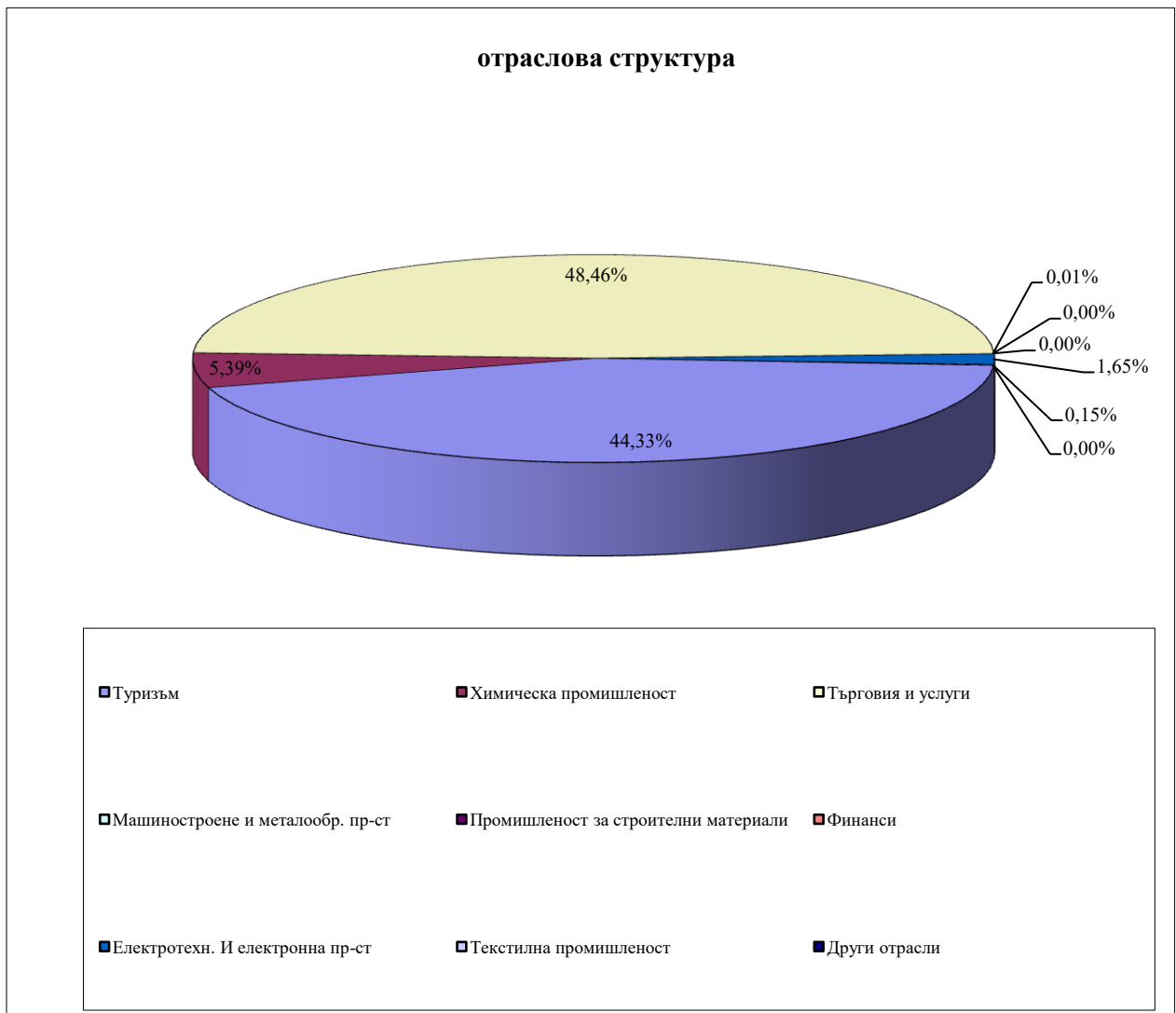
- **Оказване на съдействие за финансиране на дъщерните дружества**

Към 31.12.2023 г. вземанията по отпуснати заеми – дългосрочни и краткосрочни, са на стойност 1 501 хил.лв.

- **Структура на портфейла**

Към края на 2023 г “Българска Холдингова Компания” АД притежава пакети акции от 21 дружества и инвестиции в държавни ценни книжа и корпоративни облигации.

Отрасловата структура към края на 2023 г. е следната:



Най-голям е делът на инвестициите направени в отрасъл търговия и услуги – около 48,46%. Към датата на изготвяне на годишния доклад за дейността в портфейла на холдинга има 7 дъщерни дружества по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон. Общият брой акции от такива дружества е 10 817 578, което представлява 94,23 % от общия брой акции, притежавани от дружеството.

Освен в акции “Българска холдингова компания” АД е инвестирала част от финансовия си ресурс в държавни ценни книжа и корпоративни облигации.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

1. Българска холдингова компания АД – дружество майка

Българска Холдингова Компания АД е холдингово акционерно дружество регистрирано в София. Българска Холдингова Компания АД е правоприменник на Българо-холандски приватизационен фонд АД. Седалището на дружество е в Република България, град София, Община “Изгрев”, адресът на управление е гр. София, Община “Изгрев”, ул. “Незабравка” No 25, ет. 1.

Дружеството се представлява от „АТП Бухово“ АД с представител Цвета Калуст Калустян-Бакърджиева – изпълнителен директор.

Дружеството е с двустепенна структура на управление – управителен и надзорен съвет.

Членовете на надзорния съвет са : Хараламби Борисов Анчев, „Българска компания за текстил” АД с представител Бойко Борисов Биров и „Индустириален бизнес център” АД с представител Десислава Николова Филчава.

Членовете на управителния съвет са: „Инкомс инструменти и механика“ АД с представител Георги Петров Богданов, „АТП Бухово“ АД с представител Цвета Калуст Калустян-Бакърджиева и Ирина Михайлова Молерова.

Основният капитал на Дружеството е в размер на 6 584 хил. лв., разпределен на 6 583 803 акции по 1 лев всяка.

Предметът на дейност на дружеството обхваща: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които БХК АД участва; финансиране на дружества, в които БХК АД участва.

2. Парк-хотел Москва АД – гр. София

Предметът на дейност: хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска и турагентска дейност, обмяна на валута, даване и приемане на депозити от други дружества, участия в други дружества, отдаване под наем на части от сградата за офиси на други дружества

Дружеството притежава дъщерни предприятия от сферата на туризма- Аугуста 91 АД и сферата на услугите – Инкомс инструменти и механика АД.

3. Търговия на едро – Сливен АД – гр. Сливен

Предмет на дейност: търговия с хранителни и нехранителни стоки, организиране и осъществяване на дейност като стоково тържище и отдаване на складове и магазини под наем.

4. Търговия на едро – Плевен АД – гр. Плевен

Предмет на дейност: търговия с хранителни и нехранителни стоки, организиране и осъществяване на дейност като стоково тържище и отдаване на складове и магазини под наем.

5. Бистрец АД – гр. Кърджали

Предмет на дейност: отдаване под наем на сгради.

6. АТП – Бухово АД – гр. Бухово

Предмет на дейност: отдаване под наем на сгради

7. Елпром – АНН АД – гр. Петрич

Предмет на дейност: производство на ел. компоненти

ОСНОВНИ ПАРАМЕТРИ НА ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

А. Разходи на дружеството на консолидирана база

През отчетната 2023 г. в дружеството на консолидирана база са извършени разходи в размер на 19 572 хил. лева, които са разпределени както следва: 1,35 % от тях са финансови разходи и 98,65 % - разходи за оперативна дейност.

Финансовите разходи са в размер на 265 хил. лева. Разходите за лихви са в размер на 36 хил.лв., разходите от преоценката на финансови активи са в размер на 26 хил.лв. Другите финансови разходи са в размер на 58 хил.лв. Делът от загубата в участието в асоциирани предприятия е в размер на 68 хил.лв. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове са в размер на 77 хил.лв.

Разходите за оперативна дейност са в размер на 19 307 хил. лв. и включват разходи за амортизации, разходи за осигуровки, разходи за заплати, разходи за

материали, разходи за външни услуги, балансова стойност на продадените активи и други разходи.

Като цяло може да се каже, че разходите на дружеството на консолидирана база са се увеличили с 4,66 % спрямо предходната финансова година.

Б. Финансов резултат на дружеството на консолидирана база

В дружеството на консолидирана база през 2023 г. е налице отрицателен финансов резултат след данъчно облагане в размер на **675 хил. лв.** като загубата на икономическата група е **591 хил.лв.**, а загубата на малцинственото участие – **84 хил.лв**

В. Приходи на дружеството на консолидирана база

През отчетната 2023 г. в дружеството на консолидирана база са реализирани приходи в размер на 18 898 хил. лева, които са разпределени както следва: 1,08 % от тях са финансови приходи и 98,69 % - приходи от оперативна дейност. Приходите от финансираня са с относителен дял от 0,23%.

Приходите от оперативна дейност са формирани от продажби на продукцията, стоки, услуги и други.

Финансовите приходи са формирани както следва:

- Приходи от лихви в размер на 204 хил. лв.

Г. Активи на дружеството на консолидирана база

Дълготрайните активи заемат 70,69 % от всички активи на дружеството и са структурирани както следва:

- **Дълготрайни материални активи** в размер на 20 849 хил. лв. или 40,79%.
- **Дълготрайни нематериални активи** в размер на 9 хил. лв. или 0.02 %
- **Дългосрочните финансови активи** в размер на 14 026 хил. лв. или 27,44 % от общата стойност на активите на групата. Най - значителен е делът на дългосрочните инвестиции в асоциирани предприятия -22,05 %. Останалите активи са разпределени в участия в други предприятия – 596 хил. лв. (1.17 %) и държавни ценни книжа и корпоративни облигации – 2 161 хил.лв. (4,23%)
- **Инвестиционни имоти** в размер на 1 248 хил.лв или 2,44%

Краткотрайните активи заемат дял от 29,31 % и са структурирани по следния начин:

- **Краткосрочни вземания от свързани лица извън групата** – 591 хил. лв.
– 1.16%.

- **Парични средства** - в размер на 6 043 хил. лв. или 11,82 % от общата стойност на активите.

- **Краткосрочни финансови активи** – 6 843 хил. лв. – 13,38 %

- **Материални запаси** в размер на 528 хил. лв – 1,03 %

- **Търговски вземания** в размер на 570 хил.лв.- 1,12 %

- **Други вземания** в размер на 408 хил.лв.- 0,80 %

Д. Пасиви на дружеството на консолидирана база

Дългосрочните пасиви на дружеството възлизат на 1 282 хил. лв. (2.50 % от общата сума на пасивите).

Краткосрочните пасиви на дружеството възлизат на 3 111 хил. лв. (6,09 % от общата сума на пасивите). От тях по-съществени са **задълженията към свързани предприятия** в размер 1 092 хил. лв., **задължения към доставчици** в размер на 729 хил. лв., **към бюджета** в размер на 110 хил. лв., **задължения към персонала и осигурителни предприятия** в размер на 777 хил. лв. и **други задължения** в размер на 403 хил.лв.

Е. Собственият капитал на дружеството към 31.12.2023 г. на консолидирана база е в размер на 36 800 хил. лв. или 71,99 % от общата сума на пасивите на дружеството и е разпределен както следва:

- Основен капитал – 6 584 хил.лв.
- Премии от емисия – 7 407 хил.лв.
- Резерв от последващи оценки на активите и пасивите – (587) хил.лв.
- Резерви – 13 559 хил.лв.
- Резултат от предходни периоди – 10 428 хил.лв.
- Резултат от текущия период – (591) хил.лв.

Неконтролиращото (малцинствено) участие е в размер на 9 922 хил.лв.

1. ЛИКВИДНОСТ:

През 2023 г. “Българска холдингова компания” АД е посрещала потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства.

- Собствените средства са резултат от приходите от основната дейност на холдинга:
- Приходи от лихвени плащания по държавни ценни книжа и корпоративни облигации
- Приходи от лихви във връзка с лихвоносни вземания от дъщерни дружества
- Приходи от оказани услуги и други

“Българска холдингова компания” АД пренасочи тези средства за финансиране на инвестиционна си програма.

Източници на ликвидност за “Българска холдингова компания” АД през 2023 г. на консолидирана база

- **Вътрешни източници**

Към 31.12.2023 г. наличните парични средства на дружеството на консолидирана база възлизат на 6 043 хил.лв.

2. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

През 2023 г. общият капиталов ресурс възлиза на 51 115 хил.лв, като 91,41 % са собствен капитал и 6,09 % е привлечен капитал.

Собственият капитал на „Българска холдингова компания” АД на консолидирана база към 31.12.2023 г. е 36 800 хил.лв. и е намалял с 561 хил.лв спрямо предходната финансова година.

Общите задължения на „Българска холдингова компания” АД на консолидирана база към 31.12.2023 г. възлизат на 3 111 хил.лв. и са се увеличили с 287 хил.лв. спрямо същите към 31.12.2022 г.

3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

За финансовата 2023 година се наблюдава отрицателен финансов резултат на консолидирана база. Най-значителни са приходите, реализирани от продажба на продукция, стоки, услуги и други. Делът, който заемат тези приходи в общите приходи на дружеството на консолидирана база за последната финансова година е 98,69 %.

II. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН КОНСОЛИДИРАНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на одобрение за публикуването му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

III. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЯТА ОТ ГРУПАТА КАТО ЦЯЛО

През 2024 г. ръководството на “Българска холдингова компания” АД ще се стреми да продължи успешното представяне на дружествата от икономическата група и утвърждаването им на българския пазар. С оглед провежданата инвестиционна програма в дружествата ни от туристическия отрасъл, се очаква повишаване на рентабилността им в дългосрочен план. За целта дейността на “Българска холдингова компания” АД ще е насочена в следните основни направления:

- Преструктуриране на портфейла от акции в зависимост от стратегическите интереси и текущата икономическа конюнктура, с цел увеличаване на приходите в краткосрочен и дългосрочен план.
- Ефективно управление на дъщерните дружества с цел повишаване капитализацията им, подпомагане при реализацията на продукцията и осигуряване на нужните инвестиции.
- Ефективно управление на свободните парични ресурси.

Главна цел е повишаване рентабилността на дъщерните дружества, а оттам и повишаване на текущите приходи и печалбата, което ще доведе до нарастване на стойността на акциите на “Българска холдингова компания” АД.

IV. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ НА ПРЕДПРИЯТИЯТА ОТ ГРУПАТА КАТО ЦЯЛО

Дружествата от икономическата група не извършват собствена изследователска и иновационна дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година също няма потребност дружествата да заделя средства за научни изследвания и разработки.

V. БРОЙ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ ИЛИ ДЯЛОВЕТЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО МАЙКА, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ НЕГО, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ПРЕДПРИЯТИЕ ИЛИ ЛИЦЕ, КОЕТО ДЕЙСТВА ОТ СВОЕ ИМЕ, НО ЗА СМЕТКА НА ТЕЗИ ПРЕДПРИЯТИЯ

През 2023 г. предприятието-майка не е придобивало или прехвърляло собствени акции.

Към 31.12.2023 г. дружеството-майка не притежава собствени акции.

През 2023 г. предприятията от икономическата група не са придобивали или прехвърляли акции на предприятието майка.

VI. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЯТА ОТ ГРУПАТА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансовите инструменти, които дружествата от икономическата група използват, се подразделят на следните видове:

1. Финансови активи – парични средства, търговски и други вземания, предоставени заеми, инвестиции в ценни книжа (акции и облигации).
2. Финансови пасиви – търговски и други задължения.

Оповестяването на информация за финансовите инструменти и за свързаните с тях рискове е важно за потребителите на информация от финансовите отчети.

Финансовият риск (несигурност) представлява възможни колебания в стойността на финансовите инструменти, паричните потоци или във финансовия резултат, дължащи се на външни (в по-голяма степен) и вътрешни фактори.

Финансовият риск бива четири основни вида:

1. Ценови риск, в т.ч.

- а) валутен риск, представляващ възможни колебания в стойността на финансовите инструменти в резултат на промени във валутните курсове;
- б) лихвен риск, при който стойността на финансовите инструменти може да се промени в резултат на промени в лихвените проценти, както е например при облигации с фиксиран лихвен процент;
- в) пазарен риск, при който се променя стойността на финансовия инструмент в резултат на промени в пазарните цени на ценните книжа.

2. Кредитен риск, при който може да се реализира загуба поради неизпълнение на задълженията на една от страните, например при непогасяване от страна на длъжниците на предоставени заеми.

3. Ликвиден риск, който се свързва с трудности при набавяне на парични средства за изпълнение на ангажиментите по финансовия инструмент, например невъзможност за набавяне на парични средства от кредитополучател за погасяване на главница и изплащане на лихви по получен заем.

4. Риск на паричния поток, представляващ колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден финансов инструмент.

VII. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ СЪГЛАСНО ЧЛ.100 Н, АЛ.8 ВЪВ ВРЪЗКА С АЛ.7, Т.1 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 и т.2 от ЗППЦК

Управителният и Надзорният съвет на „Българска холдингова компания” АД на свои заседания, проведени на 12.03.2008 г. приеха Националния кодекс за корпоративно управление.

Дружеството декларира, че приема да се съобразява и да прилага основните принципи и добри практики на корпоративно управление, заложен в кодекса.

Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК

В „Българска холдингова компания“ АД е изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

„Българска холдингова компания“ АД прилага правила и процедури, регламентиращи ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от дружеството. В правилата детайлно са описани различните видове информация, създавани и разкривани от дружеството, процесите на вътрешнофирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Системата за вътрешен контрол отразява спецификата, големината, организационната структура, сложността и обема на дейностите, административната и бизнес среда, степента на регулираност, философията и стила на управление и т.н.

Основополагащият компонент на системите за вътрешен контрол е **контролната среда**.

В дружеството има установена добра комуникация между ръководството и служителите. Няма написани норми на поведение, но добрите взаимоотношения

между ръководството и персонала, създавани в продължение на годините на функционирането на дружеството, са в основата на липсата на текучество на кадри.

По отношение на компетентността в дружеството работят добре подготвени специалисти с дългогодишен стаж в него.

Дружеството има установена с годините организационна структура, която не е променяна съществено последните години.

Ръководството разбира важността на безопасността на основния персонал с материални и технически ресурси за качествено изпълнение на поставените задачи. Налично е компютърно и софтуерно оборудване, библиотека с нормативна литература.

Политиката и практиката на ръководството, свързани с човешките ресурси, се изразява в следното: Подборът на квалифицирани лица демонстрира ангажимента на предприятието да назначава компетентни и надеждни служители – с фокус върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. Политиката за обучение за повишение на квалифицирания персонал включва практики като например семинари за обучение, периодични оценки на резултатите от работата и други.

Управлението на риска е вторият компонент на вътрешния контрол. Ръководството на дружеството идентифицира, оценява и контролира потенциалните събития и ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на дружеството.

Информация по чл.10, параграф 1, буква „в“ от Директива 2004/25/ЕО относно предложения за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на чл.85 от Директива 2001/34/ЕО

Участията на „Българска холдингова компания“ АД в капитала на други търговски дружества са подробно описани в т. 7. *Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране* от Доклада за дейността на дружеството за 2023 година, към който настоящата декларация е приложение.

Информация по чл.10, параграф 1, буква „г“ от Директива 2004/25/ЕО относно предложения за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

„Българска холдингова компания“ АД няма акционери със специални контролни права.

Структурата на капитала на “Българска холдингова компания” АД, гр. София към 31.12.2023 г. е както следва:

- капитал на “Българска холдингова компания” АД: 6 583 803 лева разпределен в 6 583 803 безналични акции с номинал 1 лев;
- акции придобити от юридически лица: 29 юридически лица притежаващи общо 3 327 629 броя акции от капитала на “Българска холдингова компания” АД, относителен дял – 50,54%;
- акции придобити от физически лица: 139 823 физически лица притежаващи общо 3 253 130 броя акции от капитала на “Българска холдингова компания” АД, относителен дял – 49,46%.

Информация по чл.10, параграф 1, буква „е“ от Директива 2004/25/ЕО относно предложения за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване правото на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценни книжа.

Уставът на “Българска холдингова компания” АД не съдържа 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.

Информация по чл.10, параграф 1, буква „з“ от Директива 2004/25/ЕО относно предложения за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членовете на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор.

„Българска холдингова компания“ АД има двустепенна структура на управление – Надзорен и Управителен съвет.

Разпоредби (чл. 33 – чл. 38) от Устава на „Българска холдингова компания“ АД относно назначаването и освобождаването на членовете на Управителния и Надзорния съвет на дружеството:

Членовете на **Надзорния съвет** се избират от Общото събрание на акционерите за срок от 5 години. Членовете на първия Надзорния съвет се определят за срок от 3 години и могат да бъдат преизбрани без ограничения.

Надзорният съвет се състои от 3 членове. Едно лице не може да бъде едновременно член на Управителния и на Надзорния съвет на дружеството. Член на Надзорния съвет може да е физическо или юридическо лице. Юридическите лица се представляват в Надзорния съвет от техния законен представител или от упълномощено от него лице, с нотариално заверено пълномощно. Не може да бъде член на Надзорния съвет лице, което:

- няма постоянно местоживееене в страната;
- не притежава подходяща професионална квалификация и опит;
- е било член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори.

Физическите лица, представляващи юридическите лица, членове на съвета, трябва да отговарят на същите изисквания, посочени по-горе.

След изтичане на мандата членовете на Надзорния съвет продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на акционерите на нов Надзорен съвет.

Надзорният съвет:

- избира и освобождава и определя броя на членовете на Управителния съвет;
- взема решение за увеличаване на капитала на дружеството по чл. 8, ал. 3 от този устав;
- представлява дружеството само в отношенията с Управителния съвет.

Дружеството се управлява и представлява от **Управителен съвет**, който се избира от Надзорният съвет за срок от 5 години. Първият управителен съвет се избира за срок от три години.

Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбрани без ограничения. След изтичане на мандата членовете на Управителния съвет продължават да изпълняват своите функции до определянето от Надзорния съвет на нов Управителен съвет.

Членовете на Управителния и Надзорния съвет имат право от свое или от чуждо име да сключват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, включително в случаите, когато се извършва конкурентна дейност на дружеството.

Разпоредби (чл. 26) от Устава на БХК АД относно извършването на изменения и допълнения в устава

Общото събрание на акционерите има изключителната компетентност да взема решения по изменяне и допълване на устава на дружеството.

Информация по чл.10, параграф 1, буква „и“ от Директива 2004/25/ЕО относно предложения за поглъщане - правомощия на членовете на съветите, и по специално правото да емитират или изкупуват обратно акции.

Компетентност на Надзорния съвет и Управителния съвет на БХК АД (чл. 8 – чл. 12 от Устава):

Надзорният съвет взема решение за увеличаване на капитала на дружеството по чл. 8, ал. 3 от устава. Управителният съвет след предварителното съгласие на Надзорния съвет може да вземе решение за увеличаване капитала на дружеството до 40 000 000 лева, по реда на чл.196 от Търговския закон и при условията на чл.112 и чл.112а на Закона за публичното предлагане на ценните книжа.

Капиталът на дружеството не може да бъде увеличаван по реда на чл.193, чл.195 и чл.196, ал.3 от Търговския закон, освен в случаите на чл. 113, ал.2 от Закона за публичното предлагане на ценните книжа.

Увеличението на капитала чрез издаване на нови акции става чрез емитиране на права по чл.112, ал.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Всеки акционер има право да запише новоемитирани акции или да прехвърли правата си, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението, в сроковете и при условията, определени по чл.112б от Закона за публичното предлагане на ценните книжа.

След вписването на увеличението на капитала Надзорния съвет е длъжен да покани акционерите да получат новите си акции.Неполучените от акционерите нови акции, се продават на фондовата борса, след изтичане на една година от обявяване на решение за увеличаване на капитала в Търговския регистър. Правата на акционерите се погасяват, а получените от продажбата суми се отнасят във фонд "Резервен".

Дружеството може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас, в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване, само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б.

В случаите извън предишната хипотеза, Дружеството изкупува свои акции, като Управителният съвет е задължен да оповести чрез бюлетина на регулирания пазар информация за броя собствени акции, които възнамерява да закупи и инвестиционния посредник, натоварен да изпълни поръчката.

Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК

„Българска холдингова компания” АД има двустепенна система на управление. Управителните и представителните функции се осъществяват от Управителния съвет, а контролните- от Надзорния съвет.

Надзорният съвет и Управителният съвет действат съвместно в изгода на акционерите и се съобразяват със заинтересованите лица.

1. УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

1.1. Функции и задължения

В управлението си Управителният съвет се ръководи от приетата визия, цели и стратегии на дружеството и се стреми да защитава интересите на акционерите.

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

Разработва политиката на дружеството в областта на риска и вътрешния контрол и отговаря за изграждането на система за управление на риска. Управителният съвет и дъщерните дружества периодично оценяват рисковете пред бизнеса, който управляват и обсъждат мерки за управление на риска на съвместни срещи. Управителният съвет информира Надзорния съвет на съвместни заседания и чрез представяне на отчети за дейността на „Българска холдингова компания” АД, които се изготвят на неконсолидирана и консолидирана база за всяко тримесечие и за годината.

Управителния съвет прави всичко възможно да спазва поетите ангажименти и договорите, които „Българска холдингова компания” АД сключва.

В дружеството има изградена финансово-информационна система, която се актуализира в зависимост от нуждите на групата и изискванията на законодателството и международните счетоводни стандарти. Управителният съвет осигурява нейното надеждно функциониране. Системата се проверява от регистриран одитор, избран от ОСА и се проверява от Одитния комитет, избран през 2009г.

Решенията на Управителния съвет се съгласуват с Надзорния съвет съгласно изискванията на Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Устава на дружеството.

Управителният съвет информира Надзорния съвет за дейността на дружеството и дъщерните дружества на съвместни заседания и чрез представяне на отчети за дейността, които се изготвят за всяко тримесечие и за годината на консолидирана и неконсолидирана база.

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

1.2. Структура и компетентност

Управителният съвет на дружеството се състои от трима члена. Те имат подходящо образование, управленски опит и компетенции в различни сфери, с което допринасят Управителният съвет като орган да бъде ефективен при управлението на дружеството. Двама от членовете на Управителния съвет са избрани за изпълнителен директор.

В устава на дружеството са определени задълженията и компетентостите на членовете на Управителния съвет, както и задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаването им от отговорност.

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

1.3. Възнаграждения

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Управителния съвет са в съответствие със задълженията и приноса на всеки член на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни ръководители, необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Управителния съвет и дългосрочните интереси на дружеството.

Възнагражденията на членовете на Управителния съвет се формират в зависимост от отговорностите, които поемат. Досега на членовете на Управителния съвет не са предоставяни акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

Редът за осигуряване и използване на допълнителни стимули от членовете на Управителния съвет се регламентират от устройствените актове на дружеството.

Информацията за възнагражденията на членовете на Управителния съвет се представя в годишния отчет, който се публикува на интернет страницата на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса- София АД и Инвестор БГ.

1.4. Конфликт на интереси

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

Те трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членовете на Управителния съвет и свързани с него лица.

Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред Надзорния съвет.

Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което член на Управителния съвет или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов

интерес и сделка с юридическо лице, в което член на Съвета е член на Управителния съвет или Надзорния съвет.

2. НАДЗОРЕН СЪВЕТ

2.1. Функции и задължения

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

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

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

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

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

Надзорният съвет провежда заседания, вкл. и съвместни с Управителния съвет, на които получава информация, дава насоки и контролира Управителния съвет.

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

2.2. Назначаване и освобождаване на членовете на Управителния съвет

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

Политиката на Надзорния съвет по отношение на възнагражденията на членовете на Управителния съвет е съобразена с отговорностите, които поема всеки член, както и със ситуацията на пазара на труда и икономическата ситуация.

2.3. Структура и компетентност

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

Броят на членовете на Надзорния съвет, в т.ч броят на независимите членове и разпределението на задачите между тях се регламентира от устройствените актове на дружеството.

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

Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които изисква заемащата от тях позиция.

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

Обученията на членовете на Надзорния съвет се насърчава.

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

2.4. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

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

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет съответстват на тяхната дейност и задължения и не се обвързват с резултатите от дейността на дружеството.

Членовете на Надзорния съвет не следва да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции.

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

„Българска холдингова компания” АД представя информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет в годишния отчет на дружеството.

2.5. Конфликт на интереси

Членовете на Надзорния съвет избягват реален или потенциален конфликт на интереси.

Те трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членовете на Надзорния съвет или свързани с него лица.

Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което член на Надзорния съвет или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес и сделка с юридическо лице, в което член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

2.6. Комитети

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

Надзорният съвет е създал **комитет по одит**, включващ независим директор и експерти.

Комитетът е създаден въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

Одитният комитет на „Българска холдингова компания” АД е избран от Общото събрание на акционерите, проведено на 30.06.2009г. Председателят на одитния комитет има финансово образование и компетентност.

3. ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Корпоративните ръководства, подпомагани от комитета по одит, писмено мотивират пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

На проведеното ОСА през 2022 г. Надзорният съвет предложи на ОСА регистриран одитор на база препоръки на одитният комитет на „Българска холдингова компания” АД.

Всяка година ръководството разглежда и обсъжда предложения от различни одитори и след внимателно преценяване се избира най-подходящия, който да бъде предложен на ОСА. Одиторите се избират от ОСА за всяка финансова година.

Има изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

В „Българска холдингова компания” АД има изградена система за вътрешен контрол, която непрекъснато се усъвършенства спрямо изискванията на законодателството и добрите практики. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешния контрол и следи за взаимоотношенията с външния одитор.

4. ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Корпоративните ръководства гарантират равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и са длъжни да защитават техните права.

Общо събрание на акционерите

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

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители.

Корпоративните ръководства осъществяват ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Корпоративните ръководства изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено

третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Корпоративните ръководства организират процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Правата на акционерите са регламентирани в Устава на „Българска холдингова компания” АД като са съобразени с изискванията на законодателството и добрите практики.

Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционерите в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо, и не противоречи на процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите. „Българска холдингова компания” АД ще прилага тази практика, когато се създаде нормативен регламент и има надеждна и сигурна техническа възможност.

Материали на Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределението на печалбата.

Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им Общото събрание на акционерите.

Корпоративните ръководства съдействат на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

Корпоративните ръководства гарантират правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

Протоколите от заседанията на ОСА се публикуват в законовите срокове в Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и Инвестор БГ.

Еднакво третиране на акционери от един клас

Всички акционери от един клас се третират еднакво. Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

Корпоративните ръководства гарантират предоставянето на достатъчна информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас след придобиването им.

Консултации между акционерите относно основните акционерни права

В границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството, корпоративните

ръководства не възпрепятстват акционерите да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който недопуска извършване на злоупотреби.

Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

Корпоративните ръководства недопускат осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

5. РАЗКРИВАНЕ НА ФИНАНСОВА И НЕФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Корпоративните ръководства утвърждават политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове³.

В съответствие с приетата политика корпоративните ръководства поддържат системата за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Корпоративните ръководства гарантират, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Корпоративните ръководства своевременно оповестяват структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно правилата за разкриване на информация.

В границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството, корпоративните ръководства гарантират, че правилата и процедурите, съгласно които се извършва придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажби на съществени части от активите, са ясно и своевременно оповестени.

Корпоративните ръководства са утвърдили и контролират спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

„Българска холдингова компания” АД предоставя максимално изчерпателна информация в отчетите за дейността си. Информацията се предоставя в срок съгласно изискванията на ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му. Информацията се изготвя, така че да предоставя точно и достоверно дейността на дружеството, както и да бъдат напълно изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни. Всичката информация се публикува на интернет страницата на Комисията на финансов надзор, Българска фондова борса и в бюлетина на Инвестор.БГ. Корпоративните ръководства са приели вътрешни правила, които осигуряват своевременно оповестяване на всяка съществена периодична или

³ Устройствените актове са уставът и всички вътрешни актове, които установяват специфичните правила, процедури и критерии за функционирането и управлението на дружеството.

инцидентна информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

Като част от системата за разкриване на информация, „Българска холдингова компания“ АД има разработена и поддържана интернет страница с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. В интернет страницата на дружеството е включена следната информация:

- данни за дружеството;
- данни за акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството;
- данни за управителните и контролните органи;
- финансови отчети за последните 10 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите за последните три години;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството.

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“. Принципът изисква в случаи на неспазване на някои от препоръките на Кодекса за корпоративно управление, да се представи обяснение за това.

6. ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА. УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ

Устойчивото развитие е постигане на баланс между социалните и екологичните принципи, като социално оправдано и екологосъобразно икономическо развитие. То има за цел да отговори на потребностите на настоящото поколение, без да излага на риск способността на бъдещите поколения да посрещат собствените си нужди.

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

В своята политика спрямо заинтересованите лица корпоративните ръководства се съобразяват със законовите изисквания. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

Корпоративните ръководства гарантират достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

В съответствие с тази политика корпоративните ръководства са изработили конкретни правила за отчитане на интересите на заинтересованите лица, които правила до осигурят и тяхното привличане при решаването на определени, изискващи позицията им въпроси.

Тези правила гарантират баланса между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

Корпоративните ръководства поддържат ефективни връзки със заинтересованите лица. Периодично и в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер дружеството да информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на дружеството; опазването на околната среда.

Корпоративните ръководства гарантират правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

Устойчивото развитие е постигане на баланс между социалните и екологичните принципи, като социално оправдано и екологосъобразно икономическо развитие. То има за цел да отговори на потребностите на настоящото поколение, без да излага на риск способността на бъдещите поколения да посрещат собствените си нужди.

Корпоративните ръководства са ангажирани с установяване на конкретни действия и политики относно устойчивото развитие на компанията, включително разкриването на информация, свързана с климата и социални аспекти от дейността им.

Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

„Българска холдингова компания“ АД прилага политика за многообразие при подбора и оценката на членовете на административните, управителните и надзорните органи на дружеството, като счита, че тази политика допринася за осигуряване на надеждна система за управление и контрол, основана на принципите за прозрачност и независимост.

Основните критерии и принципи на политиката на многообразие при подбор и оценка на членовете на ръководните, управителните и надзорните органи на „Българска холдингова компания“ АД са:

- Членовете на управителните органи могат да бъдат само дееспособни физически и юридически лица, като не се въвеждат ограничения, свързани с възраст, пол, националност, образование
- Добра репутация, професионален опит и управленски умения
- Поддържане на баланс между опита, професионализма, познаването на дейността, както и независимостта и обективността в изразяването на мнения и вземане на решения.

VIII ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 КЪМ ЧЛ.11, Т.1 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021Г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

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.

Основната дейност на “Българска холдингова компания”АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в други дружества и финансиране на своите дъщерни дружества. Затова не може да се говори за негови пазари в смисъла, който имат пазарите на стоки и услуги. Дейността на дружеството е на територията на Република България.

През изминалата финансова години дружеството е реализирало приходи на консолидирана база, както следва:

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	31.12.2022		31.12.2023		отклонение	
	хил.лв	%	хил.лв	%	хил.лв	%
А	1	2	3	4	5	6
А. Приходи от обичайната дейност						
I. Нетни приходи от продажби на:						
Продукция	1 283	6,91%	1 281	6,79%	-2	-0,16%
Стоки	4 195	22,60%	5 080	26,88%	885	21,10%
Услуги	9 634	51,89%	11 023	58,33%	1 389	14,42%
Други	2 251	12,12%	1 267	6,70%	-984	-43,71%
ОБЩО ЗА ГРУПА I :	17 363	93,53%	18 651	98,70%	1 288	7,42%
II. Приходи от финансираня	880	4,74%	43	0,22%	-837	-95,11%
III. Финансови приходи						
Приходи от лихви	168	0,90%	204	0,90%	36	21,43%
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	134	0,72%	-	-	-134	-100,00%
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	20	0,11%	-	-	-20	100,00%
ОБЩО ПО ГРУПА III:	322	1,73%	204	1,08%	-118	-36,34%
Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)	18 565	100,00%	18 898	100,00%	333	1,79%

- 2. Информация относно приходите, разпределени по отделни 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 предприятията от икономическата група.**

Акциите на “Българска холдингова компания” АД се търгуват на свободния пазар на “Българска фондова борса – София” АД.

През 2023 година на свободния пазар на “БФБ – София” АД са изтъргувани общо 6 945 броя акции на стойност 5 902,00 лева. През 2023 г. акциите на „Българска холдингова компания” АД се търгуваха на нива между 0.71 лв. и 3.00 лв., като среднопретеглената цена за периода е била 0.85 лв.

През изминалата финансова година на консолидирана база дружеството е реализирало нетни приходи от продажби в размер на 18 651 хил.лв., което е с 7,42% повече от приходите през 2022 г. Най-голям е дялът на приходите от оказани услуги – 58,33%. Следват приходите от продажба на стоки -26,88% и приходите от продажба на продукцията -6,79%. Другите приходи са с дял от 6,70%.

При финансовите приходите се наблюдава намаление с 36,34 % в сравнение с финансовата 2022 г.

3. Информация за сключени съществени сделки .

През 2023 г. в дейността на “Българска холдингова компания” АД на консолидирана база няма сключени съществени сделки.

- 4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитента или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.**

През 2023 год. „Българска холдингова компани” АД е сключила сделки със свързани лица с предмет на дейност предоставяне на счетоводни услуги и отдаване под наем.

„Българска холдингова компания” АД и дъщерните ѝ дружества не са страна по сделки, които са извън обичайната дейност на дружествата или се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2023 год. не е имало събития с необичаен за икономическата група на „Българска холдингова компания” АД характер, имащи съществено влияние върху дейността им, върху реализираните приходи и извършените разходи от дружествата.

6. Информация за сделки водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за предприятията от икономическата група и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на предприятията от икономическата група.

През 2023 год. в икономическата група на „Българска холдингова компания” АД няма сделки, които да се водят извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на предприятията от икономическата група, за основните им инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън икономическата група и източниците/ начините на финансиране.

No	Наименование	Седалище	Общ брой на акциите	Брой придобити акции	% акции
1	"ПАРК ХОТЕЛ МОСКВА" АД	ГР.СОФИЯ	12 102 392	5 089 645	42.05%
2	БИРА АД	ГР.СОФИЯ	5 000 000	4 957 850	99.16%
3	"ТЪРГОВИЯ НА ЕДРО - СЛИВЕН" АД	ГР.СЛИВЕН	100 000	85 266	85.27%
4	"БИСТРЕЦ" АД	ГР.КЪРДЖАЛИ	364 980	312 271	85.56%
5	"АТП-БУХОВО" АД	ГР.БУХОВО	30 186	21 232	70.34%
6	"ЕЛПРОМ-АНН" АД	ГР.ПЕТРИЧ	220 694	189 698	85.96%
7	"ТЪРГОВИЯ НА ЕДРО - ПЛЕВЕН" АД	ГР.ПЛЕВЕН	236 553	161 616	68.32%
8	"ИНКОМС-ИНСТРУМЕНТИ И МЕХАНИКА" АД	ГР. СОФИЯ	75 349	25 306	33.59%
9	"ПОЛИМЕРИ" АД	ГР.ДЕВНЯ	5 324 513	619 081	11.63%
10	"РЕКОРД" АД	ГР.Г. ОРЯХОВИЦА	29 689	1 692	5.70%
11	"НОРА" АД	ГР.ЛОВЕЧ	538 160	14 896	2.77%

12	"ОКОЛЧИЦА" АД	С.МОРАВИЦА	28 589	150	0.52%
13	"ЕЛПРОМ - ЕЛИН" АД	ГР.КУБРАТ	172 073	296	0.17%
14	"ПЛАСТИМО" АД	ГР.САМОКОВ	62 345	13	0.02%
15	"ВИХРЕН-БЛ" АД	ГР.БЛАГОЕВГРАД	137 373	16	0.01%
16	"ЛЕЙДИ СОФИЯ" АД	ГР. САМОКОВ	1 000 000	56	0.01%
17	"ВАМО"АД	ГР.ВАРНА	816 615	20	0.00%
18	"КАРИЕРНИ МАТЕРИАЛИ" АД	ГР.СОФИЯ	1 049 444	1	0.00%
19	АКБ КОРПОРАЦИЯ	ГР.СОФИЯ	2 843 483	50	0.00%
20	Инкомс - Телеком Холдинг АД	гр. София	6 330 542	1 375	0.02%
21	"ХИМКО" АД	ГР.ВРАЦА	13 628 275	40	0.00%

Освен в акции „Българска холдингова компания” АД е инвестирало част от финансовия си ресурс в ДЦК и корпоративни облигации.

„Българска холдингова компания” АД не притежава инвестиции в чужбина.

През 2023 г. източниците на финансиране на инвестиционите проекти на „Българска холдингова компания” АД са собствени средства.

Към 31.12.2023 год. дъщерното дружество “Парк хотел Москва” АД притежава следните акции:

No	Наименование	Седалище	Брой придобити акции	Балансова стойност в лева	% акции
1	“Аугуста – 91” АД	ГР.ХИСАР	2969299	3210767,00	98,75%
2	“Инкомс-инструменти и механика” АД	ГР. СОФИЯ	37686	978251.70	50,02%

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Не е приложимо.

9. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо или към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или неговите дъщерни дружества и лицето заемополучател, размера на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.

През 2023г. „Българска холдингова компания“ АД не е предоставяла заеми.

Към 31.12.2023 г. „Българска холдингова компания“ АД е предоставила инвестиционни заеми на дъщерните си дружества при следните условия:

- Предоставен заем на “Парк хотел Москва” АД ЕИК 831157463 - неизплатена главница в размер на 722 хил. лв. и с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9,3 %. Дата на сключване на договора за заем е 15.09.2004г. Окончателно погасяване на заема е 31.08.2025 г.. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. Считано от 01.01.2007 г. посоченият остатък по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 6 % на годишна база до падежа му. Считано от 01.01.2022 г. остатъкът по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 4 % на годишна база до падежа му.
- Предоставен заем на “Парк хотел Москва” АД ЕИК 831115463- неизплатена главница в размер на 431 хил. лв. и с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 7 %. Дата на сключване на договора за заем е 20.08.2013г. Окончателно погасяване на заема е 15.08.2024 г.. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. Считано от 01.01.2022 г. остатъкът по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 4 % на годишна база до падежа му.

Към 31.12.2023 г. „Българска холдингова компания“ АД е предоставила заеми на свързани лица при следните условия:

- Предоставен заем на “Аугуста - 91” АД ЕИК 825302377- неизплатена главница в размер на 91 хил. лв и с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9 %. Дата на сключване на договора за заем е 05.03.2003г. Окончателно погасяване на заема е 31.12.2025 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. Считано от 01.01.2007 г. посоченият остатък по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 6 % на годишна база до падежа му. Считано от 01.01.2022 г. остатъкът по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 4 % на годишна база до падежа му.
- Предоставен заем на “Инкомс инструменти и механика” АД ЕИК 121110956 – неизплатена главница в размер на 132 хил. евро и лихвен процент от 4,55 %. Дата на сключване на договора за заем е 07.05.2013г. Окончателно погасяване на заема е 31.12.2025 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя.

Към 31.12.2023 г. „Парк хотел Москва” АД - дъщерно дружество на „Българска холдингова компания“ АД е предоставила дългосрочен инвестиционен заем на дъщерното си дружество при следните условия:

- Предоставен заем на “Аугуста - 91” АД ЕИК 825302377- неизплатена главница в размер на 2 140 хил. лв. Дата на сключване на договора за заем е

01.07.2004г. Окончателно погасяване на заема е 30.06.2025 г.. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. Считано от 01.01.2007 г. посоченият остатък по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 6 % на годишна база до падежа му. Считано от 01.01.2022 г. остатъкът по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 4 % на годишна база до падежа му

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

През 2023 год., „Българска холдингова компания” АД не е извършила нова емисия ценни книжа.

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

Управителният съвет на „Българска холдингова компания” АД не е публикувал прогнози за резултата от текущата финансова година.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуални заплахи и мерки, които предприятията от икономическата група са предприели или предстои да предприемат с оглед отстраняването им.

- През 2023 г. „Българска холдингова компания” АД е посрещала потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства.
- Собствените средства са резултат от приходите от основната дейност на холдинга:
- Приходи от лихвени плащания по държавни ценни книжа и корпоративни облигации облигации
- Приходи от лихви във връзка с лихвоносни вземания от дъщерни дружества
- Приходи от оказани услуги и други

Дружествата от икономическата група на „Българска холдингова компания” АД нямат просрочени задължения, текущите задължения се обслужват навреме. Не съществуват евентуални заплахи за просрочване на задълженията.

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.

С оглед провежданата инвестиционна програма в дружествата от туристическия отрасъл, се очаква повишаване на рентабилността им в дългосрочен план. За целта дейността на “Българска холдингова компания” АД ще е насочена в следните основни направления:

- Преструктуриране на портфейла от акции в зависимост от стратегическите интереси и текущата икономическа конюнктура, с цел увеличаване на приходите в краткосрочен и дългосрочен план.
- Ефективно управление на дъщерните дружества с цел повишаване капитализацията им, подпомагане при реализацията на продукцията и осигуряване на нужните инвестиции.
- Ефективно управление на свободните парични ресурси.

Главна цел е повишаване рентабилността на дъщерните дружества, а оттам и повишаване на текущите приходи и печалбата, което ще доведе до нарастване на стойността на акциите на “Българска холдингова компания” АД.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи на управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на „Българска холдингова компания” АД и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството..

15. Информация за основните характеристики на прилаганата от предприятията от икономическата група в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

В „Българска холдингова компания” АД има изградена система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Консолидираният финансов отчет на Дружеството изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

В „Българска холдингова компания” е създаден Одитен комитет. Той е избран от Общото събрание на акционерите проведено през 2009г.

Целта на Одитния комитет е да контролира финансовото отчитане на дружеството, спазването на вътрешните правила за контрол и управление на рисковете, както и наблюдение на независимия финансов одит.

Работата, наблюденията и заключенията на Одитния комитет се представят в доклад до Общото събрание на акционерите.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година на предприятията от икономическата група.

През финансовата 2023г. няма промяна в управителните и надзорните органи на дружеството.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и / или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи за отчетната финансова година, изплатени 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;

Членове на управителни и контролни органи	Начислени възнаграждения в хил.лв.
Хараламби Анчев	1089
Бойко Биров	51
Ирина Молерова	4
Цвета Бакърджиева	111
Десислава Филчева	126
Георги Богданов	44

Членовете на управителните и контролните органи на “Българска холдингова компания” АД не са получавали непарични възнаграждения.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи на по-късен момент;

Членовете на управителните и контролните органи на “Българска холдингова компания” АД нямат условни или разсрочени възнаграждения.

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

На членовете на управителните и контролните органи на “Българска холдингова компания” АД не се дължат компенсации и обезщетения при пенсиониране.

18. Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи и прокуристи 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 неговите ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

„Българска компания за текстил“ АД в качеството му на член на Надзорния съвет на „Българска холдингова компания“ АД притежава 589 450 броя акции.

Г-н Хараламби Анчев в качеството му физическо лице притежава 2 707 250 броя акции от капитала на „Парк хотел Моства“ АД и 1 348 059 броя акции от капитала на „Харманлийска керамика“ АД.

Останалите членове на управителните и контролните органи и висшия ръководен състав на дружеството не притежават акции на “Българска холдингова компания” АД, акции на дружествата от икономическата група, както и опции върху ценни книжа на емитента.

19. Информация за известните на предприятията от икономическата група договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Дружествата от икономическата група на “Българска холдингова компания” АД нямат информация за постигнати договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни дела производства, касаещи задължения или вземания на предприятията от икономическата група в размер най-малко на 10 на сто от собствените им капитали.

Дружествата от икономическата група на “Българска холдингова компания” АД не са страна във висящи съдебни, административни или арбитражни дела, касаещи задължения или вземания в размер най-малко на 10 на сто от собствените им капитали.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

„Българска холдингова компания ” АД има назначен директор за връзки с инвеститорите:

Димитринка Райкова, тел. +359 2 971 23 91, адрес: гр.София 1113 ул.Незабравка № 25 ет.1, ел.поща: bhc@bhc-bg.com.

22. Нефинансова декларация по чл.51 от Закона за счетоводството

Не е приложимо

23. Друга информация по преценка на дружеството

Ръководството на “Българска холдингова компания” АД преценява, че информацията, която е оповестена във финансовия отчет и отчета за дейността, е достатъчна, за да се получи вярна и точна представа за състоянието на дружеството на консолидирана база за изминалата 2023 година.

Изп.директор:

Tsveta Kalust
Kalustyan-
Bakardzhieva

Digitally signed by Tsveta Kalust
Kalustyan-Bakardzhieva
Date: 2024.04.22 15:44:07 +03'00'

/ Ц.Бакърджиева/